

公司代码：600754、900934

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 2018 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本公司第八届董事会第六十二次会议于 2019 年 3 月 28 日审议通过了本年度报告。公司全体董事出席董事会会议。
- 三、本公司按照中国企业会计准则编制 2018 年度财务报表。
德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了德师报(审)字(19)第 P01887 号标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人董事长俞敏亮先生、首席执行官张晓强先生、主管会计工作负责人首席财务官沈莉女士及会计机构负责人吴琳女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟实施的2018年度利润分配预案为：以截至2018年12月31日的总股本957,936,440股为基数，每10股派发现金股利（含税）人民币6.00元；B股股利折算成美元支付，其折算汇率按照公司股东大会通过股利分配决议日下一个工作日中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价确定。公司2018年度无资本公积金转增股本预案。

本利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述存在的行业风险、市场风险等，敬请查阅“经营情况讨论与分析”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

本年度报告分别以中文和英文两种文字印制，在对两种语言文本的说明上存在歧义时，以中文文本为准。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	34
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	46
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	59
第十节	公司债券相关情况.....	63
第十一节	财务报告.....	64
第十二节	备查文件目录.....	250

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、锦江股份	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司
锦江酒店集团	指	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司，本公司控股股东
锦江国际	指	锦江国际（集团）有限公司， 锦江股份、锦江酒店集团之法人实际控制人
锦江资本	指	上海锦江资本管理有限公司
卢浮亚洲	指	上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司， 原名“上海锦江都城酒店管理有限公司”
锦江之星	指	锦江之星旅馆有限公司
旅馆投资公司	指	上海锦江国际旅馆投资有限公司
金广快捷	指	山西金广快捷酒店管理有限公司
时尚之旅	指	时尚之旅酒店管理有限公司
锦卢投资公司	指	上海锦卢投资管理有限公司
海路投资公司	指	SAILING INVESTMENT CO. SARL (海路投资有限公司)， 注册于卢森堡
卢浮集团、GDL	指	Group du Louvre，注册于法国
卢浮酒店集团、LHG	指	Louvre Hotels Group，注册于法国
铂涛集团	指	Keystone Lodging Holdings Limited 及下属子公司的合称
维也纳酒店	指	维也纳酒店有限公司
达华宾馆	指	上海锦江达华宾馆有限公司
闵行饭店	指	上海闵行饭店有限公司
锦盘酒店	指	上海锦盘酒店有限公司
东亚饭店	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司东亚饭店
南京饭店	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司南京饭店
新城饭店	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司新城饭店
新亚大酒店	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司新亚大酒店
南华亭宾馆	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司南华亭宾馆
白玉兰酒店	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司白玉兰酒店
青年会宾馆	指	上海锦江国际酒店发展股份有限公司青年会宾馆
餐饮投资公司	指	上海锦江国际餐饮投资管理有限公司
新亚食品	指	上海新亚食品有限公司
锦江食品	指	上海锦江国际食品餐饮管理有限公司
锦箬餐饮	指	上海锦箬餐饮管理有限公司
锦亚餐饮	指	上海锦亚餐饮管理有限公司
锦江同乐	指	上海锦江同乐餐饮管理有限公司
上海吉野家	指	上海吉野家快餐有限公司
上海肯德基	指	上海肯德基有限公司
新亚富丽华	指	上海新亚富丽华餐饮股份有限公司
杭州肯德基	指	杭州肯德基有限公司
无锡肯德基	指	无锡肯德基有限公司
苏州肯德基	指	苏州肯德基有限公司
静安面包房	指	上海静安面包房有限公司
百岁村餐饮	指	深圳市百岁村餐饮连锁有限公司

WeHotel	指	上海齐程网络科技有限公司
Sarovar	指	Sarovar Hotels Private Limited
锦江财务公司	指	锦江国际集团财务有限责任公司
长江证券	指	长江证券股份有限公司
申万宏源	指	申万宏源集团股份有限公司
北京银行	指	北京银行股份有限公司
弘毅投资基金	指	弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）
国盛投资	指	上海国盛集团投资有限公司
长城资管	指	中国长城资产管理股份有限公司
华安资管	指	华安未来资产管理（上海）有限公司
上海国际资管	指	上海国际集团资产管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
出租率	指	$(\text{实际出租客房数} / \text{可供出租客房总数}) \times 100\%$, %
平均房价	指	客房总收入/实际出租客房数, 元/间
RevPAR	指	每间可供出租客房提供的每日平均客房收入, 平均客房收入=平均房价×平均出租率, 元/间
EBITDA	指	扣除利息所得税折旧摊销前的利润
《公司章程》	指	《上海锦江国际酒店发展股份有限公司章程》
报告期、本期, 报告期末、本期末	指	2018年1月1日至2018年12月31日, 2018年12月31日
上年同期、上期, 上年末	指	2017年1月1日至2017年12月31日, 2017年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海锦江国际酒店发展股份有限公司
公司的中文简称	锦江股份
公司的外文名称	Shanghai Jin Jiang International Hotels Development Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	JINJIANG SHARES
公司的法定代表人	俞敏亮

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡 睿 女士	杨 劼 女士
联系地址	上海市延安东路100号25楼	上海市延安东路100号25楼
电话	86-21-63217132	86-21-63217132
传真	86-21-63217720	86-21-63217720
电子信箱	JJIR@jinjianghotels.com	JJIR@jinjianghotels.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路889号东锦江大酒店商住楼四层（B区域）
公司注册地址的邮政编码	200127
公司办公地址	上海市延安东路100号25楼
公司办公地址的邮政编码	200002
公司网址	http://www.jinjianghotels.sh.cn
电子信箱	JJIR@jinjianghotels.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	锦江股份	600754	新亚股份
B股	上海证券交易所	锦江B股	900934	新亚B股

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	唐恋炯 先生、花 盛 先生
报告期内履行持续督导职责的 保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	上海市常熟路 171 号

	签字的保荐代表人姓名	袁 橦 女士、张擘昉 先生
	持续督导的期间	2014 年 12 月 6 日至 2018 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	14,697,420,033.67	13,582,583,602.89	8.21	10,635,544,287.06
归属于上市公司股东的净利润	1,082,460,074.86	881,758,483.33	22.76	694,579,421.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	739,346,531.29	672,853,877.81	9.88	382,639,441.27
经营活动产生的现金流量净额	3,515,211,065.53	3,251,784,781.37	8.10	2,281,976,773.25
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	12,621,560,058.91	12,984,302,937.29	-2.79	12,801,182,452.07
总资产	40,132,501,034.56	43,559,696,291.44	-7.87	44,196,065,201.81

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	1.1300	0.9205	22.76	0.7998
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.7718	0.7024	9.88	0.4406
加权平均净资产收益率(%)	8.60	6.88	增加1.72个百分点	6.94
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.88	5.25	增加0.63个百分点	3.83

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

汇率

	2018 年 12 月 28 日	2017 年 12 月 29 日
1 美元对人民币元	6.8632	6.5342
1 欧元对人民币元	7.8473	7.8023
1 港币对人民币元	0.87620	0.83591

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。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,250,858,683.27	3,688,490,465.06	4,017,299,148.02	3,740,771,737.32
归属于上市公司股东的净利润	230,435,042.34	272,973,788.57	368,503,384.46	210,547,859.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	69,146,696.03	246,440,463.29	361,612,118.01	62,147,253.96
经营活动产生的现金流量净额	246,581,796.92	1,295,342,528.92	981,046,120.52	992,240,619.17

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	54,830,801.29	子公司动迁补偿收益等	-37,559,802.80	-3,660,008.93
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	59,217,079.50	取得的政府补助	39,971,608.20	61,374,665.40
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				26,383,774.20
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	280,054,805.10	出售长江证券等股票取得的投资收益	98,842,034.83	299,381,978.59
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	56,611,966.36	法国未来所适用的企业所得税税率调整对所得税费用的影响	114,416,647.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,524,469.38		-12,089,199.03	36,194,720.35
子公司及联营企业处置损益	7,867,224.89		33,609,004.05	
少数股东权益影响额	-26,434,414.33		910,858.95	-2,971,168.93
所得税影响额	-98,558,388.62	出售长江证券等股票、子公司动迁补偿收益和取得的政府补助等应计企业所得税额	-29,196,546.63	-104,763,980.14
合计	343,113,543.57		208,904,605.52	311,939,980.54

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	262,660,200.00	262,660,200.00	-23,630,190.27
可供出售金融资产	1,072,573,254.88	707,212,353.65	-365,360,901.23	310,747,864.65
衍生金融负债	4,391,173.45	2,780,816.31	-1,610,357.14	0.00
长期应付款	108,246,956.77	101,531,696.12	-6,715,260.65	3,770,461.10
合计	1,185,211,385.10	1,074,185,066.08	-111,026,319.02	290,888,135.48

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司所从事的主要业务为“有限服务型酒店营运及管理业务”和“食品及餐饮业务”。

有限服务酒店，是指以适合大众消费，突出住宿核心产品，为客人提供基本的专业服务的酒店。从酒店的功能设置来看，有限服务酒店在设备配置、组织结构、饭店服务等方面具有与全服务酒店不同的特点。公司现有的有限服务型酒店营运及管理业务，包括对有限服务商务酒店、经济型酒店的投资和经营管理等。经营模式上主要分为“直营经营”和“加盟特许经营”两种。直营模式，是指通过自有物业或租赁物业的形式，使用公司旗下特定品牌独立经营酒店。公司从直营酒店取得的收入，主要来源为客房收入及餐饮收入，并享有或承担酒店的经营收益或损失。加盟特许经营模式，主要分为“特许经营”和“受托管理”两种形式。特许经营形式，是指公司通过与酒店业主签署特许经营合同，将公司旗下所拥有的品牌、注册商标、经营方式、操作程序等经营资源在约定期限内许可给受许酒店使用，并向受许酒店收取特许经营费等。受托管理形式，是指公司通过与酒店业主签署管理合同，将公司的管理模式、服务规范、质量标准和管理人员等输出给受托管理酒店，并向受托管理酒店收取管理费等。

公司现有的食品及餐饮业务，包括对餐厅的投资和经营管理等。经营模式上主要分为“直营经营”和“加盟特许经营”两种。直营模式，是指通过租赁物业的形式，使用公司旗下特定品牌独立经营餐厅。公司从直营餐厅取得的收入，主要来源为餐饮收入，并享有或承担餐厅的经营收益或损失。加盟特许经营模式，主要分为“特许经营”和“受托管理”两种形式。特许经营形式，是指公司通过与餐厅业主签署特许经营合同，将公司旗下所拥有的品牌、注册商标、经营方式、操作程序等经营资源在约定期限内许可给受许餐厅使用，并向受许餐厅收取特许经营费等。受托管理形式，是指公司通过与餐厅业主签署管理合同，将公司的管理模式、服务规范、质量标准和管理人员等输出给受托管理餐厅，并向受托管理餐厅收取管理费等。公司合资公司旗下的“肯德基”和“吉野家”等餐厅，则以合资公司形式从事相关品牌的特许经营。

根据中国证监会《2018年3季度上市公司行业分类结果》，公司属于上市公司所属的H类住宿和餐饮业中的H61住宿业。住宿业，又称酒店业，是指为旅行者提供短期留宿场所的活动，有些单位只提供住宿，也有些单位提供住宿、饮食、商务、娱乐一体的服务，本类不包括主要按月或按年长期出租房屋住所的活动。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业属于“旅游饭店”（行业代码：H6110）。

酒店行业与旅游行业和商务活动密切相关，主要面向旅游市场、商务活动、会议承办及会议展览业等市场的消费者。旅游业已经成为中国第三产业中最具活力与潜力的新兴产业，旅游业在国民经济中的地位不断得到巩固和提高。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

经过二十余年的努力，公司已经形成并正在积极提升自己的核心竞争力。公司将经过若干年的努力，进一步增强在“管理、品牌、网络、人才”方面的优势，巩固公司在有限服务型酒店等相关行业的市场领先地位。

报告期内，公司在做强做优做大和提高自身核心竞争力方面，作出了以下一些主要举措，并取得了相应的成果：

围绕“十三五”战略规划，坚持“资本经营、卓越运营”两轮驱动模式，按照“基因不变、后台整合、优势互补、共同发展”的方针，继续推动有限服务酒店板块深度整合，着力提升品牌、质量、效益，推动实现高质量发展。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司会员总数达到 18,158 万人。

于 2018 年，在第十八届中国饭店金马奖颁奖典礼上，中国饭店金马奖评审委员会授予“锦江都城”品牌、“白玉兰”品牌、“7 天优品”品牌“2018 中国最具投资价值酒店品牌”称号，授予“麗枫”品牌“中国最受消费者欢迎中端连锁酒店品牌”称号，授予“IU”品牌“最具创新价值连锁酒店品牌”称号，授予“派”品牌“中国最具投资价值非标住宿品牌”称号，授予“潮漫”品牌“中国最佳时尚生活酒店品牌”称号，授予“维也纳 3 好酒店”品牌“2018 中国最佳绿色环保酒店品牌”称号，授予锦江之星、维也纳酒店、麗枫酒店“2018 投资方首选中国酒店管理公司”称号。

在 2018 年亚洲酒店论坛年会暨第十三届中国酒店星光奖颁奖典礼上，“锦江都城”品牌获“2017 中国最具发展潜力酒店品牌”称号，“康铂”品牌获“中国最具投资价值中端国际酒店品牌”称号，“白玉兰”品牌、“喆啡”品牌、“IU”品牌、“维也纳”品牌获“中国最具投资价值酒店连锁品牌”称号，“7 天优品”品牌获“中国最受欢迎商旅酒店品牌”称号，“派”品牌获“中国最佳单体酒店投资品牌”称号，锦江之星获“中国最具发展潜力酒店品牌管理公司”称号。

迈点网授予授予“锦江之星”品牌“2017 年度中国旅游住宿业品牌 100 强榜单”冠军、授予“锦江之星”品牌、“7 天”品牌“2017 年度经济型酒店十大影响力品牌”称号，授予“锦江都城”品牌、“麗枫”品牌、“维也纳”品牌“2017 年度有限服务中档酒店影响力品牌金航奖”称号，授予“康铂”品牌“2017 年度有限服务中档酒店投资价值品牌金航奖”称号，授予“白玉兰”品牌“2017 年度有限服务中档酒店竞争力品牌金航奖”称号、“2017 年度投资价值酒店品牌”称号、“首届最受百位投资人/物业主关注住宿品牌”称号；迈点 2017 大住宿业及空间产业十大创新品牌评选授予“麗枫”品牌“2017 年大住宿业及空间产业十大创新品牌”称号；“维也纳”品牌位列迈点网发布的《2017-2018 年度中国旅游住宿业品牌白皮书》“2017 年度中国旅游住宿业有限服务中档酒店品牌影响力第一名”。

中国连锁经营协会授予锦江之星旅馆有限公司“改革开放四十周年连锁企业长青奖”称号；中国饭店协会授予锦江之星旅馆有限公司“改革开放 40 周年全国饭店餐饮业功勋企业”称号；中

国饭店协会授予“锦江之星”品牌、“维也纳酒店”品牌“金鼎奖 2018 十佳连锁饭店品牌”称号；中国饭店协会颁布的“2018 中国连锁酒店中端品牌规模排行榜 20 强”榜单中，“维也纳酒店”品牌、“麗枫”品牌、“喆啡”品牌及“非繁城品”品牌上榜；品牌评级权威机构 CHNBRAND 授予“锦江之星”品牌“2018 年 C-NPS 中国快捷酒店行业顾客最推荐品牌”称号；里屋里峰会授予锦江都城酒店“2017-2018 中国最具品牌个性精品酒店”称号；中国品牌大会授予“锦江之星”品牌“2017-2018 中国连锁酒店特许经营十强品牌”称号；2017-2018 中国酒店业金光奖授予“白玉兰”品牌“中国酒店业最佳新锐品牌”称号；第十四届中国酒店投资高峰论坛授予“郁锦香”品牌“年度最佳创新品牌”称号；2018 AHF 中国文旅大奖&亚洲酒店大奖授予“锦江都城”品牌“年度最具成长性酒店品牌”称号；首届 H. Design 中国百强设计酒店颁奖盛典授予“锦江都城”品牌“最具文化品位的精品设计酒店”称号；SMG2018 年金隼奖旅游行业大赏授予“康铂”品牌“2018 年度最具活力酒店品牌”称号；第十一届中国大住宿业金龙奖授予“白玉兰”品牌“2017-2018 中国连锁酒店品牌杰出创新奖”称号；第六届环球(中国)旅游金奖授予“白玉兰”品牌“环球(中国)杰出主题文化酒店品牌”称号，授予“锦江之星”品牌“环球(中国)杰出经济型酒店品牌”称号；第三届中国文旅大消费年度峰会暨“龙雀奖”授予“锦江之星”品牌“最具投资价值酒店品牌”称号；2018 年 CMO 价值营销峰会暨“金匠奖”授予“白玉兰”品牌“最佳品牌 IP 奖”银奖；中国旅游饭店业协会授予“希岸”品牌、“城品”品牌“最具成长性饭店品牌”称号；腾讯大粤网甄旅奖授予“麗枫”品牌“2017 甄旅奖中端最受消费者欢迎品牌”称号；2018 年中国酒店业金鹰奖授予“希岸”品牌“杰出新品牌”称号、“发展成果奖”称号；CHTA（旅行者联盟）未来旅行者大会授予“铂涛旅行”“CHTA Future Travellers Disruptive Award”；2018 一带一路酒店投资与品牌发展国际论坛暨中国酒店投资“CHIA 五星钻石奖”颁奖盛典授予维也纳酒店“中国酒店最具品牌影响力连锁酒店集团”称号；大住宿业商业资产及品牌管理公司投资峰会暨高投资项目实战投资分析论坛——迈居第三届品牌物业交流会授予维也纳酒店集团“最受关注酒店品牌”称号；2018 中国酒店品牌高峰论坛第二届“高参奖”授予维也纳酒店集团“2018 中国最受欢迎民族酒店集团”称号，授予“麗枫”品牌“2018 中国最具投资价值酒店品牌”奖项；《21 世纪经济报道》主办的 2018 亚洲旅游产业年会授予维也纳酒店集团“2018 年度中国最佳客户满意度酒店管理公司”称号，授予“维纳斯皇家酒店”品牌“2018 年度中国最佳新锐中高端酒店品牌”称号。

锦江股份获得由上海报业集团|界面·财联社主办的“2018 年度界面资本论坛暨界面金勋章荣誉盛典”颁发的“年度价值勋章”；在中国旅游饭店业协会主办的“第十五届中国饭店集团化发展论坛”评选活动中，锦江股份获“最佳股东投资回报”称号；由中国证券报主办的第二十届中国上市公司金牛奖授予锦江股份“2017 年度金牛最具投资价值奖”称号；第四届上海上市公司企业社会责任峰会授予锦江股份“2018 年度品牌责任奖”称号。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，面对行业发展的转型升级期，在机遇与挑战并存的经营环境下，公司坚定不移地执行“深耕国内、全球布局、跨国经营”发展战略，积极实施变革整合等措施，坚持稳中求进，全力提质增效，较好地完成了今年主要任务。

于 2017 年 10 月 20 日，公司与 Prototal Enterprises Limited（以下简称“Prototal”）签署《股份转让协议》，公司收购 Prototal 持有的 Keystone Lodging Holdings Limited（以下简称“Keystone”）12.0001%的股权。于 2018 年 1 月 12 日，本次交易完成了各项交割工作，公司持有 Keystone 的股权比例由 81.0034%上升至 93.0035%。于 2018 年 11 月 23 日，公司与 Fortune News International Limited（以下简称“Fortune”）和 Ever Felicitous Limited（以下简称“Ever”）签署了《股份转让协议》，公司收购 Fortune 持有的 Keystone 3.03815%的股权和 Ever 持有的 Keystone 0.46010%的股权（合计 3.49825%的股权）。于 2019 年 1 月 14 日，本次交易完成了各项交割工作，公司持有 Keystone 的股权比例由 93.0035%上升至 96.50175%。

于 2018 年度，公司实现合并营业收入 1,469,742 万元，比上年同期增长 8.21%。实现营业利润 155,011 万元，比上年同期增长 21.52%。实现归属于上市公司股东的净利润 108,246 万元，比上年同期增长 22.76%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 73,935 万元，比上年同期增长 9.88%。

于 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额为 4,013,250 万元，比上年末下降 7.87%；负债总额 2,633,446 万元，比上年末下降 9.02%；归属于上市公司股东的净资产为 1,262,156 万元，比上年末下降 2.79%。资产负债率 65.62%，比上年末减少 0.83 个百分点。

于 2018 年度，公司实现经营活动产生的现金流量净额 351,521 万元，比上年同期增长 8.10%。

报告期内，公司主要会计数据与上年同期和上年度末相比，发生变动的主要因素如下：

合并营业收入比上年同期增长，主要是卢浮亚洲、卢浮集团、铂涛集团、维也纳酒店等营业收入同比增长等所致。

实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长，主要是受五个因素变动的影 响：一是铂涛集团和维也纳酒店因营业收入的增加，实现净利润比上年同期增加；二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同期增加；三是报告期内锦江之星因子公司动迁取得补偿收益；四是公司取得出售长江证券等股票所得税前收益比上年同期增加；五是因法国未来所适用的企业所得税税率的下调对 2015 年度收购法国卢浮集团可辨认净资产评估增值对应的递延所得税负债比上年同期减少。

总资产比上年末下降，主要是报告期内偿还银行借款，以及公司支付受让铂涛集团 12.0001%股权款等所致。

经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长，主要是本期三年期定期存款到期收回存款利息等所致。

有限服务型酒店业务

1、全球酒店业务发展概况

于 2018 年度，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 1,446,074 万元，比上年同期增长 8.50%；实现营业利润 158,758 万元，比上年同期增长 11.31%；实现归属于有限服务型酒店业务分部的净利润 87,546 万元，比上年同期增长 2.69%。

中国大陆境内实现营业收入 1,035,891 万元，比上年同期增长 9.76%；中国大陆境外实现营业收入 410,183 万元，比上年同期增长 5.43%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 71.63%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 28.37%。

合并营业收入中的前期服务费收入 59,421 万元，比上年同期增长 18.57%；持续加盟费收入 203,762 万元，比上年同期增长 4.65%。

于 2018 年度，新开业酒店 1,243 家，开业退出酒店 494 家，净增开业酒店 749 家，其中直营酒店减少 43 家，加盟酒店增加 792 家。截至 2018 年 12 月 31 日，已经开业的酒店合计达到 7,443 家，已经开业的酒店客房总数达到 732,701 间。

截至 2018 年 12 月 31 日，已经开业的有限服务型连锁酒店情况：

	开业酒店家数		开业客房间数	
	酒店家数	占比 (%)	客房间数	占比 (%)
中端酒店	2,463	33.09	303,072	41.36
经济型酒店	4,980	66.91	429,629	58.64
全部酒店	7,443	100.00	732,701	100.00
其中：直营店	1,012	13.60	115,411	15.75
加盟店	6,431	86.40	617,290	84.25

截至 2018 年 12 月 31 日，已经签约的酒店规模合计达到 10,898 家，已经签约的酒店客房规模合计达到 1,108,224 间。

截至 2018 年 12 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 332 个地级市及省直属管辖县市，以及中国大陆境外 67 个国家或地区。

2、按地区分的有限服务型连锁酒店运营情况

(1) 中国大陆境内业务运营情况

于 2018 年度，公司于中国大陆境内有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 1,035,891 万元，比上年同期增长 9.76%；实现归属于母公司所有者的净利润 60,621 万元，比上年同期增长 9.74%；合并营业收入中的前期服务费收入 59,421 万元，比上年同期增长 18.57%；持续加盟费收入 124,149 万元，比上年同期增长 23.58%。

下表列示了公司截至 2018 年 12 月 31 日中国大陆境内有限服务型酒店家数和客房间数情况：

省(或 直辖市、 自治区)	分布城市数	中国大陆境内开业酒店				中国大陆境内签约酒店			
		直营酒店		加盟酒店		直营酒店		加盟酒店	
		酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数
北京	1	36	4,813	244	22,286	36	4,813	362	34,484
天津	1	14	1,955	115	10,219	14	1,955	183	16,179
河北	12	5	674	241	18,507	5	674	399	33,177
山西	11	20	2,460	111	9,664	22	2,865	163	14,381
内蒙古	12	1	128	63	6,404	1	128	117	11,892
辽宁	14	26	3,496	115	10,937	26	3,496	166	15,532
吉林	9	12	1,576	45	4,436	12	1,576	85	8,826
黑龙江	10	8	840	70	6,075	8	840	106	9,496
上海	1	62	8,771	219	26,946	68	9,529	264	31,709
江苏	13	59	7,190	490	47,108	61	7,411	705	68,985
浙江	11	29	4,180	179	19,320	31	4,374	266	29,635
安徽	16	9	1,208	145	12,738	9	1,208	271	24,813
福建	9	16	2,071	88	9,244	16	2,071	142	15,562
江西	11	27	3,052	182	17,435	27	3,052	308	31,180
山东	17	16	1,829	379	33,546	16	1,829	642	57,860
河南	18	8	1,320	196	18,539	9	1,399	325	32,755
湖北	14	42	5,082	198	19,118	42	5,082	370	37,706
湖南	14	47	5,092	221	23,202	48	5,170	417	47,126
广东	21	146	21,003	964	109,264	147	21,273	1,466	168,957
广西	14	13	2,064	140	17,700	13	2,064	282	35,474
海南	4	9	1,057	49	5,780	9	1,057	85	10,397
重庆	1	14	1,677	134	10,963	14	1,677	201	17,156
四川	21	37	4,374	255	20,773	37	4,374	415	37,772
贵州	9	18	1,815	129	11,809	18	1,815	240	25,670
云南	16	9	954	74	6,479	10	1,160	136	14,293
西藏	6	2	218	19	1,850	2	218	32	3,477
陕西	9	23	2,646	158	15,276	23	2,646	249	25,552
甘肃	14	5	470	68	5,737	5	470	117	11,361
青海	5	4	267	42	3,476	4	267	70	6,555
宁夏	5	3	414	28	2,623	3	414	46	4,648
新疆	13	5	580	61	4,505	6	707	118	10,506
合计	332	725	93,276	5,422	531,959	742	95,614	8,748	893,116

下表列示了公司 2018 年 1 至 12 月中国大陆境内中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (元/间)		
	2018 年 1 至 12 月	2017 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	2017 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	2017 年 1 至 12 月	同比 增减 (%)
中端酒店	263.92	251.87	81.73	85.35	215.70	214.97	0.34
经济型酒店	162.07	157.20	76.49	79.56	123.97	125.07	-0.88
平均	201.89	184.45	78.45	81.14	158.38	149.66	5.83

(2) 中国大陆境外业务运营情况

于 2018 年度，公司于中国大陆境外有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 52,704 万欧元，比上年同期增长 2.93%。实现归属于母公司所有者的净利润 3,448 万欧元，比上年同期下降 12.26%。

归属于母公司所有者净利润的下降，主要是法国因未来所适用的企业所得税税率的下调对所得税费用的影响比上年同期减少等所致。

下表列示了公司截至 2018 年 12 月 31 日中国大陆境外有限服务型酒店家数和客房间数情况：

中国大陆 境外国家 (或地区)	中国大陆境外开业酒店				中国大陆境外签约酒店			
	直营酒店		加盟酒店		直营酒店		加盟酒店	
	酒店 家数	客房 间数	酒店 家数	客房 间数	酒店 家数	客房 间数	酒店 家数	客房 间数
欧洲	285	21,927	724	50,113	292	22,898	740	51,392
其中：法国	197	14,242	652	41,568	197	14,242	663	42,340
亚洲	2	208	212	24,265	2	208	286	32,330
美洲			20	4,481			21	4,741
非洲			53	6,472			67	7,925
合计	287	22,135	1,009	85,331	294	23,106	1,114	96,388

下表列示了公司 2018 年 1 至 12 月份中国大陆境外中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (欧元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (欧元/间)		
	2018 年 1 至 12 月	2017 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	2017 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	2017 年 1 至 12 月	同比 增减 (%)
中端酒店	64.57	66.82	57.74	57.60	37.28	38.49	-3.14
经济型酒店	53.18	52.81	67.47	66.42	35.88	35.08	2.28
平均	56.26	56.93	64.53	63.56	36.30	36.18	0.33

预计 2019 年第一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 317,300 万元至 350,700 万元，其中预计公司中国大陆境内业务收入 228,000 万元至 252,000 万元，中国大陆境外业务收入 11,400 万欧元至 12,600 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。

食品及餐饮业务

于 2018 年度，食品及餐饮业务实现合并营业收入 23,601 万元，比上年同期下降 7.14%。食品及餐饮业务合并营业收入同比下降的主要因素，一是从事团膳业务的锦江食品营业收入比上年同期增长，二是从事中式快餐连锁的锦亚餐饮营业收入比上年同期下降，三是锦江同乐因关闭 1 家门店营业收入比上年同期下降等共同影响所致。归属于食品及餐饮业务分部的净利润 17,993 万元，比上年同期增长 17.98%；主要原因：一是上海肯德基因营业收入比上年同期增长，报告期内公司取得的投资收益比上年同期增加；二是公司以“成本法”核算投资收益的苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基 2017 年度股利比上年同期增加等共同影响所致。

二、报告期内主要经营情况

报告期内主要经营情况如下：

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	14,697,420,033.67	13,582,583,602.89	8.21
营业成本	1,528,468,451.80	1,295,294,465.82	18.00
销售费用	7,537,963,099.72	7,323,115,304.38	2.93
管理费用	4,064,766,036.30	3,307,652,316.92	22.89
研发费用	25,337,326.72	0.00	不适用
财务费用	371,947,330.76	418,442,351.85	-11.11
经营活动产生的现金流量净额	3,515,211,065.53	3,251,784,781.37	8.10
投资活动产生的现金流量净额	-605,242,546.24	-945,216,479.73	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,443,687,779.16	1,176,532,041.86	不适用

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
有限服务型酒店运营及管理业务	14,460,737,959.48	1,418,505,588.49	90.19	8.50	20.97	减少 1.01 个百分点
食品及餐饮业务	236,012,545.61	109,962,863.31	53.41	-7.14	-10.31	增加 1.65 个百分点
其他业务	669,528.58	0.00	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	14,697,420,033.67	1,528,468,451.80	89.60	8.21	18.00	减少 0.86 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
中国大陆境内	10,595,589,602.17	1,207,033,909.53	88.61	9.32	20.57	减少 1.06 个百分点
其中:上海地区	1,691,104,319.24			7.83		
上海以外地区	8,904,485,282.93			9.61		
中国大陆境外	4,101,830,431.50	321,434,542.27	92.16	5.43	9.28	减少 0.28 个百分点
营业收入合计	14,697,420,033.67	1,528,468,451.80	89.60	8.21	18.00	减少 0.86 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

注: 毛利率= [(营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入] × 100%

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、印度等国家(或地区)。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期 占总成本 比例(%)	上年同期金额	上年同期 占总成本 比例(%)	本期金额较 上年 同期变动比 例(%)
有限服务型酒店运营及管理业务	餐饮	551,415,635.85	36.08	513,628,352.42	39.65	7.36
	商品销售	772,778,621.56	50.56	574,687,827.06	44.37	34.47
	租赁	63,606,911.08	4.16	64,972,915.12	5.02	-2.10
	其他	30,704,420.00	2.01	19,343,850.78	1.49	58.73
	小计	1,418,505,588.49	92.81	1,172,632,945.38	90.53	20.97
食品及餐饮业务	连锁餐饮	14,037,353.97	0.92	38,457,142.60	2.97	-63.50
	团体用膳	75,538,402.50	4.94	68,068,436.17	5.26	10.97
	食品销售	20,387,106.84	1.33	15,009,270.06	1.16	35.83
	其他	0.00	0.00	1,064,895.49	0.08	不适用
	小计	109,962,863.31	7.19	122,599,744.32	9.47	-10.31
其他业务		0.00	0.00	61,776.12	0.00	不适用
合计		1,528,468,451.80	100.00	1,295,294,465.82	100.00	18.00

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

如前所述，本公司主要从事有限服务型酒店营运及管理、食品及餐饮等业务，营业成本主要为食品原料成本和商品销售成本等。于 2018 年度，公司有限服务型酒店营运及管理业务成本和食品及餐饮业务成本分别占公司当年度全部营业成本的比重为 92.81%和 7.19%，分别比上年同期增加 2.28 个百分点和减少 2.28 个百分点。

于 2018 年度，本公司合并营业成本 1,528,468,451.80 元，比上年同期增加 233,173,985.98 元，增长 18.00%。其中，有限服务型酒店营运及管理业务成本 1,418,505,588.49 元，比上年同期增加 245,872,643.11 元，增长 20.97%，主要原因：随着有限服务型酒店营运及管理业务收入和铂涛集团采购平台销售收入的增加，营业成本同比增加。食品及餐饮业务成本 109,962,863.31 元，比上年同期减少 12,636,881.01 元，下降 10.31%。该等业务成本的减少，主要原因：一是随着业务收入减少，连锁餐饮成本比上年同期相应减少 24,419,788.63 元；二是随着业务收入增长，团体用膳营业成本同比增加 7,469,966.33 元。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 9,122 万元，占年度销售总额 0.62%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

3. 费用

√适用 □不适用

项 目	本期数	上年同期数	变动比率 (%)
研发费用	25,337,326.72	0.00	不适用
利息收入	144,581,914.24	238,361,925.81	-39.34
资产减值损失	59,200,658.81	87,458,842.30	-32.31
其他收益	50,945,762.07	26,312,086.20	93.62
投资收益	522,760,652.79	302,420,440.33	72.86
对联营企业和合营企业的投资收益	125,147,879.39	93,858,049.31	33.34
公允价值变动收益（损失）	-19,859,729.17	0.00	不适用
资产处置收益（损失）	58,735,462.49	-36,971,126.29	不适用
营业外收入	48,920,255.16	33,476,181.40	46.13

于报告期内，主要费用的变动原因如下：

（1）研发费用

本期 25,337,326.72 元，上年同期 0 元，本期比上年同期增加 25,337,326.72 元。主要是本期铂涛集团发生软件开发费用所致。

（2）利息收入

本期 144,581,914.24 元，上年同期 238,361,925.81 元，本期比上年同期下降 39.34%。主要是三年期银行定期存款于 2018 年 5 月份到期后，归还银行借款所致。

（3）资产减值损失

本期 59,200,658.81 元，上年同期 87,458,842.30 元，本期比上年同期下降 32.31%。主要是卢浮集团及维也纳本期坏账准备和其他流动资产减值损失转回等所致。

（4）其他收益

本期 50,945,762.07 元，上年同期 26,312,086.20 元，本期比上年同期增长 93.62%。主要是本期收到政府补助比上年同期增加所致。

（5）投资收益

本期 522,760,652.79 元，上年同期 302,420,440.33 元，本期比上年同期增长 72.86%。主要是本期处置可供出售金融资产比上年同期增加等所致。

（6）对联营企业和合营企业的投资收益

本期 125,147,879.39 元，上年同期 93,858,049.31 元，本期比上年同期增长 33.34%。主要是上海肯德基因营业收入比上年同期增长，本期内公司取得的投资收益比上年同期增加，以及卢浮集团处置亏损联营企业，本期取得的联营企业投资收益比上年同期增加等共同影响所致。

（7）公允价值变动收益（损失）

本期-19,859,729.17 元，上年同期 0 元，本期比上年同期减少 19,859,729.17 元。主要是本期购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末公允价值下降等所致。

(8) 资产处置收益（损失）

本期 58,735,462.49 元，上年同期-36,971,126.29 元，本期比上年同期增加 95,706,588.78 元。主要是本期锦江之星子公司完成动迁取得补偿收益所致。

(9) 营业外收入

本期 48,920,255.16 元，上年同期 33,476,181.40 元，本期比上年同期增长 46.13%。主要是本期铂涛集团取得的对外索赔收入比上年同期增加所致。

4. 研发投入**研发投入情况表**

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	25,337,326.72
本期资本化研发投入	6,614,961.88
研发投入合计	31,952,288.60
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.22
公司研发人员的数量	255
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.63
研发投入资本化的比重（%）	20.70

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

于报告期内，合并现金流量表项目的变动金额及其主要原因如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本期 3,515,211,065.53 元，上年同期 3,251,784,781.37 元，增长 8.10%，主要是本期三年期定期存款到期收回存款利息等所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本期-605,242,546.24 元，上年同期-945,216,479.73 元，现金流量净流出比上年同期减少 339,973,933.49 元，主要是本期购入以公允价值计量且变动损益计入当期损益的金融资产，处置可供出售金融资产收到的现金比上年同期增加，以及上年同期支付齐程网络 10%股权等所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

本期-5,443,687,779.16 元，上年同期 1,176,532,041.86 元，现金流量净流出比上年同期增加 6,620,219,821.02 元，主要是本期购买铂涛集团 12.0001%少数股权，偿还银行借款本金比上年同期增加，以及上年同期收回质押存款等共同影响所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	262,660,200.00	0.65	0.00	0.00	不适用
其他应收款	525,302,254.51	1.31	903,597,885.82	2.07	-41.87
持有待售资产	0.00	0.00	9,194,045.82	0.02	不适用
短期借款	12,572,546.56	0.03	1,015,833,514.18	2.33	-98.76
衍生金融负债	2,780,816.31	0.01	4,391,173.45	0.01	-36.67
应付职工薪酬	1,210,579,381.46	3.02	910,976,609.47	2.09	32.89
其他应付款	1,750,938,727.31	4.36	1,316,321,357.04	3.02	33.02
一年内到期的非流动负债	1,708,721,812.37	4.26	270,685,433.89	0.62	531.26
预计负债	77,197,151.83	0.19	58,598,004.21	0.13	31.74
其他综合收益	254,848,990.02	0.64	496,729,741.73	1.14	-48.69

其他说明

于报告期内，合并资产负债表部分项目的变动金额及其主要原因如下：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

期末 262,660,200.00 元，期初 0 元，增加 262,660,200.00 元。主要是本期购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所致。

(2) 其他应收款

期末 525,302,254.51 元，期初 903,597,885.82 元，下降 41.87%。主要是三年期银行定期存款已于 2018 年 5 月份到期应收定期存款利息减少所致。

(3) 持有待售资产

期末 0 元，期初 9,194,045.82 元，减少 9,194,045.82 元。主要是本期锦江之星子公司完成动迁所致。

(4) 短期借款

期末 12,572,546.56 元，期初 1,015,833,514.18 元，下降 98.76%。主要是本期偿还短期银行借款所致。

(5) 衍生金融负债

期末 2,780,816.31 元，期初 4,391,173.45 元，下降 36.67%。主要是本期衍生金融负债的公允价值下降所致。

(6) 应付职工薪酬

期末 1,210,579,381.46 元, 期初 910,976,609.47 元, 增长 32.89%。主要是本期因经营业绩提升而计提的奖金比上年同期增加所致。

(7) 其他应付款

期末 1,750,938,727.31 元, 期初 1,316,321,357.04 元, 增长 33.02%。主要是代收加盟店的经营款项和支付的定金和押金均比上年同期增加等所致。

(8) 一年内到期的非流动负债

期末 1,708,721,812.37 元, 期初 270,685,433.89 元, 增长 531.26%。主要是于一年内到期的长期借款比上年同期增加所致。

(9) 预计负债

期末 77,197,151.83 元, 期初 58,598,004.21 元, 增长 31.74%。主要是法国卢浮集团预计搬迁损失以及预计的经营风险准备比上年同期增加等所致。

(10) 其他综合收益

期末 254,848,990.02 元, 期初 496,729,741.73 元, 下降 48.69%。主要是本期处置可供出售金融资产等所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末, 公司受限资产总额为 33.93 亿元, 具体请详见“第十一节 财务报告”中的“（五）合并财务报表项目注释/70、所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

请详见第四节“一、经营情况讨论与分析”和“二、报告期内主要经营情况”等相关部分所述。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

于报告期内, 公司新增对外股权投资总额 124,323 万元, 比上年同期增加 67,413 万元, 增长 118.46%。

(1)1 月和 9 月, 本公司共计出资 1,201,778,376.39 元人民币, 支付受让铂涛集团 12.0001% 股权款。截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司持有铂涛集团 93.0035% 股权。

(2) 6 月, 本公司全资子公司卢浮集团出资 43,000 欧元, 折合人民币 335,804.20 元, 支付受让法国酒店销售平台 Hotels&Preference 80% 股权交易价格调整款。截至 2018 年 12 月 31 日, 法国卢浮集团持有 Hotels&Preference 80% 股权。

(3) 6 月, 本公司全资子公司卢浮集团出资 1,750,000.00 欧元, 折合人民币 13,666,450.00 元, 支付受让 Annemasse 100% 股权。截至 2018 年 12 月 31 日, 法国卢浮集团持有 Annemasse 100% 股权。

(4) 12 月, 本公司全资子公司卢浮集团出资 3,515,301.53 欧元, 折合人民币 27,452,395.78 元, 支付受让 LAHOTELS 100% 股权。截至 2018 年 12 月 31 日, 法国卢浮集团持有 LAHOTELS 100% 股权。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

于 2017 年 10 月 20 日, 公司与 Prototal 签署《股份转让协议》, 公司以人民币 12.048 亿元收购 Prototal 持有的 Keystone 12.0001% 的股权。于 2018 年 1 月 12 日, 本次交易完成了各项交割工作, 公司持有 Keystone 的股权比例由 81.0034% 上升至 93.0035%。

于 2018 年 11 月 23 日, 公司与 Fortune 和 Ever 签署了《股份转让协议》, 公司收购 Fortune 持有的 Keystone 3.03815% 的股权和 Ever 持有的 Keystone 0.46010% 的股权(合计 3.49825% 的股权)。于 2019 年 1 月 14 日, 本次交易完成了各项交割工作, 公司持有 Keystone 的股权比例由 93.0035% 上升至 96.50175%。

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	000166	申万宏源	10,000,000.00	0	0.00	0.00	62,798,002.88
2	股票	000783	长江证券	69,561,409.27	0	0.00	0.00	242,164,987.96
3	股票	002186	全聚德	56,408.72	0	0.00	0.00	1,033,898.97
4	股票	601328	交通银行	1,540,945.00	0	0.00	0.00	4,750,974.84
5	股票	601169	北京银行	286,290,390.27	46,820,000	262,660,200.00	27.08	-23,630,190.27
6			通过 Ocean BT L.P. 持有之 股权投资	396,252,722.55	68,330,660	707,212,353.65	72.92	0.00
合计				763,701,875.81	/	969,872,553.65	100.00	287,117,674.38

注：1、“报告期损益”指本公司于报告期内所获得的现金股利收入和出售部分股票的所得税前收益。

2、于 2017 年 12 月 31 日，本公司持有长江证券 5,300 万股，占长江证券总股本的 0.96%。于 2018 年 3 月 13 日至 3 月 28 日，公司通过深圳证券交易所系统出售长江证券股份 1,300 万股。扣除成本和相关交易税费后取得所得税前投资收益人民币 7,737.61 万元。于 2018 年 10 月 26 日至 11 月 2 日，公司通过深圳证券交易所系统出售长江证券股份 4,000 万股、申万宏源股份 14,969,564 股、全聚德股份 95,608 股；通过上海证券交易所系统出售交通银行股份 1,013,771 股。扣除成本和相关交易税费后取得所得税前投资收益人民币 22,630.89 万元。

3、于 2018 年 10 月 26 日至 11 月 2 日，公司通过上海证券交易所系统买入北京银行股份 4,682 万股。

4、于 2017 年度内，铂涛集团将原通过 Ocean Imagination L.P. 持有的 eLong Inc.（“艺龙”）股权转至 Ocean Imagination L.P. 普通合伙人 Ocean Voyage L.P. 新设的合伙企业 Ocean BT L.P.。Keystone 成为 Ocean BT L.P. 的有限合伙人，并通过 Ocean BT L.P. 持有原艺龙的股权。本公司将该股权投资确认为可供出售金融资产。

于 2018 年 3 月，艺龙完成收购 Tongcheng Network，并更名为 Tongcheng-Elong Holdings Limited。于 2018 年 11 月 26 日，同程艺龙(股票代码：00780.HK)在香港联交所主板上市。该项可供出售金融资产公允价值按照期末股票市价确定。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元 币种（除特别注明外）：人民币

公司名称	主营业务	2018 年 12 月 31 日 持股比例 (注 6)	2018 年 12 月 31 日 注册资本	2018 年 12 月 31 日 总资产	2018 年 12 月 31 日 归属于 母公司的 净资产	2018 年度 营业收入	2018 年度 归属于 母公司的 净利润
一、有限服务型连锁酒店业务（主要部分）：							
1、上海锦江卢浮亚洲酒店管理有 限公司	有限服务商 务酒店的投资、经营管理	100%	5,000	26,508	8,197	18,243	1,769
2、锦江之星旅馆有限公司	有限服务型 酒店的租赁 经营、管理	100%	17,971	143,107	75,717	139,839	11,963
3、上海锦江国际旅馆投资有限公 司	旅馆业的投 资	100%	152,500	224,523	183,710	100,235	-5,216
4、时尚之旅酒店管理有限公司	有限服务型 酒店住宿、餐 饮管理	100%	90,000	122,811	99,130	24,331	3,881

5、上海锦卢投资管理有限公司	投资管理	100%	35,000	1,401,957	118,209	411,583	26,926
其中子公司：卢浮集团（注1） （Groupe du Louvre）	经营酒店及 餐饮	100%	26,204 万欧元	128,491 万欧元	21,497 万欧元	52,704 万欧元	3,307 万欧元
6、Keystone Lodging Holdings Limited（注2）	经营酒店及 餐饮	93.0035%	1 万美元	790,447	389,772	433,320	40,586
7、维也纳酒店有限公司（注3）	经营酒店	80%	11,639	217,912	84,610	272,329	26,213
8、深圳市百岁村餐饮连锁有限公司（注3）	餐饮业务	80%	100	10,056	1,294	36,321	167
9、上海锦江达华宾馆有限公司	经营酒店及 餐饮	100%	3,170	3,916	-870	1,939	11
10、上海闵行饭店有限公司	经营酒店及 餐饮	100%	769	3,814	837	2,965	97
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	餐饮业开发管 理、国内贸易	100%	14,993	10,383	-9,127	24,031	-2,478
其中子公司：(1)上海锦江国际食 品餐饮管理有限公司（注4）	餐饮业务	100%	1,000	6,327	2,036	18,824	602
(2)上海锦亚餐饮管 理有限公司（注4）	中西餐饮	100%	6,867	1,669	-8,542	2,177	-1,790
(3)上海新亚食品有 限公司（注4）	生产月饼及 冷冻食品	100%	1,142	1,592	-1,128	1,425	-320
(4)上海锦箸餐饮管 理有限公司（注4）	餐饮业务	100%	1,000	350	-1,590	880	-19
(5)上海锦江同乐餐饮 管理有限公司（注4）	中西餐饮	51%	1,890	92	-522	1,057	-223
联营公司：(1)上海吉野家快餐有 限公司（注4）	日式快餐	42.815%	1,230 万美元	942	363	4,005	31
(2)上海静安面包房有 限公司（注4）	生产和销售 面包糕点	14.63%	383 万美元	5,048	-1,366	11,390	-961
2、上海新亚富丽华餐饮股份有限 公司	中式餐饮	41%	3,500	11,594	8,050	28,329	1,851
三、其他业务（主要部分）：							
上海齐程网络科技有限公司 （注5）	信息技术开 发、技术咨询 等	10%	100,000	96,635	54,091	24,440	-2,762

注：1、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。

2、于 2016 年 2 月底，公司完成对铂涛集团 81.0034%股权的交割。于 2018 年 1 月 12 日，公司完成对铂涛集团 12.0001%股权的交割；交割完成后，公司持有铂涛集团 93.0035%股权。于 2019 年 1 月 14 日，公司完成对铂涛集团 3.49825%股权的交割；交割完成后公司持有铂涛集团 96.50175%股权。

3、于 2016 年 7 月 1 日，公司分别完成对维也纳酒店 80%股权及百岁村餐饮 80%股权的交割。

4、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、上海锦箬餐饮管理有限公司 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。

5、于 2017 年 2 月，本公司出资人民币 100,000,000 元与上海锦江资本管理有限公司、上海联银创业投资有限公司、上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司、西藏弘毅夹层投资管理中心（有限合伙）、上海国盛集团投资有限公司作为发起人共同投资设立上海齐程网络科技有限公司。本表所列的相关数据未经审计，谨请投资者参考。

6、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。

（八） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一） 行业格局和趋势

适用 不适用

1、行业竞争格局

有限服务型酒店市场在中国正处于一个快速成长阶段。虽然已经出现少数优势企业，并且按照客房规模大小排列前 10 位的经济型连锁酒店集团所占市场份额合计已占较大比重。但是，我国经济型酒店的市场发展空间依然巨大，现有的少数优势企业以及大批新进企业仍将在未来几年内实施较大规模的扩张。据中国饭店协会、上海盈蝶酒店管理咨询有限公司发布的《2018 中国酒店连锁发展与投资报告》显示：截至 2018 年 1 月 1 日，我国有限服务酒店总数已达到 35,963 家，同比增加 11,813 家，客房总数为 2,413,075 间，同比增加 278,385 间，增长 13.04%。其中中端酒店 3,519 家，增长 50.26%；经济型酒店 32,444 家，增长 48.77%。同时，国务院第三次全国经济普查领导小组办公室和国家统计局于 2014 年 12 月 16 日联合发布的截至 2013 年 12 月 31 日的全国第三次经济普查数据公报（第三号）显示，全国住宿企业法人单位共计 7.3 万家，其中旅游饭店家数为 2.4 万家，一般旅馆为 4.2 万家。按此计算，有限服务酒店家数目前大约分别占全国住宿企业法人单位总数的 49.26%和占一般旅馆总数的 85.63%。

全国连锁餐饮企业门店数 2017 年末 27,478 个，比 2016 年末增加 1,844 个。连锁餐饮企业营业额 2017 年度实现 1,735.48 亿元，比 2016 年增长 6.14%（资料来源：国家统计局）；预计连锁餐饮企业门店数及其营业额也将继续保持一定程度的增长。

2、行业的发展趋势

当前和今后一个时期，是我国全面建设小康社会和实现社会主义现代化建设第三步战略目标的关键期，也是我国旅游业的黄金发展期和转型升级期。随着工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化建设步伐加快，我国旅游业发展面临新的机遇。

《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》提出如下意见：以转型升级、提质增效为主线，推动旅游产品向观光、休闲、度假并重转变，满足多样化、多层次的旅游消费需求；推动旅游开发向集约型转变，更加注重资源能源节约和生态环境保护，更加注重文化传承创新，实现可持续发展；推动旅游服务向优质服务转变，实现标准化和个性化服务的有机统一。到 2020 年，境内旅游总消费额达到 5.5 万亿元，城乡居民年人均出游 4.5 次，旅游业增加值占国内生产总值的比重超过 5%。

按照世界旅游业发展的一般规律，人均 GDP 接近 5,000 美元时，旅游将成为城镇居民生活的基本内容和主要的消费需求，旅游业将进入爆发式增长阶段。目前全国人均 GDP 已达 8,800 多美元，已是中等收入国家水平。随着交通、城市建设、旅游基础设施的发展完善，将使旅游通达性和便捷性明显提升。这些都为旅游业持续快速发展奠定了坚实基础。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

本公司将以“有限服务型酒店”为重点发展方向，按照“基因不变、后台整合、优势互补、共同发展”的方针，保持和强化“锦江都城”、“康铂”、“Campanile”、“郁锦香”、“Golden Tulip”及铂涛和维也纳优势品牌。积极探索自主品牌连锁快餐的商业模式，努力提高餐饮业务的投资效益。进一步提升在“管理、品牌、网络、人才”等方面的核心竞争力，深耕国内、全球布局、跨国经营，实现公司价值的最大化。

(三) 经营计划

适用 不适用

公司预计于 2019 年度实现营业收入 153 亿元，比上年度增长 4.09%，其中来自于中国大陆境内的营业收入 111 亿元，比 2018 年度增长 4.72%；来自于中国大陆境外的营业收入 54,000 万欧元，比 2018 年度增长 2.46%。计划开展以下主要工作：

围绕“十三五”战略规划，坚持“资本经营、卓越运营”两轮驱动模式，按照“基因不变、后台整合、优势互补、共同发展”的方针，积极实施变革整合，立足转型升级，推进品牌创新，全面强化运营管理，提升精细化管理水平，打造核心竞争优势，建立起以世界一流企业为目标的卓越运营体系。

以中端品牌建设和经济型升级为重点和抓手，为消费者提供更丰富的产品选择和更优质的服务体验。依托集团产业链整体优势，推动全球资源整合，创新商业模式。加快实施品牌战略，梳

理完善品牌战略与定位,创新孵化符合市场需求的品牌,推动协调境内外品牌酒店的布局、运营、管理与创新,着力提升品牌核心竞争力和全球影响力。

加强“一中心三平台”建设,优化资源配置,推进深度整合,加快创新转型,实现资源共享、协同发展的全球运营格局。有序推进全球财务共享平台建设,加强对境内外资金的统筹管理和风险控制,降低资金成本,优化资本结构,提升资金使用效率与价值;全球采购平台将充分依托锦江国际全球酒店规模和庞大的酒店用品、酒店工程、酒店艺术和生活方式等需求,为全球酒店提供优质的产品和服务。

整合各品牌酒店人才资源,建立人员学习交流、互派互融机制,逐步打造一支具有国际视野、创新思维、跨文化合力和卓越运营管理能力的人才队伍。推进培训资源共享、激励机制创新,为建成具有全球影响力的世界一流酒店集团提供人力资源支撑。通过“外部引进”和“内部培养”提升管理团队综合素质能力,从规范选人用人程序、优化人才资源配置、提高工作效能、适应久远成长需要出发,推动人才培养向复合型过渡。积极推进各品牌管理的业务整合,开展更具前瞻性、导向性的专业能力提升计划与潜质人才发展计划。

2019 年度计划新增开业连锁有限服务型酒店 900 家,新增签约连锁有限服务型酒店 1,500 家。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济波动的风险

有限服务型酒店行业和连锁餐饮企业的景气度与国家宏观经济的周期波动呈正相关的关系。虽然我国国民经济总体上一一直保持持续增长的态势,但是也会受到国际经济金融形势变化的影响,出现周期性波动。在宏观经济增长率下降的阶段,由于居民实际收入预期下降,居民国内旅游出行和外出就餐的消费相应降低。同时,宏观经济的调整对中小企业的经营会造成较大的压力,中小企业雇员商务出行及其消费也会相应缩减。从而对本公司的财务状况和经营成果造成不利的影响。

2、经营成本上升的风险

在公司投资的有限服务型酒店和连锁餐饮企业的经营成本中,直营酒店的固定资产折旧摊销和租赁物业的租金等固定成本所占比重较大。虽然公司对租赁物业的租金采取直线法进行摊销,平滑了租赁成本对未来经营业绩的影响。但是,由于有限服务型酒店和连锁餐饮企业需要持续扩张直营门店数量,每年新增租赁直营店的租金成本会随着我国商业地产价格的变动而变动。与此同时,主要有限服务型酒店品牌和连锁餐饮品牌企业会在重要城市交通便利的繁华地段对适合开设有限服务型酒店和连锁餐饮企业的物业进行竞争租赁,该等竞争因素会促使租金水平进一步上升。

除此以外,门店固定资产设施的追加投入、人工成本和能源成本等都存在随着物价变动出现上升的可能。如果平均房价和入住率,以及人均消费水平和消费人次不能得到相应的提高,该等成本上升因素可能会对公司的有限服务型酒店和连锁餐饮企业的经营成果造成不利影响。

3、扩张速度的风险

有限服务型酒店行业在我国目前正处于快速发展阶段。虽然包括本公司在内的一些优势企业已经取得了较大的市场份额和领先地位,但是由于市场需求和行业增长空间很大,在未来几年内,各主要企业仍将进一步扩张门店数量,特别是在中端酒店数量相对较少的二、三线城市,以扩大市场覆盖,保持和提高市场份额和领先地位。如果公司旗下各中端系列品牌有限服务型酒店未来扩张速度显著低于其他主要竞争对手,则可能由于市场覆盖率相对下降而降低客户的满意度,从而间接对其经营成果造成不利影响。

4、加盟店管理风险

公司对营运中的“锦江都城”、“锦江之星”、“Campanile”、“Golden Tulip”和铂涛、维也纳等系列品牌大部分采取加盟特许经营的方式。根据适用的加盟权协议,公司并不能全权控制该等加盟者的管理行为。一旦加盟者未能按照加盟权协议的条款经营并达到“锦江都城”、“锦江之星”、“Campanile”、“Golden Tulip”和铂涛、维也纳等系列品牌酒店的管理标准,或未能就各自的物业取得正式权属证明并须迁出该地点,其管理的酒店便会出现客户和收入损失,从而对“锦江都城”、“锦江之星”、“Campanile”、“Golden Tulip”和铂涛、维也纳等系列品牌业务收入产生不利影响。此外,如果加盟者滥用该等系列品牌商标,也可能有损其声誉和品牌形象。如果客人不满意加盟店的服务水平,公司可能会因为遭受客户投诉而影响声誉,从而间接影响公司有限服务型酒店业务的经营业绩。

5、租赁物业的权属风险

根据公司于 2009 年 9 月 30 日披露的《重大资产置换及购买暨关联交易报告书》(以下简称“报告书”)显示,截至 2009 年 7 月 31 日,“锦江之星”旅馆营运中的租赁经营直营店共计 86 家,该类门店由“锦江之星”或“旅馆投资”向第三方物业业主租赁相关房屋与土地。截至报告书签署日,有 30 家门店的物业存在未取得出租方对其房屋、土地合法权属有效证明或租赁用途未获批准的瑕疵。上述业主是否具有租赁该等物业的合法权利存在一定的不确定性。如果由于上述租赁物业的权属问题,导致相关门店的经营被迫中止,将会对本公司的业务及经营成果造成不利影响。尽管根据租赁协议及相关法律,出现上述问题的业主须向相关承租人做出赔偿,本公司仍需重新选址搬迁,从而承担额外的重置翻新成本。

本公司已经并将继续采取积极有效措施取得上述租赁经营门店出租方拥有所出租物业房屋所有权及土地使用权合法权属的有效证明文件,以及相关实际租赁用途获得有权部门批准的有效证明文件。在本次重组获得中国证监会核准后 12 个月内,将“锦江之星”经济型酒店业务中存在上述问题的租赁经营门店承租物业占评估基准日租赁经营门店承租物业总数的比例降低至 20%以内,在本次重组获得中国证监会核准后 24 个月内,将该比例降低至 10%以内,在本次重组获得中国证监会核准后 36 个月内,将该比例降低至 0%。

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），则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，本公司将在上述相关期限时点到期后的 3 个月内，采取不低于本次评估值转让项目、解除租约重新选址开业或其他方式予以彻底解决。

针对该等风险，2010 年 3 月 1 日，锦江国际向本公司做出承诺：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，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，锦江国际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发生的违约金，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。此外，锦江国际承诺，在未来经营过程中，如由于上述瑕疵导致相关锦江之星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（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）的，锦江国际将立即按照上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。锦江国际进行上述补偿后实际收回物业出租方的赔偿款归锦江国际所有。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。

6、商誉、商标等资产的减值风险

公司对卢浮集团、铂涛集团、维也纳酒店和金广快捷等股权的收购，以及卢浮集团对外收购，可能导致公司形成较大金额的商誉。根据中国《企业会计准则》的相关规定，收购卢浮集团、铂涛集团、维也纳酒店和金广快捷股权构成非同一控制下的企业合并，合并成本大于标的公司可辨认净资产公允价值份额的差额被确认为商誉。根据中国《企业会计准则》的规定，商誉不作摊销处理，至少应当在每年年度终了进行减值测试。如果卢浮集团、铂涛集团、维也纳酒店和金广快捷未来经营状况持续恶化，则存在商誉减值的风险，从而对本公司当期和未来收益造成不利影响。

公司的主营业务包含以接受连锁加盟形式从事酒店服务业务，公司拥有的酒店品牌具有一定的商业价值与知名度，并将该等品牌视为使用寿命不确定的无形资产。如果公司该等商标及品牌等无形资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记将被确认为资产减值损失，从而对公司当期和未来收益造成不利影响。

7、海外业务管理风险

收购卢浮集团后公司业务和资产分布在全球 60 多个国家和地区，公司的经营规模和业务总量大幅增加，同时对人员构成和管理体系也将相应提出更高的要求。如果公司不能根据海外业务发展需要及时优化现有的组织模式和管理制度，则可能对标的公司的经营管理造成不利的影

8、传染性疾病的爆发和对食品安全的担忧

近年在全球或中国发生的非典型肺炎、疯牛病、禽流感或其他高传染性疾病，以及对食品安全的担忧，曾经使并且将来也可能使旅游人数或在外用餐人数大幅下降，如果出现类似情况，将可能给本公司的业务发展造成影响。

9、公司股东权益和净资产收益率等变动幅度可能加大

根据中国《企业会计准则》的规定，部分符合条件的金融资产应当以市价为基础确定公允价值，这些金融资产公允价值的变动可能加大公司股东权益和净资产收益率等会计数据和财务指标提高或降低的幅度。

根据公司发展战略，有限服务型酒店营运及管理业务已成为公司主要经营业务。该等业务正处于快速发展期，需要有与之相匹配的资金来加以推动。同时由于资金的投入与产出有一个循环过程，该循环周期的长短存在一定的不确定性。如果净利润未能同步增长，则可能相应稀释相关的净资产收益率。

10、偿债能力受到不利影响的风险

为了满足收购和日常运营资金的需要，公司可能会增加债权融资金额，资产负债率可能会随之有所提高。尽管本公司的资产负债结构总体合理，具备较好的偿债能力，能够满足收购对自有资金的需求，不会对公司日常经营造成重大影响。但由于还款来源主要为公司经营活动产生的现金流，如果公司运营现金流未达到预期，则对公司偿债能力可能产生不利影响。

11、汇率和利率变动的风险

公司业务分布全球，日常运营中涉及欧元、英镑、美元等多种外币交易币种，本公司合并报表的记账本位币为人民币，公司已经仍将继续采取有效措施降低汇率波动对公司运营产生的影响，但是未来随着人民币、欧元、英镑、美元等币种之间汇率的不断变动，仍可能给公司未来运营带来汇率风险。

公司的融资部分来自于银行贷款，该等贷款合同到期或提前偿还后，或者随着公司业务规模的不断扩大，公司可能需要向银行申请新的贷款以满足资金需求。未来贷款利率水平的变动，可能影响公司财务费用及持续盈利能力。

12、关键岗位人员流失的风险

本公司的持续成功很大程度上依赖于高级管理团队和训练有素的资深员工队伍。如果本公司不能按市场条件吸引并训练足够多的富有经验的高级管理团队和资深员工，并可能对本公司的盈利能力产生重大影响。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司 2012 年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程部分条款的议案》：当公司满足现金分红条件时，公司年度内分配的现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）与当年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润之比不低于 50%，且现金红利与当年度归属于上市公司股东的净资产之比不低于同期中国人民银行公布的一年期人民币定期存款基准利率。

报告期内公司股东大会已通过 2017 年度利润分配决议。公司 2017 年度利润分配方案为：以 2017 年末总股本 957,936,440 股为基数，向全体股东每 10 股派 5.60 元现金红利（含税），B 股股利折算成美元支付。公司 2017 年度股东大会决议公告刊登于 2018 年 5 月 26 日《上海证券报》和《大公报》。

2017 年度利润分配计划的制定和执行，符合公司章程的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分保护。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	6.00	0	574,761,864.00	1,082,460,074.86	53.10
2017 年	0	5.60	0	536,444,406.40	881,758,483.33	60.84
2016 年	0	4.80	0	459,809,491.20	694,579,421.81	66.20

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	锦江国际	<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发生的违约金，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>	永久	否	是
	其他	锦江国际	<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>	永久	否	是
	其他	锦江酒店集团	<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>	永久	否	是

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	备注 (受重要影响的报表项目名称和金额)
2018年6月15日,财政部以财会[2018]15号发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》,对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订,新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目,修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容,减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目,在“财务费用”项目下增加“其中:利息费用”和“利息收入”行项目进行列报,调整了利润表部分项目的列报位置。	对于该等列报项目的变更,本公司采用追溯调整法进行会计处理,并对上年比较数据进行了追溯调整。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	175.50
境内会计师事务所审计年限	8

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	110.00
财务顾问	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	35

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内，公司受托经营锦江酒店集团新城饭店分公司、新亚大酒店分公司、青年会大酒店，共计支付受托经营费用人民币 4,118.40 万元；公司租赁南华亭酒店及白玉兰宾馆，共计支付相关租赁费用人民币 1,747.20 万元；并向锦江酒店集团、青年会大酒店、南华亭酒店及白玉兰宾馆支付有关人员的劳动报酬及其社会保险费等费用共计人民币 5,959 万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	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
锦江国际及其下属企业	最终控股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	583,637.59	0.03	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	提供劳务	有限服务型酒店房费核算服务收入	市场价格	24,927,446.45	100.00	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	提供劳务	会籍礼包方案设计及推广服务	市场价格	31,427,104.10	100.00	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	月饼代加工	市场价格	2,573,679.60	28.30	现金
锦江酒店集团及其下属企业	母公司的控股子公司	提供劳务	食品业务管理费收入	市场价格	4,775.01	25.55	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	提供劳务	有限服务型酒店销售酒店物品	市场价格	210,236.62	0.21	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	接受劳务	团膳服务收入	市场价格	10,650,905.67	6.12	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	销售商品	销售食品	市场价格	1,921,295.68	12.19	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	购买商品	采购酒店物品食品	市场价格	1,089,104.61	0.14	现金

锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	购买商品	会籍礼包	市场价格	31,531,279.40	100.00	现金
锦江国际及其下属企业	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	7,270,252.82	3.97	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	接受劳务	技术系统服务费	市场价格	13,132,485.01	100.00	现金
锦江酒店集团及其下属企业	母公司的控股子公司	接受劳务	食品业务管理费收入	市场价格	62,934.83	81.89	现金
合计				/	125,385,137.39	3.69	/
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				公司为锦江酒店集团、锦江国际下属酒店服务类企业提供有限服务型酒店管理，主要是为了扩大市场份额；公司与WeHotel下属企业的业务合作，有利于助推锦江旗下酒店资源的整合和能级提升，推进国内国际酒店系统对接，能有效提高运营效率和降低服务成本。			
关联交易的说明				本公司与日常经营相关的关联交易协议已提交于2016年3月29日召开的公司八届十三次董事会审议通过。（每三年提交一次）			

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>于2017年10月20日，公司与Prototal签署《股份转让协议》，公司收购Prototal持有的Keystone12.0001%的股权。经交易双方协商一致，本次交易价格为人民币1,204,778,376.39元（含转股税款）。</p> <p>于2018年1月12日，本次交易完成了各项交割工作。交割完成后，公司持有Keystone的股权比例由81.0034%上升至93.0035%。</p>	<p>请详见公司于2017年10月21日披露的《关于收购控股子公司少数股东股权暨关联交易的公告》（公告编号：2017-039）。</p> <p>请详见公司于2018年1月13日披露的《关于收购控股子公司少数股东股权暨关联交易完成交割的公告》（公告编号：2018-001）。</p>

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

于2018年11月23日，公司与Fortune和Ever签署了《股份转让协议》，公司收购Fortune持有的Keystone3.03815%的股权和Ever持有的Keystone0.46010%的股权（合计3.49825%的股权）。经交易双方协商一致，本次交易价格为人民币351,216,077.14元。请详见公司于2018年11月24日披露的《关于收购控股子公司少数股东股权暨关联交易的公告》（公告编号：2018-042）。

于2019年1月14日，本次交易完成了各项交割工作，公司持有Keystone的股权比例由93.0035%上升至96.50175%。

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
于 2018 年 8 月 30 日，本公司与锦江财务公司签订《金融服务框架协议》，委托锦江财务公司作为本公司的资金管理平台，由锦江财务公司为公司提供存款服务、贷款服务等金融服务，贷款每日最高余额上限为人民币 40 亿元，存款每日最高余额上限为人民币 30 亿元。协议有效期三年，经本公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过之日起生效。	请详见公司于 2018 年 8 月 31 日披露的《关于签订〈金融服务框架协议〉的关联交易公告》（公告编号：2018-031）。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

√适用 □不适用

财务公司存款借款

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），报告期初余额为 146,635 万元人民币，报告期末余额为 299,149 万元人民币。本公司于 2018 年 12 月 11 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于锦江财务公司向公司提供金融服务的议案》：公司在锦江国际集团财务有限责任公司存款每日最高余额上限为 30 亿元人民币。2018 年度发生相应存款利息收入 1,768 万元人民币。

本公司下属公司向锦江国际集团财务有限责任公司进行借款，报告期初余额为 24,444 万元人民币，报告期末余额为 63,790 万元。本公司于 2018 年 12 月 11 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于锦江财务公司向公司提供金融服务的议案》：公司在锦江国际集团财务有

限责任公司贷款每日最高余额上限为 40 亿元人民币。2018 年度发生相应借款利息支出 2,416 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日出具以下承诺：

“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）”。

十五、重大合同及其履行情况

（一） 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

（二） 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对													

子公司的担保)	
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	92,000
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	92,000
担保总额占公司净资产的比例 (%)	7.29
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
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 (D)	0
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	于2017年5月25日, 公司与上海浦东发展银行股份有限公司闸北支行就Keystone9.2亿元人民币流动资金借款签署《保证合同》。上述担保事项已经公司第八届董事会第三十八次会议审议通过。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	390	16,940	182.74

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
锦江财务公司	向全资子公司提供贷款	30,000	2016年8月11日	2019年8月10日	自有资金	补充流动资金	按季结息	3.80	2,372.07	2,372.07	未到期	是	否	无
锦江财务公司	向控股子公司提供贷款	550	2017年10月26日	2020年10月25日	自有资金	补充流动资金	按季结息	1.2	7.92	7.92	未到期	是	是	无
锦江财务公司	向参股企业提供贷款	390	2018年11月9日	2019年11月8日	自有资金	补充流动资金	按季结息	4.35	2.87	2.87	未到期	是	是	无
华夏银行广州海珠支行	向加盟商提供贷款	200	2015年9月23日	2017年9月2日	自有资金	筹建、运营新店	按月结息	12	30.30	12.84	尚余182.74万元未收回	是	否	182.74

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

□适用 √不适用

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见公司披露的“2018年度企业社会责任报告”。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司以对社会负责的高度责任心，积极采取措施，努力降低能耗并减少污染排放，促进企业可持续发展。

新建和改建物业方面，公司要求各酒店采取积极的节能减排措施，减少施工和后期运营过程中的环境影响。锦江之星建立了《工程模式手册》，对新建与改建的酒店加强绿色节能环保方面的规范。

酒店运营方面，公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国节约能源法》等相关环保法律法规，制定并执行《环保管理规定》、《节约能源管理规定》等制度。公司加强对环境影响如噪声、废气、温室气体和污水等因素的管理。噪声，来源于所有风机、设备机房、淋水塔和锅炉等设备，公司采用消音法、隔音法、吸音法和其他先进方法等，尽量选用低噪音设备。废气，主要是锅炉燃烧过程中产生的废气排放，还有厨房废气、汽车废气的排放，对锅炉主要是改善燃烧，使燃料中的可燃物质全部燃尽，对燃尽后的飞灰采用各种除尘手段（如旋风、多管、湿法除尘等）加以消除，对厨房废气、汽车废气，根据相关行业部门的技术要求，采取净化处理措施加以消除。温室气体，公司积极采取节能措施，应用节能技术，减少能源消耗以减少温室气体排放。污水，主要是企业排放的生活污水，根据国家标准排放，部分酒店处理后直排，部分酒店通过污水处理装置处理后达标排放到市政管网。公司每年设定并下达能耗计划、各项节能指标及考核要求，各用能企业建立和完善各级领导和部门节能目标责任制，层层分解落实，切实采取措施，确保各项节能目标计划的完成。各用能企业应当在保证安全和服务功能的前提下，选用能源利用效率高、能耗低的产品和设备以及相应的服务方式、服务项目。各用能企业对节能工作进行定期考评，并依据考评结果进行表彰或批评。对各用能企业应积极开展节能宣传和教育培训工作，增强企业各级人员的节能意识。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
人民币普通股（非公开发行）		15.08	201,277,000	2017-12-06	201,277,000	
人民币普通股（非公开发行）		29.45	153,418,700	2019-08-05	153,418,700	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

于 2014 年 6 月 13 日，公司七届二十二次董事会审议通过了公司非公开发行 A 股股票的相关议案。该等议案已取得 2014 年 7 月 2 日召开的公司 2014 年第一次临时股东大会的批准。公司于 2014 年 10 月 19 日收到中国证监会出具的《关于核准上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2014]1129 号），核准公司非公开发行 201,277,000 股新股。本次发行新增股份已于 2014 年 12 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。有关本次非公开发行 A 股股票的详细事宜，请参阅《上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行 A 股股票预案》（公司公告“临 2014-020”）、《上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书》（2014 年 12 月 6 日）。

于2015年10月30日,公司八届五次董事会审议通过了公司非公开发行A股股票的相关议案。该等议案已取得2015年11月27日召开的公司2015年第四次临时股东大会的批准。公司于2016年7月8日收到中国证监会出具的《关于核准上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]1090号),核准公司非公开发行不超过153,418,700股新股。本次发行股份已于2016年8月2日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股份登记相关手续。有关本次非公开发行A股股票的详细事宜,请参阅《上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行A股股票预案》(公司公告“2015-090”)、《上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书》(2016年8月5日)。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	51,870 (其中: A 股股东 27,004, B 股股东 24,866)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	47,868 (其中: A 股股东 23,035, B 股股东 24,833)

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	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		482,007,225	50.32	77,196,290	无		国有法人
弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙)	-15,061,247	105,264,729	10.99	20,325,976	质押	101,167,246	境外法人
中国长城资产管理股份有限公司	-2,800	15,244,482	1.59	15,244,482	无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司		15,244,482	1.59	15,244,482	无		国有法人
华安未来资产—工商银行—安信信托股份有限公司		15,244,482	1.59	15,244,482	无		境内非国有法人
INVESCO FUNDS SICAV		10,521,626	1.10		未知		境外法人
上海国际集团资产管理有限公司		10,162,988	1.06	10,162,988	无		国有法人
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	+2,756,928	7,572,263	0.79		无		其他

信泰人寿保险股份有限公司—传统产品	+5,256,834	5,256,834	0.55		无	未知
香港中央结算有限公司	-9,878,985	4,801,806	0.50		无	未知
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	404,810,935	人民币普通股	404,810,935			
弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙)	84,938,753	人民币普通股	84,938,753			
INVESCO FUNDS SICAV	10,521,626	境内上市外资股	10,521,626			
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	7,572,263	人民币普通股	7,572,263			
信泰人寿保险股份有限公司—传统产品	5,256,834	人民币普通股	5,256,834			
香港中央结算有限公司	4,801,806	人民币普通股	4,801,806			
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	4,421,238	人民币普通股	4,421,238			
INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND	4,241,647	境内上市外资股	4,241,647			
NORGES BANK	3,579,513	境内上市外资股	3,579,513			
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,292,550	境内上市外资股	3,292,550			
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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
 适用 不适用

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	77,196,290	2019-08-05		自发行结束之日起36个月不得转让
2	弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙)	20,325,976	2019-08-05		自发行结束之日起36个月不得转让
3	中国长城资产管理股份有限公司	15,244,482	2019-08-05		自发行结束之日起36个月不得转让
4	上海国盛集团投资有限公司	15,244,482	2019-08-05		自发行结束之日起36个月不得转让
5	华安未来资产—工商银行—安信信托股份有限公司	15,244,482	2019-08-05		自发行结束之日起36个月不得转让
6	上海国际集团资产管理有限公司	10,162,988	2019-08-05		自发行结束之日起36个月不得转让
上述股东关联关系或一致行动的说明		“华安未来资产—工商银行—安信信托股份有限公司”产品由华安资管管理;与锦江酒店集团受同一最终控制方控制的上海锦江国际投资管理有限公司持有华安资管控股股东华安基金管理有限公司20%股权,因此,锦江酒店集团与华安资管存在关联关系。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。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司
单位负责人或法定代表人	俞敏亮 先生
成立日期	1995 年 6 月 16 日
主要经营业务	酒店管理、酒店投资、企业投资管理，国内贸易，自有办公楼、公寓租赁、泊车、培训及相关项目的咨询；以下限分支机构经营：酒店经营、餐饮、附设卖品部（含烟、酒零售）、西饼屋、咖啡馆、酒吧、雪茄吧、音乐茶座、水疗按摩、美容美发、游艺室、健身房、游泳馆、停车场库经营、物业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末，持有境内上市公司锦江投资（600650）股份数量：212,586,460 股；持有境内上市公司锦江旅游（900929）股份数量：66,556,270 股。
其他情况说明	

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

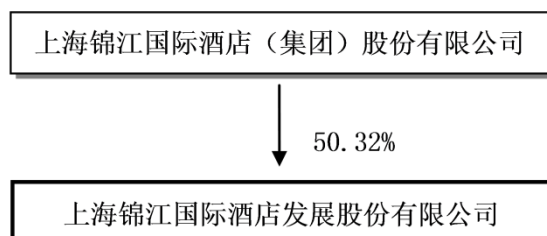
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

**(二) 实际控制人情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	上海市国资委
----	--------

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

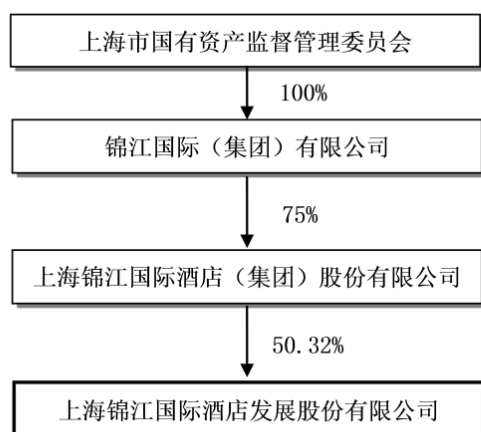
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：美元

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
弘毅投资基金	ZHAO JOHN HUAN (委派代表)	2011年05月30日	57584663-X	750,042,998	股权投资

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期 (年-月-日)	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份 增减变动量	增减变 动原因	报告期内从 公司获得的 税前报酬总 额(万元)	是否在公司 关联方 获取报酬
俞敏亮	董事长	男	61	2015-09-24	2019-06-30	14,305	14,305	0		0	是
郭丽娟	副董事长	女	55	2015-09-24	2019-06-30					0	是
吕海岩	副董事长	男	64	2016-09-06	2019-06-30					0	是
陈礼明	董事	男	58	2015-09-24	2019-06-30					0	是
周 维	董事	女	38	2018-12-11	2019-06-30					69.01	否
赵令欢	董事	男	55	2015-09-24	2019-06-30					0	是
俞妙根	独立董事	男	57	2015-09-24	2019-06-30					10	否
谢荣兴	独立董事	男	68	2015-09-24	2019-06-30					10	否
张伏波	独立董事	男	56	2015-09-24	2019-06-30					10	否
王国兴	监事会主席	男	55	2015-09-24	2019-06-30					0	是
马名驹	监事	男	57	2015-09-24	2019-06-30					0	是
徐 铮	监事	男	52	2016-09-06	2019-06-30					0	是
咎 琳	监事	女	53	2015-09-24	2019-06-30	0	22,300	22,300	二级市场 买卖	69.07	否
何一迟	监事	男	39	2016-07-27	2019-06-30					63.51	否
张晓强	首席执行官	男	50	2016-07-27	2019-06-30					74.06	否
沈 莉	首席财务官 财务负责人	女	50	2016-07-27	2019-06-30	60,800	78,800	18,000	二级市场 买卖	69.01	否
朱 虔	首席投资官 董事会秘书长	男	45	2016-07-27	2019-06-30					59.65	否
胡 睿	副总裁 董事会秘书	女	46	2016-07-27	2019-06-30					52.14	否
				2015-09-24	2019-06-30						

夏 民	副总裁	男	47	2016-07-27	2019-06-30					65.65	否
侯乐蕊	副总裁	女	40	2016-07-27	2019-06-30					52.02	否
合计	/	/	/	/	/	75,105	115,405	40,300	/	604.12	/

注：1、卢正刚于 2018 年 4 月 27 日辞去公司第八届董事会董事职务；
2、杨少锋于 2018 年 5 月 18 日辞去公司副总裁职务。

姓名	主要工作经历
俞敏亮	曾任上海新亚（集团）股份有限公司总经理，上海新亚（集团）有限公司总经理、党委书记，锦江（集团）有限公司董事长、党委书记，锦江国际（集团）有限公司董事长、党委书记、首席执行官；现任锦江国际（集团）有限公司董事长、党委书记，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司董事长、执行董事，上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事长。
郭丽娟	曾任共青团上海市委地区部、权益部副部长，上海广告有限公司总经理、董事长、党委书记，上海世博（集团）有限公司总监、副总裁，上海对外服务有限公司执行董事、董事长、党委书记，上海东浩国际服务贸易（集团）有限公司副总裁；现任锦江国际（集团）有限公司总裁、党委副书记、董事，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司副董事长、执行董事，上海锦江国际酒店发展股份有限公司副董事长。
侣海岩	曾任北京昆仑饭店总经理、董事长，锦江国际（集团）有限公司董事、副总裁、高级副总裁、副董事长；现任锦江国际（集团）有限公司董事，上海锦江国际酒店发展股份有限公司副董事长。
陈礼明	曾任荷兰上海城酒家有限公司总经理，上海海仑宾馆副总经理，上海新亚（集团）股份有限公司执行经理，锦江国际（集团）有限公司董事会执委会秘书长（副总裁）；现任锦江国际（集团）有限公司副总裁，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司副董事长、执行董事，上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事。
周 维	曾任上海市政府外事办公室翻译、副处级调研员，锦江国际（集团）有限公司投资发展部副经理，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司投资发展部总监、首席投资官。现任上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司副首席执行官。
ZHAO JOHN HUAN (赵令欢)	于 2003 年加入联想控股并创立弘毅投资，曾任石药集团有限公司执行董事（香港联交所上市），Fiat Industrial S.P.A. 独立董事（意大利证券交易所上市），北京物美商业集团股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司（香港联交所上市及上海证券交易所上市）、中软国际有限公司（香港联交所上市）非执行董事及上海环境集团股份有限公司副董事长；现任弘毅投资董事长兼总裁，联想控股股份有限公司执行董事及常务副总裁，联想集团有限公司非执行董事，百福控股有限公司董事会主席兼行政总裁，弘和仁爱医疗集团有限公司董事会主席兼非执行董事，中国玻璃控股有限公司非执行董事及战略委员会成员，上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事，中联重科股份有限公司非执行董事及精英国际有限公司董事会主席兼执行董事。
俞妙根	曾任上海国际信托投资公司驻德国汉堡办事处总代表、总经理，上海国际信托投资公司资金信托部总经理，上海国际信托投资公司副总经理，华安基金管理有限公司总经理、董事长；现任富越汇通金融服务（上海）有限公司首席执行官，上海锦江国际酒店发展股份有限公司独立董事。

谢荣兴	曾任万国证券交易总监，君安证券副总裁，国泰君安证券总经济师，国泰君安投资管理公司总裁，国联安基金管理公司督察长，上海外高桥保税区开发股份有限公司独立董事，张家港保税科技股份有限公司独立董事；现任上海九汇律师事务所律师，上海财务学会副会长，上海红十字国际会社会监督员，商赢股份有限公司独立董事，上海九百股份有限公司独立董事，中房置业股份有限公司独立董事，开能健康科技集团股份有限公司独立董事，上海锦江国际酒店发展股份有限公司独立董事。
张伏波	曾任国泰君安证券有限责任公司总裁助理，兴安证券有限责任公司副总裁，上海证券有限责任公司副总经理，海证期货有限公司董事长，西藏城市发展投资股份有限公司独立董事，香港玖源化工（集团）有限公司董事局副主席；现任江苏顺风光电科技有限公司董事长，顺风国际清洁能源有限公司董事长，无锡尚德太阳能电力有限公司董事长，亚太资源开发投资有限公司董事，香港玖源化工（集团）有限公司非执行董事，上海中华控股股份有限公司独立董事，万家基金管理有限公司独立董事，上海锦江国际酒店发展股份有限公司独立董事。
王国兴	曾任上海财经大学财政系讲师、上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事会秘书、上海新亚（集团）有限公司董事会秘书、财务副总监，锦江国际（集团）有限公司财务副总监、董事会执行委员会秘书长（副总裁）；现任锦江国际（集团）有限公司副总裁、上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司监事长、上海锦江国际酒店发展股份有限公司监事会主席、上海锦江国际实业投资股份有限公司监事会主席。
马名驹	曾任锦江之星有限公司董事，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司监事；现任锦江国际（集团）有限公司副总裁、金融事业部总经理，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司执行董事兼首席执行官，上海锦江国际投资管理有限公司董事长，上海锦江国际实业投资股份有限公司董事，北京昆仑饭店有限公司董事，锦江国际财务有限责任公司董事长，Radisson Hospitality AB (publ)董事长，上海锦江国际酒店发展股份有限公司监事。
徐 铮	曾任锦江国际（集团）有限公司审计室文员、资源集成部副经理、审计室副主任。现任锦江国际（集团）有限公司审计室主任，上海锦江国际酒店发展股份有限公司监事。
咎 琳	曾任南京饭店副总经理、长江饭店总经理、重庆太极锦江大酒店执行总经理、上海肯德基有限公司副总经理、党总支书记，上海锦江国际酒店发展股份有限公司监事长、党委副书记、纪委书记、工会主席；现任锦江之星旅馆有限公司首席执行官、上海锦江国际旅馆投资有限公司首席执行官、上海锦江国际酒店发展股份有限公司监事。
何一迟	曾任普华永道中天会计事务所高级审计员、审计经理、高级审计经理，巴斯夫（中国）有限公司财务方案高级经理；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司监事、审计室主任。
张晓强	曾任天诚大酒店餐饮总监，温州王朝大酒店餐饮总监，新亚丽景大厦有限公司总经理，海仑宾馆副总经理，虹桥宾馆总经理，上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事、首席执行官，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司执行董事、副总裁，锦江国际酒店管理有限公司首席执行官；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司首席执行官、党委副书记。
沈 莉	曾任上海锦江国际酒店发展股份有限公司计划财务部副总监，锦江之星旅馆有限公司计划财务部总监、副总裁、首席财务官，上海锦江国际旅馆投资有限公司计划财务部总监、首席财务官，上海锦江都城酒店管理有限公司首席财务官；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司首席财务官、财务负责人。

朱 虔	曾任锦江国际（集团）有限公司资源集成部经理助理、投资发展部副经理、投资发展部经理，上海锦江国际投资管理有限公司副总裁；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司首席投资官、董事会秘书长，上海锦江国际实业投资股份有限公司董事，上海锦江国际旅游股份有限公司董事。
胡 睿	曾任上海锦江国际酒店发展股份有限公司证券事务代表、董事会秘书；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司副总裁、董事会秘书。
夏 民	曾任锦沧文华大酒店前厅部经理，锦江饭店行政副经理，和平饭店副总经理、锦江费尔蒙酒店管理公司副总经理，上海州际卓逸酒店和度假村管理有限公司副总裁、执行副总裁；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司副总裁。
侯乐蕊	曾任上海华虹（集团）有限公司财务部助理，上海信虹投资管理有限公司项目分析员，美国 ADP 公司上海代表处总代表助理，上海锦天城律师事务所律师，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司投资发展部总监助理、副总监；现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司副总裁。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
俞敏亮	锦江酒店集团	董事长兼执行董事	2015年09月	至今
郭丽娟	锦江酒店集团	副董事长兼执行董事	2015年09月	至今
陈礼明	锦江酒店集团	副董事长	2016年07月	至今
		执行董事	2015年09月	
赵令欢	弘毅投资基金	委派代表	2011年05月	至今
王国兴	锦江酒店集团	监事长	2015年09月	至今
马名驹	锦江酒店集团	执行董事	2019年01月	至今
		首席执行官	2018年11月	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
俞敏亮	锦江国际	董事长	2015-05-01	至今
郭丽娟	锦江国际	董事兼总裁	2015-05-01	至今
侣海岩	锦江国际	董事	2015-05-01	至今
陈礼明	锦江国际	副总裁	2015-05-01	至今
王国兴	锦江国际	副总裁	2015-05-01	至今
马名驹	锦江国际	副总裁	2015-05-01	至今
徐 铮	锦江国际	审计室主任	2011-08-01	至今
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事津贴由股东大会审议通过后执行。高级管理人员报酬由公司制定方案，经薪酬与考核委员会审议同意，报公司董事会。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据公司经营规模、人才市场价值和全年经营工作目标完成情况，经考核综合确定公司高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章节“（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	604.12 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
卢正刚	董事	离任	到龄退休
杨少锋	副总裁	离任	工作变动
周 维	董事	选举	增补董事

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	800
主要子公司在职员工的数量	39,758
在职员工的数量合计	40,558
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,000
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产技术人员	29,298
销售人员	4,797
财务人员	975
行政人员	5,488
合计	40,558
教育程度（未含卢浮集团）	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	135
本科	4,407
大专	7,731
中专	3,918
高中、技校及其他	19,477
合计	35,668

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司遵循效益优先，兼顾公平的分配原则，发挥工资调节的作用，通过企业效益的提高增加员工的效益工资；通过员工绩效贡献增加员工绩效工资。同时，在保证员工收入随着企业效益的提高而有所增长的情况下，加快薪酬福利制度梳理和完善的力度，逐步使企业薪酬福利分配制度适应市场和公司发展的需要，逐步使人工费用与企业经营业绩相适应。

公司工资分配的基本做法是：普通员工采取增加基本工资的办法，即主要依据工作表现、企业效益、物价因素及行业工资水平等因素，调整工资标准，增加固定收入，同时，加强经营预算执行结果的考核，试行超预算奖励分成的分配办法；企业中层管理人员通过绩效考核，实现绩效奖励；企业级管理班子和关键岗位的核心人员，加大考核和约束力度，使其收入、职业发展与公司的事业、员工收入增长结合起来，实行连同考核。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司对本部员工及下属企业员工开展分层次、分类别的培训，为使年度培训具有针对性和实用性，公司人力资源部根据培训需求调研制订公司年度培训计划。培训通过自修与必修相结合、线上与线下相结合的方式进行。高层管理团队通过参加系统性高管课程学习，到国、内外成功企业考察学习及参加国内、外著名企业高级培训师的高端讲座等方式进行，达到开拓战略思维、提升经营理念的目的；中高层管理团队通过聘请专家教授来集中授课及组织相关人员参加专题讲座、

专题研讨等方式进行管理实务培训；一般管理团队则通过集中授课、案例分享及组织相关人员参加专题培训等方式进行管理基础实务培训。在专业培训方面，会计、统计、审计、人力资源等从业人员每年参加继续教育培训及专业能力培训；企业专业技术人员参加晋级、技能培训及考级。在培训课程上追求创新，致力于员工的职业发展，通过提高员工的职业技能来提升顾客的用户体验。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	756,084 小时
劳务外包支付的报酬总额	3,567 万欧元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司一贯按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求规范运作，公司的运作和管理符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司认真做好股东来访、来信和来电的咨询、接待工作，依据《投资者关系管理制度》不断加强投资者关系管理工作，进一步完善了与股东之间的沟通平台；公司股东大会的召开严格按照《股东大会规范意见》要求和公司制定的《股东大会议事规则》以及《公司章程》的要求履行相应的召集、召开表决程序，平等对待所有股东，保证每位股东参加会议并充分行使咨询权和表决权，股东大会经律师现场见证并对其合法性出具法律意见书。

2、关于控股股东与上市公司

公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面严格实行“五分开”，各自独立核算，独立承担责任和风险。报告期内，公司不存在控股股东非经营性占用公司资金行为。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定程序选举董事；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议，履行了诚信和勤勉的职责。董事会有 9 名董事，其中独立董事 3 位，审计委员会、薪酬与考核委员会的主任委员（召集人）由独立董事担任，另设有董事会执行委员会、战略委员会及提名委员会。

4、关于监事和监事会

公司监事会能够依据《监事会议事规则》等制度，定期召开监事会会议，并以认真负责的态度列席董事会会议，履行对董事、高级管理人员的履职情况及公司财务的监督与检查责任，并发表独立意见。监事会有 5 名监事，其中职工监事 2 名。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司按照市场化原则，逐步建立公正的绩效评价考核办法，使经营者的收入与企业经营业绩挂钩、与个人业绩挂钩，高管人员的聘任体现了公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于公司相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

7、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露事务管理制度》，明确了信息披露程序和相关人员的职责，并对控股股东和子公司信息披露也作出了规定，进一步完善了信息披露管理工作。公司严格按照有关规定，公开、公正、公平、真实、准确、完整、及时地披露信息，切实履行作为上市公司的信息披露义务，积极维护公司和投资者的合法权益，尤其是中小股东的合法权益。

8、关于公司治理专项活动情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》和上海证监局《关于开展上海辖区上市公司治理专项活动的通知》要求，公司深入开展了上市公司治理活动。报告期内，公司对三会规范运作、企业内部控制情况等方面进行了全面自查，加强对董事、监事和高级管理人员的培训。

公司将严格按照有关法律法规和规范性文件以及《公司章程》等内部规章制度的要求，继续认真做好公司治理专项活动工作，不断完善公司法人治理结构和内部控制规范体系建设，加强内幕信息管理，强化信息披露责任意识，提高公司运营透明度，从形式和实质上全面提升公司治理水平，使公司能够在规范运作的前提下健康持续地发展，切实维护公司及全体股东的合法权益。

9、内幕知情人登记管理情况

公司第六届董事会第八次会议审议通过了《内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。为进一步完善公司内幕信息管理制度，根据中国证监会颁布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）的要求，公司于第六届董事会第二十六次会议审议通过了关于修订《内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》的议案。公司在定期报告及其他重大事项进行前后均进行了内幕信息知情人登记。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017年度股东大会	2018-05-25	www.sse.com.cn	2018-05-26
2018年第一次临时股东大会	2018-12-11	www.sse.com.cn	2018-12-12

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
俞敏亮	否	15	15	13	0	0	否	2
郭丽娟	否	15	15	13	0	0	否	1
侣海岩	否	15	15	13	0	0	否	0
陈礼明	否	15	15	13	0	0	否	2
卢正刚	否	5	5	4	0	0	否	0
周 维	否	1	1	1	0	0	否	0
赵令欢	否	15	15	13	0	0	否	0
俞妙根	是	15	15	13	0	0	否	2
谢荣兴	是	15	15	13	0	0	否	1
张伏波	是	15	15	13	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	13
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开 11 次审计委员会会议、1 次薪酬与考核委员会会议、1 次提名委员会会议。作为董事会专门工作机构，各专门委员会为年报审计、内控体系建设、关联交易、选聘审计机构、审核高管薪酬等方面提供了重要的咨询意见和建议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

本公司继续按照董事会确定的年度经营目标完成情况确定薪酬。公司将按照市场化原则，不断完善考评及激励机制，使高级管理人员的薪酬收入与管理水平、经营业绩紧密挂钩，以充分调动和激发高级管理人员的积极性和创造力，以效益为中心，实现股东价值最大化。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年度内部控制自我评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行独立审计，并出具了标准无保留意见。内部控制审计报告将于 2019 年 3 月 30 日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

德师报(审)字(19)第 P01887 号

上海锦江国际酒店发展股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海锦江国际酒店发展股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表,2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于贵公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

商誉及使用寿命不确定的无形资产减值

事项描述

如财务报表附注(五)22及20所述,截至2018年12月31日止,贵公司由于收购Groupe du Louvre、Keystone Lodging Holdings Limited、维也纳酒店有限公司及深圳市百岁村餐饮连锁有限公司产生的商誉账面价值为人民币11,374,568,004.01元,贵公司从收购中获得的使用寿命不确定的无形资产账面价值为人民币6,147,924,102.55元。

管理层于年末对上述商誉及使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。在评估包含相关资产的资产组可收回金额时,贵公司管理层聘请了外部评估专家来协助确定资产组未来现金流的现值。该等评估涉及对相关资产组未来情况的假设和估计。

由于上述商誉及使用寿命不确定的无形资产账面价值对财务报表影响重大,管理层执行减值测试时需要对关键假设作出重大判断,而管理层估计及判断的不同可能造成重大财务影响,因此我们将商誉及使用寿命不确定的无形资产减值作为关键审计事项。

审计应对

我们针对上述商誉及使用寿命不确定的无形资产减值执行的审计程序包括：

- 1、了解、评价并测试与商誉及使用寿命不确定的无形资产减值相关的关键内部控制；
- 2、对管理层在商誉及使用寿命不确定的无形资产减值测试过程中的胜任能力进行评价；
- 3、评估管理层减值测试方法和模型确定的适当性，以及与以前年度测试方法的一致性；
- 4、与管理层聘任的估值专家进行访谈，复核了解其相关资质，对其独立性和胜任能力进行评价；
- 5、利用我们的估值专家评估管理层减值测试中所采用的关键假设及判断(包括但不限于减值迹象分析、资产组或资产组组合的划分、减值测试关键参数的选取等)的合理性与恰当性，以及了解和评价管理层聘任的估值专家的工作过程及其所作的重要判断，以及就商誉及使用寿命不确定的无形资产减值相关的重要信息进行充分的披露；
- 6、复核以前期间的减值测试有关的预期参数与期后实际情况的偏差，以验证相关参数的合理性；
- 7、考虑期后事项对商誉及使用寿命不确定的无形资产减值测试及其结论的影响；
- 8、验证减值测试所依据的基础数据及减值测试计算的准确性。

加盟收入发生与截止

事项描述

如财务报表附注(五)54所述，于2018年度，锦江股份加盟收入包括前期服务收入及持续加盟收入，其中前期服务收入为人民币594,210,773.57元，持续加盟收入为人民币2,037,619,749.56元，2018年度增长率分别为19%及5%。加盟收入需要根据每个加盟合同的具体规定在相关服务提供时按照权责发生制予以确认，锦江股份加盟收入是管理层考核的重要指标，收入发生与截止认定存在相关风险，此外，加盟收入金额重大且对经营成果有重大影响，因此我们将加盟收入发生与截止作为关键审计事项。

审计应对

我们针对上述加盟收入发生与截止执行的审计程序包括：

- 1、了解、评价并测试与加盟收入确认相关的关键内部控制；
- 2、复核本年重要的加盟合同，了解公司与其开展的业务、与加盟收入确认相关的条款及结算条款，评估公司加盟收入确认时点的恰当性；
- 3、对于前期服务收入，按月份对前期服务收入进行分析性复核，将每月加盟收入与新增加盟店数量进行比较，确定每月前期加盟服务收入是否合理；同时，选取前期服务收入样本核对加盟合同及相关条款，检查加盟方确认服务完成的支持性文件；
- 4、对于持续加盟收入，按月份对持续加盟收入进行分析性复核，评估持续加盟收入的变动是否与酒店行业季节性变动一致，确定每月持续加盟收入是否合理；根据加盟店收入及加盟店合同

约定的加盟费比例对公司记录的持续加盟收入进行重新计算；此外，选取样本就持续加盟收入核对至加盟方门店前台系统的收入数据及与加盟方的对账记录，就加盟费比例核对加盟合同，并且从互联网酒店预订平台等第三方获取加盟店开业信息确认加盟方的真实性；

5、资产负债表日前的前期服务收入及持续加盟收入中选取样本，与加盟方确认服务完成的支持性文件进行核对。重点关注销售收入确认是否计入正确的会计期间。

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括上海锦江国际酒店发展股份有限公司2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6)就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师：唐恋炯
(项目合伙人)

中国注册会计师：花 盛

2019 年 3 月 28 日

财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 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

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	(五)1	7,354,672,046.61	9,883,050,065.07
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	(五)2	262,660,200.00	-
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	(五)4	995,483,663.04	940,027,901.79
其中：应收票据			
应收账款		995,483,663.04	940,027,901.79
预付款项	(五)5	279,239,577.67	327,214,714.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(五)6	525,302,254.51	903,597,885.82
其中：应收利息		9,616,089.70	409,399,415.02
应收股利		23,555,239.18	20,215,877.40
买入返售金融资产			
存货	(五)7	85,442,000.10	75,603,674.66
持有待售资产		-	9,194,045.82
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(五)10	332,392,238.95	270,675,579.51
流动资产合计		9,835,191,980.88	12,409,363,866.96
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	(五)11	740,077,458.76	1,108,918,310.79
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(五)14	405,061,732.73	416,518,594.99
投资性房地产			
固定资产	(五)16	6,634,160,165.97	6,747,317,643.86
在建工程	(五)17	539,486,041.26	679,151,417.17
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(五)20	7,333,629,914.59	7,472,301,178.78
开发支出			
商誉	(五)22	11,426,353,807.22	11,348,072,548.12
长期待摊费用	(五)23	2,485,881,233.21	2,672,827,684.75
递延所得税资产	(五)24	629,524,535.56	614,997,931.92
其他非流动资产	(五)25	103,134,164.38	90,227,114.10
非流动资产合计		30,297,309,053.68	31,150,332,424.48
资产总计		40,132,501,034.56	43,559,696,291.44

流动负债：			
短期借款	(五) 27	12,572,546.56	1,015,833,514.18
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			
衍生金融负债		2,780,816.31	4,391,173.45
应付票据及应付账款	(五) 30	2,026,854,339.90	2,137,025,018.83
预收款项	(五) 31	947,616,464.85	873,224,463.95
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(五) 32	1,210,579,381.46	910,976,609.47
应交税费	(五) 33	389,975,762.64	410,111,158.48
其他应付款	(五) 34	1,750,938,727.31	1,316,321,357.04
其中：应付利息		28,151,863.08	33,494,915.09
应付股利		502,414.89	463,047.45
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(五) 36	1,708,721,812.37	270,685,433.89
其他流动负债			
流动负债合计		8,050,039,851.40	6,938,568,729.29
非流动负债：			
长期借款	(五) 38	15,507,541,797.01	18,996,766,220.93
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(五) 40	273,327,950.84	255,256,905.93
长期应付职工薪酬	(五) 41	73,647,828.79	59,112,683.77
预计负债	(五) 42	77,197,151.83	58,598,004.21
递延收益			
递延所得税负债	(五) 24	2,197,381,503.09	2,434,472,013.64
其他非流动负债	(五) 44	155,322,730.34	201,184,640.33
非流动负债合计		18,284,418,961.90	22,005,390,468.81
负债合计		26,334,458,813.30	28,943,959,198.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五) 45	957,936,440.00	957,936,440.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(五) 47	8,043,687,495.85	8,710,565,290.98
减：库存股			
其他综合收益	(五) 49	254,848,990.02	496,729,741.73
专项储备			
盈余公积	(五) 51	659,649,508.50	653,878,905.35
一般风险准备			

未分配利润	(五) 52	2,705,437,624.54	2,165,192,559.23
归属于母公司所有者权益合计		12,621,560,058.91	12,984,302,937.29
少数股东权益	(五) 53	1,176,482,162.35	1,631,434,156.05
所有者权益（或股东权益）合计		13,798,042,221.26	14,615,737,093.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计		40,132,501,034.56	43,559,696,291.44

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司资产负债表

2018 年 12 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

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	(十五)1	1,564,813,174.41	4,948,403,936.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		262,660,200.00	-
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	(十五)2	27,385,979.03	18,182,319.08
其中:应收票据			
应收账款		27,385,979.03	18,182,319.08
预付款项		948,273.68	849,814.26
其他应收款	(十五)3	143,538,001.11	530,275,324.76
其中:应收利息		179,913.07	406,664,071.10
应收股利		22,964,117.77	19,501,982.55
存货	(十五)4	3,779,607.68	3,516,685.46
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(十五)13	160,000,000.00	-
其他流动资产	(十五)5	291,473.96	6,383,549.81
流动资产合计		2,163,416,709.87	5,507,611,630.34
非流动资产:			
可供出售金融资产		27,399,362.77	532,874,140.15
持有至到期投资			
长期应收款	(十五)6	10,328,000.00	10,328,000.00
长期股权投资	(十五)7	15,674,443,745.28	14,466,016,952.62
投资性房地产			
固定资产	(十五)8	92,927,159.84	94,978,011.07
在建工程	(十五)9	14,711,600.15	60,159,254.99
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十五)10	50,089,717.52	52,456,213.95
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十五)11	214,268,041.87	200,934,981.79
递延所得税资产	(十五)12	13,948,426.00	-
其他非流动资产	(十五)13	-	250,000,000.00
非流动资产合计		16,098,116,053.43	15,667,747,554.57
资产总计		18,261,532,763.30	21,175,359,184.91
流动负债:			
短期借款	(十五)15	-	1,000,000,000.00
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			
应付票据及应付账款		52,355,154.41	95,884,824.24
预收款项		4,680,580.83	9,843,291.67
应付职工薪酬	(十五)16	41,546,310.79	27,106,987.93
应交税费	(十五)17	4,901,383.04	8,947,785.18

其他应付款	(十五)18	233,745,057.04	183,305,020.56
其中：应付利息		17,214,222.48	21,759,008.32
应付股利		502,414.89	463,047.45
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(十五)19及20	1,640,694,650.00	220,695,200.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,977,923,136.11	1,545,783,109.58
非流动负债：			
长期借款	(十五)19	4,499,000,000.00	7,739,000,000.00
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			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	(十五)12	-	98,694,929.07
其他非流动负债	(十五)20	3,038,750.00	3,760,350.00
非流动负债合计		4,502,038,750.00	7,841,455,279.07
负债合计		6,479,961,886.11	9,387,238,388.65
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		957,936,440.00	957,936,440.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,189,446,079.42	9,189,446,079.42
减：库存股			
其他综合收益	(十五)21	1,809,473.42	324,128,412.57
专项储备			
盈余公积		659,649,508.50	653,878,905.35
未分配利润		972,729,375.85	662,730,958.92
所有者权益（或股东权益）合计		11,781,570,877.19	11,788,120,796.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		18,261,532,763.30	21,175,359,184.91

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		14,697,420,033.67	13,582,583,602.89
其中:营业收入	(五)54	14,697,420,033.67	13,582,583,602.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,759,888,989.53	12,598,728,719.62
其中:营业成本	(五)54	1,528,468,451.80	1,295,294,465.82
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			
税金及附加	(五)56	172,206,085.42	166,765,438.35
销售费用	(五)57	7,537,963,099.72	7,323,115,304.38
管理费用	(五)58	4,064,766,036.30	3,307,652,316.92
研发费用	(五)59	25,337,326.72	0.00
财务费用	(五)60	371,947,330.76	418,442,351.85
其中:利息费用		468,455,431.82	558,106,921.37
利息收入		144,581,914.24	238,361,925.81
资产减值损失	(五)61	59,200,658.81	87,458,842.30
加:其他收益	(五)62	50,945,762.07	26,312,086.20
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)63	522,760,652.79	302,420,440.33
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		125,147,879.39	93,858,049.31
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(五)64	-19,859,729.17	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(五)65	58,735,462.49	-36,971,126.29
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,550,113,192.32	1,275,616,283.51
加:营业外收入	(五)66	48,920,255.16	33,476,181.40
减:营业外支出	(五)67	35,029,129.55	32,494,534.94
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,564,004,317.93	1,276,597,929.97
减:所得税费用	(五)68	336,323,844.91	286,536,438.36
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,227,680,473.02	990,061,491.61
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,227,680,473.02	990,061,491.61
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		1,082,460,074.86	881,758,483.33
2.少数股东损益	(五)69	145,220,398.16	108,303,008.28
六、其他综合收益的税后净额	(五)49	-233,765,414.16	-91,451,347.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-241,880,751.71	-104,529,549.13
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-5,237,373.80	-511,277.09
1.重新计量设定受益计划变动额		-5,237,373.80	-511,277.09
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-236,643,377.91	-104,018,272.04
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-405,202.76	-1,580,832.27
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-205,127,380.37	-150,976,462.62
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		1,067,691.01	992,398.69
5. 外币财务报表折算差额		-32,178,485.79	47,546,624.16
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,115,337.55	13,078,201.80
七、综合收益总额		993,915,058.86	898,610,144.28
归属于母公司所有者的综合收益总额		840,579,323.15	777,228,934.20
归属于少数股东的综合收益总额		153,335,735.71	121,381,210.08
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	(五)78	1.1300	0.9205
(二) 稀释每股收益(元/股)	(五)78	不适用	不适用

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(十五)22	307,652,447.78	252,710,703.95
减:营业成本	(十五)22、23	31,804,832.97	28,866,150.13
税金及附加		3,071,537.36	2,049,943.78
销售费用	(十五)23	205,388,902.90	186,586,300.80
管理费用	(十五)23	136,498,638.95	100,031,877.57
研发费用			
财务费用	(十五)24	204,911,380.05	176,736,478.82
其中:利息费用		279,075,785.29	355,132,725.75
利息收入		79,618,664.90	205,195,129.88
资产减值损失		166,987.27	36,320.87
加:其他收益	(十五)27	12,583,150.00	5,759,500.00
投资收益(损失以“-”号填列)	(十五)26	1,132,091,235.92	574,164,753.34
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		125,299,214.48	112,080,371.52
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(十五)25	-23,630,190.27	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)		23,710.63	-530,230.46
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		846,878,074.56	337,797,654.86
加:营业外收入	(十五)28	173,726.99	419,421.20
减:营业外支出		152,726.51	2,096,620.09
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		846,899,075.04	336,120,455.97
减:所得税费用		-5,314,351.44	1,320,761.35
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		852,213,426.48	334,799,694.62
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		852,213,426.48	334,799,694.62
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-322,318,939.15	-171,911,220.73
(一)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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-322,318,939.15	-171,911,220.73
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-331,928.41	-1,358,942.13
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-321,987,010.74	-170,552,278.60
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		529,894,487.33	162,888,473.89
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:沈莉

会计机构负责人:吴琳

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		15,786,943,948.84	14,208,163,760.74
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		3,361,938.35	18,357,457.26
收到其他与经营活动有关的现金	(五)70(1)	730,940,433.41	250,819,289.43
经营活动现金流入小计		16,521,246,320.60	14,477,340,507.43
购买商品、接受劳务支付的现金		4,169,377,275.08	3,307,626,837.67
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		4,582,545,796.96	3,965,794,413.03
支付的各项税费		1,132,120,260.98	989,989,271.65
支付其他与经营活动有关的现金	(五)70(2)	3,121,991,922.05	2,962,145,203.71
经营活动现金流出小计		13,006,035,255.07	11,225,555,726.06
经营活动产生的现金流量净额	(五)71(1)	3,515,211,065.53	3,251,784,781.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		392,901,515.92	146,956,923.64
取得投资收益收到的现金		208,485,849.65	174,292,977.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		125,880,526.48	21,156,515.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,930,450.89	7,275,201.76
收到其他与投资活动有关的现金	(五)70(3)	-	76,000,000.00
投资活动现金流入小计		747,198,342.94	425,681,618.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,019,601,701.81	802,680,573.69
投资支付的现金	(五)70(4)	291,545,590.75	107,573,752.17
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	(五)71(2)	38,236,034.64	451,644,642.54
支付其他与投资活动有关的现金	(五)70(5)	3,057,561.98	8,999,130.05
投资活动现金流出小计		1,352,440,889.18	1,370,898,098.45
投资活动产生的现金流量净额		-605,242,546.24	-945,216,479.73
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	(五) 70(6)	527,100,000.00	14,388,744,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(五) 70(7)	-	4,778,870,295.96
筹资活动现金流入小计		527,100,000.00	19,167,614,295.96
偿还债务支付的现金	(五) 70(8)	3,678,033,142.90	16,906,594,763.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,074,353,498.97	1,067,501,071.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		70,387,148.15	42,042,964.92
支付其他与筹资活动有关的现金	(五) 70(9)	1,218,401,137.29	16,986,419.35
筹资活动现金流出小计		5,970,787,779.16	17,991,082,254.10
筹资活动产生的现金流量净额		-5,443,687,779.16	1,176,532,041.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,317,706.43	38,269,227.70
五、现金及现金等价物净增加额		-2,526,401,553.44	3,521,369,571.20
加：期初现金及现金等价物余额	(五) 71(4)	9,879,461,634.13	6,358,092,062.93
六、期末现金及现金等价物余额	(五) 71(4)	7,353,060,080.69	9,879,461,634.13

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		314,042,730.14	259,738,617.94
收到的税费返还		1,286,781.88	13,775,137.26
收到其他与经营活动有关的现金		507,864,434.71	123,828,700.85
经营活动现金流入小计		823,193,946.73	397,342,456.05
购买商品、接受劳务支付的现金		99,793,783.05	74,618,756.11
支付给职工以及为职工支付的现金		109,437,445.33	103,523,435.67
支付的各项税费		6,924,928.48	14,281,455.85
支付其他与经营活动有关的现金		102,827,427.34	81,799,984.69
经营活动现金流出小计		318,983,584.20	274,223,632.32
经营活动产生的现金流量净额	(十五)30(1)	504,210,362.53	123,118,823.73
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	(十五)29(1)	473,016,626.07	167,284,050.62
取得投资收益收到的现金		819,265,524.95	463,080,126.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,065.11	1,730.00
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	(十五)29(2)	12,619,807.71	5,300,000.00
投资活动现金流入小计		1,304,955,023.84	635,665,907.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,872,418.09	51,696,373.52
投资支付的现金		1,488,068,766.66	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	186,801,161.47
支付其他与投资活动有关的现金	(十五)29(3)	3,057,561.98	8,999,130.05
投资活动现金流出小计		1,547,998,746.73	347,496,665.04
投资活动产生的现金流量净额		-243,043,722.89	288,169,242.06
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		500,000,000.00	3,730,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(十五)29(4)	-	4,778,870,295.96
筹资活动现金流入小计		500,000,000.00	8,508,870,295.96
偿还债务支付的现金		3,320,000,000.00	5,941,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		819,736,875.93	832,203,744.83
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,139,736,875.93	6,773,203,744.83
筹资活动产生的现金流量净额		-3,639,736,875.93	1,735,666,551.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,020,526.27	-26,113,357.06
五、现金及现金等价物净增加额		-3,383,590,762.56	2,120,841,259.86
加: 期初现金及现金等价物余额	(十五)30(1)	4,948,403,936.97	2,827,562,677.11
六、期末现金及现金等价物余额	(十五)30(2)	1,564,813,174.41	4,948,403,936.97

法定代表人: 俞敏亮

主管会计工作负责人: 沈莉

会计机构负责人: 吴琳

合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	957,936,440.00				8,710,565,290.98		496,729,741.73		653,878,905.35		2,165,192,559.23	1,631,434,156.05	14,615,737,093.34
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	957,936,440.00				8,710,565,290.98		496,729,741.73		653,878,905.35		2,165,192,559.23	1,631,434,156.05	14,615,737,093.34
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-666,877,795.13		-241,880,751.71		5,770,603.15		540,245,065.31	-454,951,993.70	-817,694,872.08
(一)综合收益总额							-241,880,751.71				1,082,460,074.86	153,335,735.71	993,915,058.86
(二)所有者投入和减少资本					-666,877,795.13							-537,900,581.26	-1,204,778,376.39
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他					-666,877,795.13							-537,900,581.26	-1,204,778,376.39
其中:收购少数股东股权(附注(七)2)					-666,877,795.13							-537,900,581.26	-1,204,778,376.39
(三)利润分配									5,770,603.15		-542,215,009.55	-70,387,148.15	-606,831,554.55
1.提取盈余公积									5,770,603.15		-5,770,603.15		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-536,444,406.40	-70,387,148.15	-606,831,554.55
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	957,936,440.00				8,043,687,495.85		254,848,990.02		659,649,508.50		2,705,437,624.54	1,176,482,162.35	13,798,042,221.26

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	957,936,440.00				8,844,864,248.76		601,259,290.86		620,398,935.89		1,776,723,536.56	1,516,814,645.51	14,317,997,097.58
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	957,936,440.00				8,844,864,248.76		601,259,290.86		620,398,935.89		1,776,723,536.56	1,516,814,645.51	14,317,997,097.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-134,298,957.78		-104,529,549.13		33,479,969.46		388,469,022.67	114,619,510.54	297,739,995.76
（一）综合收益总额							-104,529,549.13				881,758,483.33	121,381,210.08	898,610,144.28
（二）所有者投入和减少资本					-561,765.60							-1,412,216.30	-1,973,981.90
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-561,765.60							-1,412,216.30	-1,973,981.90
其中：子公司少数股东撤回资本					-561,765.60							-1,412,216.30	-1,973,981.90
（三）利润分配									33,479,969.46		-493,289,460.66	-42,042,964.92	-501,852,456.12
1. 提取盈余公积									33,479,969.46		-33,479,969.46		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-459,809,491.20	-42,042,964.92	-501,852,456.12
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													

5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-133,737,192.18							36,693,481.68	-97,043,710.50
1. 非同一控制下企业合并					-99,136,023.80							47,366,327.22	-51,769,696.58
2. 处置子公司					-							-10,672,845.54	-10,672,845.54
3. 其他					-34,601,168.38								-34,601,168.38
四、本期期末余额	957,936,440.00				8,710,565,290.98		496,729,741.73		653,878,905.35		2,165,192,559.23	1,631,434,156.05	14,615,737,093.34

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	957,936,440.00				9,189,446,079.42		324,128,412.57		653,878,905.35	662,730,958.92	11,788,120,796.26
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	957,936,440.00				9,189,446,079.42		324,128,412.57		653,878,905.35	662,730,958.92	11,788,120,796.26
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-322,318,939.15		5,770,603.15	309,998,416.93	-6,549,919.07
(一)综合收益总额							-322,318,939.15			852,213,426.48	529,894,487.33
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配									5,770,603.15	-542,215,009.55	-536,444,406.40
1.提取盈余公积									5,770,603.15	-5,770,603.15	
2.对所有者(或股东)的分配										-536,444,406.40	-536,444,406.40
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	957,936,440.00				9,189,446,079.42		1,809,473.42		659,649,508.50	972,729,375.85	11,781,570,877.19

法定代表人:俞敏亮

主管会计工作负责人:沈莉

会计机构负责人:吴琳

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	957,936,440.00				9,224,047,247.80		496,039,633.30		620,398,935.89	821,220,724.96	12,119,642,981.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	957,936,440.00				9,224,047,247.80		496,039,633.30		620,398,935.89	821,220,724.96	12,119,642,981.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-34,601,168.38		-171,911,220.73		33,479,969.46	-158,489,766.04	-331,522,185.69
（一）综合收益总额							-171,911,220.73			334,799,694.62	162,888,473.89
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									33,479,969.46	-493,289,460.66	-459,809,491.20
1. 提取盈余公积									33,479,969.46	-33,479,969.46	
2. 对所有者（或股东）的分配										-459,809,491.20	-459,809,491.20
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-34,601,168.38						-34,601,168.38
四、本期期末余额	957,936,440.00				9,189,446,079.42		324,128,412.57		653,878,905.35	662,730,958.92	11,788,120,796.26

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

(一) 公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

上海锦江国际酒店发展股份有限公司(“公司”或“本公司”)于1993年6月9日在中华人民共和国上海市注册成立,公司总部位于上海市。本公司及子公司(“本集团”)在中国大陆境内及境外主要从事有限服务型酒店营运及管理业务、食品及餐饮等业务。

本公司持有企业法人营业执照,统一社会信用代码为:91310000132203715W。法定代表人为俞敏亮先生。

1993年6月,本公司以定向募集方式成立,股本总额为人民币235,641,500元。

1994年12月,本公司溢价发行1亿股面值每股人民币1元的境内上市外资股(B股),发行价为每股0.35美元,于1994年12月15日在上海证券交易所上市交易,股本总额增至人民币335,641,500元。

1996年9月,本公司经中国证券监督管理委员会批准公开溢价发行1,900万股面值每股人民币1元的境内上市人民币普通股(A股),发行价为每股人民币4.90元,与600万股公司内部职工股一并于1996年10月11日在上海证券交易所上市交易,股本总额增至人民币354,641,500元。

1997年7月,本公司向全体股东按10:2的比例用资本公积转增股本,股本总额增至人民币425,569,800元。

1998年7月,本公司向全体股东按10:2的比例派送股票股利,按10:1的比例用资本公积转增股本,股本总额增至人民币553,240,740元。

2001年1月,本公司经中国证券监督管理委员会批准公开溢价增发5,000万股面值每股人民币1元的境内上市人民币普通股(A股),发行价为每股人民币10.80元,上述新增股份于2001年1月19日起在上海证券交易所分批上市。发行后总股本增至人民币603,240,740元。

本公司于2006年1月23日进行股权分置改革,由全体非流通股股东向股权分置改革方案所约定的股权登记日(2006年1月19日)登记在册的流通A股股东每10股支付3.1股股份对价。根据股权分置改革方案,2007年1月23日有限售条件的流通股上市49,009,806股,2007年3月21日有限售条件的流通股上市10,065,610股,2008年1月23日有限售条件的流通股上市30,162,037股,2009年1月23日有限售条件的流通股上市229,151,687股。于2009年1月23日,所有原非流通股股东所持有的股份均已实现流通,共计318,389,140股有限售条件的流通股上市。

于2014年10月29日,中国证券监督管理委员会以中国证监会证监许可[2014]1129号《关于核准上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行股票批复》核准了公司非公开发行股票事项。据此,公司向弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙)(“弘毅投资基金”)和上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司(“锦江酒店集团”)非公开发行合计201,277,000股人民币普通股(A股),面值为每股人民币1元,发行价格为每股人民币15.08元,募集资金总额为人民币3,035,257,160元,扣除发行费用人民币7,001,277元,募集资金净额为人民币3,028,255,883

元，其中，计入股本人民币 201,277,000 元，计入资本公积人民币 2,826,978,883 元。本次非公开发行后股本总额增至人民币 804,517,740 元。

于 2015 年 2 月 16 日，公司之全资子公司卢森堡海路投资有限公司（“海路投资”）与 Star SDL Investment Co S.à r. l.（“Star SDL”）签署股权购买协议，收购交易对方全资子公司 Groupe du Louvre（“GDL”）全部股权。于 2015 年 2 月 27 日，双方完成了股权交割。

于 2015 年 9 月 18 日，公司与 Keystone Lodging Holdings Limited（“Keystone”）原股东签署股份购买协议，收购 Keystone 81.0034% 股权。于 2017 年 2 月 26 日，股权交割完成，公司正式成为 Keystone 的控股股东。于 2018 年 1 月 12 日，公司收购 Keystone 12.0001% 少数股东股权。于 2018 年 12 月 31 日，公司合计持有 Keystone 93.0035% 的股权。

于 2016 年 4 月 28 日，公司与黄德满先生签署股权购买协议，分别收购黄德满先生持有的维也纳酒店有限公司（“维也纳”）及深圳市百岁村餐饮连锁有限公司（“百岁村”）80% 股权。于 2016 年 7 月 1 日，股权交割完成，公司正式成为维也纳及百岁村的控股股东。

于 2016 年 7 月 12 日，中国证券监督管理委员会以中国证监会证监许可[2016]1090 号《关于核准上海锦江国际酒店发展股份有限公司非公开发行股票批复》核准了公司非公开发行股票事项。据此，公司向锦江酒店集团、弘毅投资基金、上海国盛集团投资有限公司、中国长城资产管理公司、华安未来资产管理(上海)有限公司和上海国际集团资产管理有限公司非公开发行合计 153,418,700 股人民币普通股(A 股)，面值为每股人民币 1 元，发行价格为每股人民币 29.45 元，募集资金总额为人民币 4,518,180,715.00 元，扣除发行费用及相关费用中可抵扣进项税金后，募集资金净额为人民币 4,506,283,900.07 元，其中，计入股本人民币 153,418,700.00 元，计入资本公积人民币 4,352,865,200.07 元。本次非公开发行后股本总额增至人民币 957,936,440.00 元。

于 2018 年 12 月 31 日，公司股份总数为 957,936,440 股。锦江酒店集团持有公司 482,007,225 股股份，占总股本 50.32%，为公司控股股东。锦江国际(集团)有限公司（“锦江国际”）为锦江酒店集团的控股股东及公司的最终控股股东。

本公司的合并及母公司财务报表已经本公司董事会于 2019 年 3 月 28 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

(二) 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布并生效的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》披露有关财务信息。

2. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

3. 持续经营

适用 不适用

本集团对自 2018 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2018 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2018 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本集团在中国大陆境内及境外主要从事有限服务型酒店营运及管理业务、食品及餐饮等业务，本集团营业周期小于 12 个月，本集团以 12 个月作为资产和负债流动性的划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。境外子公司根据其经营所处经济环境中的主要货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

当合并协议中约定根据未来一项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。购买日后 12 个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，将予以确认并对原计入商誉的金额进行调整。其他情况下发生的或有对价变化或调整，对于负债性质的或有对价，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》或《企业会计准则第 13 号—或有事项》计量，发生的变化或调整计入当期损益。依据合并协议，本集团于合并财务报表中将需要按照一定价格收购少数股东所持有的子公司少数股东权益的义务，确认为一项以公允价值计量的金融负债，并抵减本集团的资本公积。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

合并当期期末，如合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，则以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后 12 个月内对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之

间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为记账本位币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇

率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

适用 不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

10.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

10.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

本集团持有的金融资产主要包括贷款和应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产。

10.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.2.2 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

10.2.3 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

10.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

(7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

– 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

– 可供出售金融资产减值

对于可供出售权益工具投资，于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%），或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月），认定为公允价值发生严重或非暂时性下跌，即发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

– 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

10.4 金融资产的转移

本集团的金融资产转移，包括下列两种情形：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利已转移；或

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留了收取该金融资产现金流量的合同权利并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

- 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本集团发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；

- 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；

- 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。本集团无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。

本集团按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

某项金融资产或某项金融资产的一部分在满足下列条件之一时，将被终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；或

(2) 该金融资产已转移，且在满足下列条件之一时：

- 本集团已转移与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；或

- 本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有保留对该金融资产控制。

若金融资产已转移且既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有转移对该金融资产的控制，则本集团会根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产。

金融资产转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

10.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

10.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

10.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

10.5.3 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

10.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

10.7 衍生工具

衍生金融工具，包括利率上限和下限工具、利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

10.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

11. 应收款项

11.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将单项金额大于人民币 500 万元(含人民币 500 万元)的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

11.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
中国大陆境内有限服务型酒店营运及管理业务的应收账款	账龄分析法
中国大陆境外有限服务型酒店营运及管理业务的应收账款	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
中国大陆境内有限服务型酒店营运及管理业务的应收账款：		
1 年以内（含 1 年）		
其中：1 年以内分项，可添加行		
3 个月以内	-	
3 个月-6 个月	0.50	
6 个月-1 年	25.00	

1 年以上	100.00	
中国大陆境外有限服务型酒店营运及管理业务的应收账款：		
0-120 天	-	
121-150 天	20.00	
151-180 天	30.00	
181 天-1 年	50.00	
1-2 年	70.00	
2 年以上	90.00	

本集团认为除上述应收账款外，其他应收款项如在单独进行减值测试后未发生减值，其减值风险极低，不再进行进一步减值测试。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

11.3 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	本集团对有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项以及所有的其他应收款进行单项减值测试
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

12. 存货

适用 不适用

12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、产成品和库存商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，按加权平均法或先进先出法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物与低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

13. 持有待售资产

适用 不适用

14. 长期股权投资

适用 不适用

14.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

14.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

14.3 后续计量及损益确认方法

14.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

14.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

14.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

16.1 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

16.2 折旧方法

除使用寿命不确定的土地不予折旧外，其他固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-60	0%-10%	1.58%-4.50%
机器设备	年限平均法	3-20	0%-10%	4.50%-30.00%
运输工具	年限平均法	4-10	5%-10%	9.00%-23.75%
固定资产装修支出	年限平均法	3-10	0%	10.00%-33.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

16.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

16.4 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

18. 借款费用

适用 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

21.1 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、专利和相关权利、长期租约受益权、商标、品牌、会员权、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法分期平均摊销	40	0
长期租约受益权	直线法分期平均摊销	按租赁合同剩余年限	0
商标	直线法分期平均摊销	10	0
品牌	不摊销	不确定	0
会员权	直线法分期平均摊销	20	0
专利、相关权利及软件	直线法分期平均摊销	2-15	0

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

21.2 内部研究开发支出会计政策

□适用 √不适用

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及经营租入固定资产改良支出与装修支出是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限超过一年的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。

24. 职工薪酬

24.1 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

24.2 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

对于设定提存计划，本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息)；以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

24.3 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

24.4 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团其他长期职工福利按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

28.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

28.2 提供劳务收入

本集团对外提供酒店客房服务的，在酒店客房服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

提供劳务同时授予客户奖励积分的业务，在提供劳务的同时，将销售取得的货款或应收货款在本次劳务提供产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，将取得的现金或应收货款扣除奖励积分公允价值的一部分确认为收入、奖励积分的公允价值确认为递延收益。

客户兑换奖励积分时，本集团将原计入递延收益的与所兑换积分相关的部分确认为收入，确认为收入的金额以被兑换用于换取奖励的积分数额占预期将兑换用于换取奖励的积分总数的比例为基础计算确定。

28.3 加盟收入

本集团的加盟收入包括前期服务收入及持续加盟收入。

前期服务收入系本集团向加盟方在加盟酒店开业前提供相关服务时确认的收入。本集团提供的前期服务包括加盟咨询服务及开业支持服务。其中加盟咨询服务包括酒店投资咨询及物业设计；开业支持服务包括工程改造、系统安装及人员培训等。本集团在加盟方确认投资方案及物业设计时确认加盟咨询服务收入，在酒店正式开业时确认开业支持服务收入。

持续加盟收入系加盟酒店开业后，本集团授予加盟方使用本集团酒店品牌的权利。本集团在加盟酒店开业后，按照合同规定的金额在加盟合同期间内确认持续加盟收入。

28.4 中央订房系统渠道收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

28.5 会员卡收入

在会员受益期内按直线法分期确认收入。

28.6 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

29. 政府补助

适用 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

29.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括动迁补助、信息平台扶持基金、新城饭店项目扶持基金和时尚之旅项目扶持基金，由于补贴款分别用于相关资产的投资，故该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

29.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括锦江之星产业扶持资金和奖励补助，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

30.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

30.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

30.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

31.1 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

31.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

31.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

31.2 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

31.2.1 本集团作为承租人记录融资租赁业务

相关会计处理方法参见附注(三)“16.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法”。未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

33. 套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期主要为现金流量套期。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

被指定为现金流量套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出，计入该项非金融资产或非金融负债的初始成本中。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

34. 重要会计政策和会计估计的变更

34.1 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本集团从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号，以下简称“财会 15 号文件”)。财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团根据规定对上述列报项目进行了变更，并对上年比较数据进行了重新列报。	经本集团第八届董事会第五十五次会议于 2018 年 8 月 29 日批准。	

34.2 重要会计估计变更

适用 不适用

35. 其他

适用 不适用

36. 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

36.1 土地和品牌的的使用寿命及减值

本集团管理层认为，除百岁村餐饮的商标之外，在可预见的将来本集团所拥有的土地和其他品牌均会使用并带给本集团预期的经济利益流入，故其使用寿命是不确定的，故对土地不予折旧，对除百岁村餐饮的商标之外的其他品牌不予摊销。但无论上述使用寿命不确定的土地和品牌是否存在减值迹象，本集团管理层每年均对其进行减值测试，使用寿命不确定的土地和品牌的可收回金额按照其预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额中较高者确定，其计算需要采用会计估计。

36.2 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该债务期间的适用所得税税率计量。预期适用所得税税率是根据有关现行的税务法规及本集团的实际情况而确定。若预计所得税税率与原估计有差异，本集团管理层将对其进行调整。

递延所得税资产的确定，以很可能取得用来抵扣税务亏损及暂时性差异的应纳税所得额为限。如果预计未来期间无法取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异带来的经济利益，本集团管理层将减记递延所得税资产的账面价值。

由于无法确定相关可抵扣税务亏损和可抵扣暂时性差异是否很可能转回，故本集团对于部分可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异未确认为递延所得税资产。如未来实际产生的盈利多于预期，将视情况调整相应的递延所得税资产，确认在该情况发生期间的合并利润表中。

36.3 长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及经营租入固定资产改良支出与装修支出的减值

本集团管理层根据附注(三)22所述的会计政策，于资产负债表日评估长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及经营租入固定资产改良支出与装修支出是否出现任何减值。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以

处置资产而获取的款项(经扣减处置成本)或持续使用该资产所产生的现金。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。

36.4 商誉减值

本集团每年对商誉进行减值测试。为进行减值测试，本集团需要确定包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额按照资产组或资产组组合预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额中较高者确定，其计算需要采用会计估计。

本集团计算可收回金额时，采用的关键假设及估计参见附注(五)22。关键假设及估计预期不同，将影响资产组或资产组组合可收回金额，从而影响商誉的减值金额。

36.5 收入确认

加盟收入

本集团通过与加盟方签订加盟合同，由加盟方以本集团品牌经营管理其持有的酒店。根据加盟合同，本集团要求加盟方支付前期服务费及持续加盟费。在对前期服务收入确认时点进行考虑时，本集团认为该收入仅与在加盟方酒店开业前向其提供的服务相关，而后续及其他所有服务都须另外收费。因此在这些服务已经提供、取得加盟方验收认可并且相关收入可收回性不存在重大不确定性的情况下，本集团相应确认前期服务费收入。持续加盟收入与授予加盟方使用本集团品牌相关，因此当加盟酒店开业后，本集团按照合同约定的相关金额确认持续加盟收入。

其他收入

本集团主要收入还包括：客房收入、餐饮收入、会员卡收入、管理服务收入及商品销售收入。

其中客房收入、餐饮收入、会员卡收入、管理服务收入系向客户提供服务取得收入，在相关服务提供完成取得客户认可时确认相应收入。商品销售收入系向客户出售酒店物资等商品，在相关商品交付给客户并经过验收时确认相应收入。

(四) 税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
本公司及中国大陆境内子公司:		
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	5%或 6%或 11%(10%) 或 17%(16%) (注 1)
城市维护建设税	流转税额	5%或 7%
企业所得税	应纳税所得额	15%或 25%(注 2)
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
房产税	房产计税原值、租金收入	1.2%、12%
中国大陆境外子公司:		
增值税	营业收入	20%或 19.6%或 10%
企业互助社会捐金	营业收入	0.16%
住房税	员工应税工资	0.45%
学徒税	员工应税工资	0.68%
继续教育税	员工应税工资	0.15%或 1.05%或 1.60%
企业所得税	应纳税所得额	(注)
企业增值税 (CVAE)	法国税法下企业价值增加金额	0% - 1.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

2. 税收优惠

□适用 √不适用

3. 其他

√适用 □不适用

注 1：根据财政部与税务总局关于调整增值税税率的通知(财税[2018]32 号)，自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%和 10%。

注 2：根据西藏自治区人民政府关于调整企业所得税税率的通知(藏政发[2011]14 号)，以及国家对西部大开发税收优惠政策，对设在西藏自治区的各类企业，在 2011 年至 2020 年期间按 15% 的税率征收企业所得税。

广州赛文软件开发有限公司于 2017 年 12 月 11 日被续评为高新技术企业，自 2018 年起的三年内执行 15%的企业所得税税率。

铂涛信息技术(广州)有限公司及广州齐程网络科技有限公司于 2018 年度被评为高新技术企业，自 2018 年起的三年内执行 15%的企业所得税税率。

本公司及其他境内子公司企业所得税税率为 25%。

注 3：中国大陆境外子公司 GDL 企业所得税基准税率为 33.33%，如果营业收入超过 7,630,000.00 欧元，企业所得税税率上浮到 34.43%。根据法国 2017 年相关财政法令，于 2019 年度，GDL 所适用的企业所得税税率将从 34.43%变更为 28.92%，根据法国 2018 年相关财政法令，自 2020 年开始，GDL 所适用的企业所得税税率将从 28.92%逐步变更为 25.83%。

于 2018 年 1 月, Keystone 及其下属 6 家注册在中国境外的企业(7Days Group Holdings Limited、7 Days Inn Group (HK) Limited、Huan Peng Hotel Management (HK) Limited、Plateno Information and Technology Development (HK) Limited、Plateno Supply Chain Management (HK) Limited 及 Chujian (HK) Limited), 经国家税务总局确认, 成为境外注册中资控股居民企业, 适用 25%的所得税税率。

除上述 Keystone 及其下属 6 家注册在中国境外的企业之外, 本集团在开曼群岛注册成立的子公司不需缴纳企业所得税; 注册于香港特别行政区的子公司所得税税率为 16.5%; 注册于德国的子公司所得税税率为 15%; 注册于新加坡的子公司所得税税率为 17%; 注册于奥地利的子公司所得税税率为 25%; 注册于卢森堡的子公司所得税税率为 29.22%; 注册于印度的子公司所得税税率为 34.43%。

(五) 合并财务报表项目注释

1 货币资金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	10,558,633.92	19,044,894.22
银行存款	4,352,619,480.71	8,397,653,002.98
其他货币资金	2,991,493,931.98	1,466,352,167.87
合计	7,354,672,046.61	9,883,050,065.07

其他说明

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:						
人民币			10,558,633.92			19,019,450.76
欧元				3,261.02	7.8023	25,443.46
银行存款(注 1):						
人民币			3,248,350,387.05			6,966,977,128.10
美元	23,683,823.38	6.8632	162,546,816.61	96,976,155.73	6.5342	633,662,836.37
欧元	87,375,586.18	7.8473	685,662,437.46	79,811,320.96	7.8023	622,711,869.53
英镑	10,644,127.97	8.6762	92,350,583.11	4,746,118.56	8.7963	41,748,185.84
雷亚尔	22,287,000.00	1.7658	39,354,809.87	7,628,000.00	1.9638	14,980,101.78
兹罗提	59,564,949.55	1.8244	108,667,882.23	56,315,120.78	1.8679	105,192,115.60
摩洛哥迪拉姆	1,772,970.00	0.7170	1,271,188.17	1,077,000.00	0.6952	748,737.15
印尼卢比	6,682,896,246.83	0.0005	3,177,839.72	901,172,506.94	0.0005	434,006.82
港币	2,003,412.89	0.8762	1,755,390.38	5,793,244.65	0.8359	4,842,573.23
韩元	96,397,000.00	0.0061	591,938.66	56,656,697.00	0.0061	345,458.80
印度卢比	80,201,000.00	0.0984	7,893,677.23	54,731,000.00	0.1018	5,574,337.27
泰铢	4,704,000.00	0.2118	996,267.39	-	-	-
肯尼亚先令	3,898.55	0.0674	262.83	6,886,959.95	0.0633	435,652.49
其他金融机构存款(注 2):						
人民币			2,991,493,931.98			1,466,352,167.87
合计			7,354,672,046.61			9,883,050,065.07

注 1: 本集团上述银行存款中由于诉讼被冻结的银行存款为人民币零元 (年初数: 人民币 3,073,345.94 元)。

本集团上述银行存款中由于账户长期未使用冻结的银行存款为人民币 96,880.92 元(年初数：人民币零元)。

本集团上述银行存款中包含保函保证金人民币 1,515,085.00 元(年初数：人民币 515,085.00 元)。

注 2：其他金融机构存款系存于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“财务公司”)的款项。

2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	262,660,200.00	-
其中：债务工具投资		
权益工具投资	262,660,200.00	-
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	262,660,200.00	-

其他说明：

注：本年度，本集团自公开市场购入北京银行(股票代码：601169)股票共计 46,820,000 股，该股票为非受限股。本集团按 2018 年最后一个交易日之收盘价确认其公允价值人民币 262,660,200.00 元。

3 衍生金融资产

适用 不适用

4 应收票据及应收账款

总表情况

4.1 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收账款	995,483,663.04	940,027,901.79
合计	995,483,663.04	940,027,901.79

其他说明：

适用 不适用

4.2 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4.3 应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,142,860,023.80	98.45	165,332,770.75	14.47	977,527,253.05	1,083,703,373.24	98.28	162,591,568.89	15.00	921,111,804.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	18,014,536.98	1.55	58,126.99	0.32	17,956,409.99	18,928,574.14	1.72	12,476.70	0.07	18,916,097.44
合计	1,160,874,560.78	/	165,390,897.74	/	995,483,663.04	1,102,631,947.38	/	162,604,045.59	/	940,027,901.79

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	774,797,800.76	-	-
3 至 12 个月	226,473,078.30	49,432,852.24	21.83
1 年以内小计	1,001,270,879.06	49,432,852.24	
12 个月以上	141,589,144.74	115,899,918.51	81.86
合计	1,142,860,023.80	165,332,770.75	14.47

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 10,751,269.72 元；本期收回或转回坏账准备金额 14,402,169.40 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
坏账准备	14,402,169.40	
合计	14,402,169.40	/

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年	企业合并增加	本年计提额	本年转回额	本年转销额	本年外币报表折算差额	2018 年
	12 月 31 日						12 月 31 日
坏账准备	162,604,045.59	4,112,245.30	10,751,269.72	-14,402,169.40	-	2,325,506.53	165,390,897.74

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本集团关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	计提坏账
				准备金额
GOLDEN TULIP MENA	关联方	12,169,278.95	1.05	-
浙江天猫技术有限公司	第三方	8,254,172.42	0.71	-
TRANSHOTEL	第三方	7,959,529.97	0.69	-5,595,293.93
北京酷讯科技有限公司	第三方	7,850,434.99	0.68	-
财付通支付科技有限公司	第三方	4,170,886.54	0.36	-
合计		40,404,302.87	3.49	-5,595,293.93

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5 预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	279,239,577.67	100.00	327,214,714.29	100.00
合计	279,239,577.67	100.00	327,214,714.29	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本集团关系	期末余额	未结算原因
杭州钱江新城资产经营管理投资有限公司	第三方	16,796,505.20	预付房租
杭州德必文化创意有限公司	第三方	7,055,520.97	预付房租
新疆吉安达投资管理有限公司	第三方	3,710,080.49	预付房租
姜世宏	第三方	2,864,583.56	预付房租
北京市塑料研究所	第三方	2,545,000.03	预付房租
合计		32,971,690.25	

其他说明

□适用 √不适用

6 其他应收款**总表情况****6.1 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	9,616,089.70	409,399,415.02
应收股利	23,555,239.18	20,215,877.40
其他应收款	492,130,925.63	473,982,593.40
合计	525,302,254.51	903,597,885.82

其他说明：

□适用 √不适用

6.2 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	56,933,829.40	10.34	13,112,225.50	23.03	43,821,603.90	38,125,791.50	7.20	11,431,667.50	29.98	26,694,124.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	493,859,635.80	89.66	45,550,314.07	9.22	448,309,321.73	491,168,922.94	92.80	43,880,453.54	8.93	447,288,469.40
合计	550,793,465.20	/	58,662,539.57	/	492,130,925.63	529,294,714.44	/	55,312,121.04	/	473,982,593.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
深圳市英迈奇机电设备有限公司（注 1）	5,775,000.00	5,775,000.00	100.00	预计无法收回
Golden Tulip Southern Asia LTD（注 2）	7,337,225.50	7,337,225.50	100.00	预计无法收回
合计	13,112,225.50	13,112,225.50	/	/

注 1：深圳市英迈奇机电设备有限公司系 Keystone 的设备供应商，由于其提供的设备没有达到使用预期，Keystone 要求其退回相关款项。Keystone 根据该应收款项的可回收性已经全额计提了坏账准备。

注 2 系 GDL 为联营公司 Golden Tulip Southern Asia LTD 的代垫款，由于双方对该部分代垫款存在争议，GDL 根据该应收款项的可回收性全额计提了坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	245,944,990.43	252,730,869.65
业务周转金	10,153,825.22	8,370,224.27
代垫款及其他	294,694,649.55	268,193,620.52
合计	550,793,465.20	529,294,714.44

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,993,064.88 元；本期收回或转回坏账准备金额 178,145.02 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
坏账准备	178,145.02	
合计	178,145.02	/

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年	企业合并增加	本年计提额	本年转回额	本年转销额	本年外币报表折算差额	2018 年
	12 月 31 日						12 月 31 日
坏账准备	55,312,121.04	437,326.40	3,993,064.88	-178,145.02	-1,077,148.01	175,320.28	58,662,539.57

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
杭州钱江新城资产经营管理投资有限公司(注)	保证金	第三方	15,516,524.00	三至四年	2.82	-
深圳市福田环庆实业股份有限公司	保证金	第三方	8,478,147.00	一年以内	1.54	-
Golden Tulip Southern Asia LTD	关联方代垫款	联营企业	7,337,225.50	二至三年	1.33	7,337,225.50
深圳市沙尾实业股份有限公司	保证金	第三方	6,177,600.00	五年以上	1.12	-
深圳市英迈奇机电设备有限公司	待收回采购款	第三方	5,775,000.00	三至四年	1.05	5,775,000.00
合计	/		43,284,496.50	/	7.86	13,112,225.50

注：系子公司上海锦江国际旅馆投资有限公司(“旅馆投资”)下属子公司杭州锦澈投资管理有限公司向杭州钱江新城资产经营管理投资有限公司根据租赁合同支付的履约保证金以及装修保证金。

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6.3 应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	202,191.53	209,556.11
银行定期存款	7,292,807.56	408,473,121.64
财务公司存款	2,318,098.39	913,745.05
减：坏账准备	-197,007.78	-197,007.78
合计	9,616,089.70	409,399,415.02

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6.4 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
账龄一年以内的应收股利		
(1)长江证券股份有限公司		
(2)杭州肯德基有限公司	22,964,117.77	19,482,475.25
(3)苏州肯德基有限公司		
(4)无锡肯德基有限公司		19,507.30
(5)上海肯德基有限公司		
(6)上海新亚富丽华餐饮股份有限公司		
(7)GDL 之股权投资	591,121.41	713,894.85
(8)其他		
合计	23,555,239.18	20,215,877.40

(1). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算 差额	2018 年 12 月 31 日	未收回的 原因	相关款项是否 发生减值
账龄一年以内的应收股利							
(1) 长江证券股份有限公司	-	6,000,000.00	-6,000,000.00	-	-	不适用	否
(2) 杭州肯德基有限公司	19,482,475.25	45,927,333.18	-42,445,690.66	-	22,964,117.77	尚未发放 完毕	否
(3) 苏州肯德基有限公司	-	20,399,349.80	-20,399,349.80	-	-	不适用	否
(4) 无锡肯德基有限公司	19,507.30	9,148,781.21	-9,168,288.51	-	-	不适用	否
(5) 上海肯德基有限公司	-	113,316,970.03	-113,316,970.03	-	-	不适用	否
(6) 上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	-	5,740,000.00	-5,740,000.00	-	-	不适用	否
(7) GDL 之股权投资	713,894.85	9,556,320.45	-9,682,598.45	3,504.56	591,121.41	尚未发放 完毕	否
(8) 其他	-	1,259,754.28	-1,259,754.28	-	-	不适用	否
合计	20,215,877.40	211,348,508.95	-208,012,651.73	3,504.56	23,555,239.18		

7 存货**(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	40,307,086.74	-	40,307,086.74	43,385,307.57	134,951.83	43,250,355.74
库存商品	46,263,088.17	1,268,476.81	44,994,611.36	35,111,013.46	2,993,675.58	32,117,337.88
产成品	140,302.00	-	140,302.00	235,981.04	-	235,981.04
合计	86,710,476.91	1,268,476.81	85,442,000.10	78,732,302.07	3,128,627.41	75,603,674.66

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	134,951.83	-		134,951.83		-
库存商品	2,993,675.58	3,946.21		1,727,892.67	1,252.31	1,268,476.81
合计	3,128,627.41	3,946.21		1,862,844.50	1,252.31	1,268,476.81

本期减少金额“转回或转销”明细如下：

单位：元 币种：人民币

存货种类	本年转回额	本年转销额
原材料		134,951.83
库存商品	1,493,047.13	234,845.54
合计	1,493,047.13	369,797.37

本期减少金额“其他”为外币报表折算差额。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8 持有待售资产

□适用 √不适用

9 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

10 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	31,729,027.67	32,697,562.16
预缴税金	295,339,889.83	228,391,498.43
委托贷款(注)	3,900,000.00	7,918,354.93
其他	1,423,321.45	1,668,163.99
合计	332,392,238.95	270,675,579.51

其他说明

注：包括旅馆投资委托财务公司向上海新锦酒店管理有限公司（“新锦酒店管理”）发放的委托贷款人民币 3,900,000.00 元，贷款期限为 2018 年 11 月 9 日至 2019 年 11 月 8 日，年利率 4.35%。

11 可供出售金融资产**(1). 可供出售金融资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	745,596,375.44	5,518,916.68	740,077,458.76	1,110,927,657.14	2,009,346.35	1,108,918,310.79
按公允价值计量的	707,212,353.65	-	707,212,353.65	1,072,573,254.88	-	1,072,573,254.88
按成本计量的	38,384,021.79	5,518,916.68	32,865,105.11	38,354,402.26	2,009,346.35	36,345,055.91
合计	745,596,375.44	5,518,916.68	740,077,458.76	1,110,927,657.14	2,009,346.35	1,108,918,310.79

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	649,360,000.00	649,360,000.00
公允价值	707,212,353.65	707,212,353.65
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	43,389,265.24	43,389,265.24

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	股票代码	2017 年	本年公允	本年处置	2018 年	年末股数
		12 月 31 日	价值变动(注 1)		12 月 31 日	
长江证券	000783	417,109,999.99	-347,548,590.72	-69,561,409.27	-	-
交通银行	601328	6,295,517.91	-4,754,572.91	-1,540,945.00	-	-
全聚德	002186	1,682,700.80	-1,626,292.08	-56,408.72	-	-
申万宏源	000166	80,386,558.68	-75,386,558.68	-5,000,000.00	-	-
通过 Ocean BT L.P. 持有之股权投资(注 2)	HK00780	567,098,477.50	140,113,876.15	-	707,212,353.65	68,330,660.00
合计		1,072,573,254.88	-289,202,138.24	-76,158,762.99	707,212,353.65	

注 1：本年公允价值变动人民币 289,202,138.24 元，其中，因可供出售金融资产公允价值变动而增加的金额为人民币 11,008,926.20 元，因处置可供出售金融资产减少的金额为人民币 300,211,064.44 元。

注 2：本集团之子公司 Keystone 系 Ocean BT L.P. 的有限合伙人，并通过 Ocean BT L.P. 持

有 eLong Inc. (“艺龙”)约 3.58%的股权，作为可供出售金融资产核算。

于 2018 年 3 月，艺龙完成收购 Tongcheng Network，并更名为 Tongcheng-Elong Holdings Limited (“同程艺龙”)。于 2018 年 11 月 14 日，同程艺龙于香港联交所上市(股票代码:HK00780)。该项可供出售金融资产公允价值按照期末股票收盘价、持有股数以及为取得受益而发生的相关税费支出确定。

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额					减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	初始投资成本	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
杭州肯德基有限公司	12,265,725.33	12,265,725.33			12,265,725.33	-	-	-	-	8	45,927,333.18
苏州肯德基有限公司	5,484,594.24	5,484,594.24			5,484,594.24	-	-	-	-	8	20,399,349.80
无锡肯德基有限公司	3,761,343.20	3,761,343.20			3,761,343.20	-	-	-	-	8	9,148,781.21
长江联合发展公司	700,000.00	700,000.00			700,000.00	-	-	-	-	<1	-
上海商务中心股份有限公司	5,187,700.00	5,187,700.00			5,187,700.00	-	-	-	-	3	-
上海锦江酒店物品有限公司	1,469,473.95	1,469,473.95			1,469,473.95	-	-	-	-	15	-
广州含燕甜品有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	4.95	-
广州宛若故里信息科技有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00			4,000,000.00	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	10	-
广州慢镜头信息科技有限公司	50,000.00	50,000.00			50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	4	-
广州影梦信息科技有限公司	200,000.00	200,000.00			200,000.00	200,000.00	-	-	200,000.00	5	-
GDL 之可供出售金融资产	4,685,433.69	5,135,565.54	29,619.53		5,165,185.07	1,659,346.35	9,570.33	-	1,668,916.68		3,416,869.59
合计	37,904,270.41	38,354,402.26	29,619.53		38,384,021.79	2,009,346.35	3,509,570.33	-	5,518,916.68	/	78,892,333.78

账面余额“本年增加”为 外币报表折算差额。
 减值准备“本年增加”明细如下：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	减值准备	
	本年增加	外币报表折算差额
广州宛若故里信息科技有限公司	3,500,000.00	
GDL 之可供出售金融资产		9,570.33
合计	3,500,000.00	9,570.33

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12 持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

13 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
上海肯德基有限公司(“上海肯德基”)	213,299,451.31			120,392,560.16			-113,316,970.03			220,375,041.44	
上海新鹿餐饮发展有限公司(“新鹿餐饮”)	2,335,466.77		2,261,899.77	-73,567.00							
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司(“新亚富丽华”)	31,156,022.06			7,919,659.24	-331,928.41		-5,740,000.00			33,003,752.89	
上海齐程网络科技有限公司(“齐程网络”)	57,030,008.61			-2,939,437.92						54,090,570.69	
上海吉野家快餐有限公司(“上海吉野家”)	2,245,620.16			-692,326.42						1,553,293.74	
上海静安面包房有限公司(“静安面包房”)(注1)											
上海新锦酒店管理有限公司(“新锦酒店管理”)	3,111,812.76			984,660.08						4,096,472.84	
SNC Invest Hotels Dix 90	9,092,057.28			1,571,396.99			-931,294.38		55,545.22	9,787,705.11	
SNC Rouen Annecy	7,147,406.57			-1,274,405.77					-2,767,286.94	3,105,713.86	
SNC Lisieux	4,704,548.84			-249,863.25			-1,896,700.22		16,716.10	2,574,701.47	
SNC Angers Montpellier Villeneuve Rennes Invest Hotels	6,642,167.68			662,342.64			-608,196.08		38,571.69	6,734,885.93	
SNC Chaville Bx Arles	6,273,111.01			784,172.94			-705,579.29		36,561.79	6,388,266.45	
SNC Bayeux Bergerac Blagnac	4,537,496.19			361,104.78			-284,090.36		26,543.92	4,641,054.53	
Saclay Invest Hotel	3,902,693.57			-254,436.82					-1,869,925.20	1,778,331.55	
甘孜州圣地香巴拉旅游投资有限公司(注2)											3,057,262.29
广州铭岩信息科技有限公司(注2)	2,295,040.73			-36,024.54					-2,259,016.19		2,259,016.19
广州蛋壳网络科技有限公司	7,248,380.73		7,248,380.73								
广州乐寄信息科技有限公司(注2)											1,801,815.71
深圳市第五空间公寓酒店管理有	1,924,328.06			-279,048.11						1,645,279.95	

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2018 年年度报告

限公司											
广州辐伦淄信息科技有限公司	2,589,716.51			-236,072.07						2,353,644.44	
广州创变者出入境服务有限公司	1,566,493.26			67,262.36						1,633,755.62	
广州虫洞网络科技有限公司	3,576,722.23			-996,837.58						2,579,884.65	
广州沁游商务服务有限公司	1,777,054.07			-205,414.42						1,571,639.65	
广州小胖信息科技有限公司	516,348.14			-9,667.09						506,681.05	
广州木西美互联网服务有限公司	1,488,270.23			-67,293.59						1,420,976.64	
广州涯际酒店管理有限公司	978,324.72			-46,638.85						931,685.87	
广州遇乐网络有限公司	846,186.96			-312,951.11						533,235.85	
广州窝趣公寓管理有限公司(“广州窝趣”)	23,223,760.93			-5,227,824.65						17,995,936.28	
其他	17,010,105.61	1,353,968.38	1,384,796.36	5,306,529.39	-73,274.34		-1,713,590.54		5,260,280.09	25,759,222.23	
小计	416,518,594.99	1,353,968.38	10,895,076.86	125,147,879.39	-405,202.75		-125,196,420.90	-2,259,016.19	797,006.67	405,061,732.73	7,118,094.19
合计	416,518,594.99	1,353,968.38	10,895,076.86	125,147,879.39	-405,202.75		-125,196,420.90	-2,259,016.19	797,006.67	405,061,732.73	7,118,094.19

其他说明

“其他”为外币报表折算差额。

注 1：静安面包房有限公司由于连续亏损，本集团对其长期股权投资已减计至零。

注 2：甘孜州圣地香巴拉旅游投资有限公司、广州铭岩信息科技有限公司及广州乐寄信息科技有限公司系 Keytone 投资的联营企业，目前已停止经营。

15 投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16 固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,634,160,165.97	6,747,317,643.86
固定资产清理		
合计	6,634,160,165.97	6,747,317,643.86

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(2). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	境外土地	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	固定资产装修支出	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,335,412,392.97	8,562,593,129.60	3,194,740,692.35	21,535,477.62	548,559,204.11	13,662,840,896.65
2. 本期增加金额	10,322,318.12	233,874,123.58	209,618,518.30	173,042.92	110,908,133.43	564,896,136.35
(1) 购置	946,019.09	47,697,550.97	95,390,767.79	173,042.92	17,980,861.82	162,188,242.59
(2) 在建工程转入		130,612,437.44	109,694,735.39		91,614,160.08	331,921,332.91
(3) 企业合并增加	5,622,768.00	38,684,710.64	2,219,103.11		82,172.99	46,608,754.74
(4) 竣工结算调整		-684.36	1,186,567.99		240,323.20	1,426,206.83
(5) 外币报表折算差额	3,753,531.03	16,880,108.89	1,127,344.02		990,615.34	22,751,599.28
3. 本期减少金额	11,488,669.29	51,876,510.04	196,419,068.34	191,193.00	18,019,537.38	277,994,978.05
(1) 处置或报废	11,488,669.29	51,876,510.04	196,419,068.34	191,193.00	18,019,537.38	277,994,978.05
4. 期末余额	1,334,246,041.80	8,744,590,743.14	3,207,940,142.31	21,517,327.54	641,447,800.16	13,949,742,054.95
二、累计折旧						
1. 期初余额	46,589,700.52	4,194,281,308.74	2,252,973,250.77	16,247,676.80	400,822,835.29	6,910,914,772.12
2. 本期增加金额	1,346,966.76	304,222,312.44	265,697,083.67	1,992,812.27	65,168,205.99	638,427,381.13
(1) 计提	963,461.21	291,128,437.98	264,988,640.16	1,992,812.27	64,627,115.40	623,700,467.02
(2) 外币报表折算差额	383,505.55	13,093,874.46	708,443.51		541,090.59	14,726,914.11
3. 本期减少金额	853,730.96	44,030,700.28	173,050,378.80	179,587.65	16,602,147.46	234,716,545.15
(1) 处置或报废	853,730.96	44,030,700.28	173,050,378.80	179,587.65	16,602,147.46	234,716,545.15
4. 期末余额	47,082,936.32	4,454,472,920.90	2,345,619,955.64	18,060,901.42	449,388,893.82	7,314,625,608.10
三、减值准备						
1. 期初余额			4,608,480.67			4,608,480.67
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额			3,652,199.79			3,652,199.79
(1) 处置或报废			3,652,199.79			3,652,199.79
4. 期末余额			956,280.88			956,280.88
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,287,163,105.48	4,290,117,822.24	861,363,905.79	3,456,426.12	192,058,906.34	6,634,160,165.97
2. 期初账面价值	1,288,822,692.45	4,368,311,820.86	937,158,960.91	5,287,800.82	147,736,368.82	6,747,317,643.86

(3). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
土地	121,852,874.40	770,625.70	121,082,248.70
房屋建筑物	798,543,602.19	700,561,041.22	97,982,560.97
机器设备	14,547,801.11	11,272,507.15	3,275,293.96
合计	934,944,277.70	712,604,174.07	222,340,103.63

(5). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	52,399,148.08	尚在办理中

其他说明：

√适用 □不适用

本财务报告期末，子公司时尚之旅酒店管理有限公司（“时尚之旅”）的净值为人民币 52,399,148.08 元的房屋建筑物产权证明尚在办理中。

(7). 固定资产抵押情况

本财务报告期末，本集团下属子公司净值为人民币 182,008,366.79 元的房屋建筑物用于长期借款抵押，详见附注五(38)注 2。

固定资产清理

□适用 √不适用

17 在建工程**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	539,486,041.26	679,151,417.17
合计	539,486,041.26	679,151,417.17

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(2). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
旅馆投资在建工程						
“锦江都城”上海蒙自路店装修工程	48,938,030.25	-	48,938,030.25	-	-	-
“锦江之星”临汾解放路店装修工程	25,088,308.76	-	25,088,308.76	22,789,349.88	-	22,789,349.88
“锦江之星”苏州市工业园区通园路酒店装修工程	18,486,196.99	-	18,486,196.99	16,313,380.06	-	16,313,380.06
“白玉兰”上海人民广场酒店装修工程	3,269,422.73	-	3,269,422.73	-	-	-
“康铂”淮海路酒店装修工程	3,168,000.90	-	3,168,000.90	-	-	-
“康铂”南京江宁将军大道酒店装修工程	247,428.92	-	247,428.92	21,858,023.12	-	21,858,023.12
“康铂”上海静安寺酒店装修工程	59,006.52	-	59,006.52	30,466,186.75	-	30,466,186.75
“锦江之星”上海九亭沪松公路酒店装修工程	-	-	-	13,124,965.28	-	13,124,965.28
“锦江之星”天津台儿庄路店装修工程	-	-	-	22,713,962.97	-	22,713,962.97
旅馆投资其他装修工程	5,282,251.61	4,127,415.28	1,154,836.33	5,381,443.10	4,127,415.28	1,254,027.82
GDL 在建工程						
Louvre Hôtels Group 在建工程	113,168,432.28	-	113,168,432.28	95,164,902.77	-	95,164,902.77
Hôtel du Chateau (Fontainebleau) 装修工程	30,537,809.78	-	30,537,809.78	9,069,838.02	-	9,069,838.02
Hotelière du marché de Rungis 装修工程	12,130,527.18	-	12,130,527.18	-	-	-
Hotelimmo Antwerpen (Anvers) 装修工程	12,076,994.70	-	12,076,994.70	-	-	-
Hôtels du pont de Suresnes 装修工程	9,579,828.07	-	9,579,828.07	10,905,691.90	-	10,905,691.90
LWIH Property Holding Poland 装修工程	7,604,765.24	1,141,005.16	6,463,760.08	7,584,631.37	1,141,005.16	6,443,626.21
Hotel Veldhoven BV (Eindhoven) 装修工程	6,951,557.46	-	6,951,557.46	-	-	-
Hôtel Grill Nice l'Arenas 装修工程	6,549,001.25	-	6,549,001.25	508,471.60	-	508,471.60
Hotel Gaasperpark BV (Amsterdam) 装修工程	6,417,659.50	-	6,417,659.50	90,506.68	-	90,506.68
Hotel GE Katowice 装修工程	6,330,782.51	-	6,330,782.51	4,483.01	-	4,483.01
Golden Tulip Bordeaux 装修工程	5,940,971.73	-	5,940,971.73	1,614,593.76	-	1,614,593.76
Cambourget 装修工程	2,983,252.25	-	2,983,252.25	6,701,076.28	-	6,701,076.28
Bleu Aix en Provence Galice 装修工程	1,195,111.15	-	1,195,111.15	1,629,219.02	-	1,629,219.02
Sarovar 装修工程	1,138,565.08	-	1,138,565.08	1,149,170.44	-	1,149,170.44
Louvre Hoteles Group 装修工程	898,916.53	-	898,916.53	565,475.16	-	565,475.16
Hôtel Grill Paris Ermont Sannois 装修工程	394,042.91	-	394,042.91	2,938,916.29	-	2,938,916.29
Hotelière de Magny (Disney) 装修工程	355,374.87	-	355,374.87	1,967,329.27	-	1,967,329.27
Gestion Hotel Argenteuil 装修工程	115,727.90	-	115,727.90	1,118,352.81	-	1,118,352.81
GDL 其他在建工程	31,316,644.92	-	31,316,644.92	24,848,154.80	-	24,848,154.80
Keystone 在建工程						
商用物业建设工程	21,709,098.76	-	21,709,098.76	24,024,413.23	-	24,024,413.23

七天直营店装修工程	7,889,277.80	-	7,889,277.80	18,960,981.51	-	18,960,981.51
莲花酒店前台管理系统等	2,600,420.00	2,600,420.00	-	2,600,420.00	2,600,420.00	-
Keystone 其他在建工程	12,203,427.86	80,000.00	12,123,427.86	21,650,226.49	80,000.00	21,570,226.49
维也纳在建工程						
“维也纳国际”太原南站店装修工程	46,459,927.64	-	46,459,927.64	11,195,150.11	-	11,195,150.11
“维也纳好眠”深圳塘朗店装修工程	41,130,065.12	-	41,130,065.12	1,901,684.27	-	1,901,684.27
“维也纳智好”深圳海湾店装修工程	4,627,497.70	-	4,627,497.70	3,136,616.73	-	3,136,616.73
“维也纳维纳斯”成都世纪城会展店装修工程	524,325.57	-	524,325.57	1,907,118.98	-	1,907,118.98
“维也纳好眠”深圳机场一路店装修工程	-	-	-	34,294,359.31	-	34,294,359.31
“维也纳国际”苏州站北广场店装修工程	-	-	-	17,861,328.85	-	17,861,328.85
“维也纳国际”上海怒江路店装修工程	-	-	-	20,687,220.67	-	20,687,220.67
“维也纳国际”西安大雁塔店装修工程	-	-	-	11,075,333.21	-	11,075,333.21
维也纳其他装修	16,742,932.49	-	16,742,932.49	17,230,467.27	-	17,230,467.27
百岁村在建工程						
太原火车站店装修工程	4,602,956.03	-	4,602,956.03	-	-	-
上海怒江路店装修工程	-	-	-	2,310,000.00	-	2,310,000.00
百岁村其他工程	538,732.69	-	538,732.69	2,266,799.87	-	2,266,799.87
其他在建工程						
“白玉兰”南京江宁胜太西路店装修工程	10,932,475.71	-	10,932,475.71	-	-	-
“锦江都城”南华亭宾馆装修工程	2,965,429.92	-	2,965,429.92	43,502,705.89	-	43,502,705.89
“凯里亚德”新亚明珠装修工程	579,001.15	-	579,001.15	13,693,964.52	-	13,693,964.52
“白玉兰”成都东风大桥店装修工程	535,075.09	-	535,075.09	-	-	-
“锦江都城”南京饭店装修工程	448,541.38	-	448,541.38	314,388.74	-	314,388.74
“麗枫&喆啡”上海花木店装修工程	66,000.00	-	66,000.00	33,831,087.01	-	33,831,087.01
“锦江都城”长沙开福店装修工程	-	-	-	104,135,437.70	-	104,135,437.70
锦江全球采购平台	8,577,735.88	-	8,577,735.88	-	-	-
其他在建工程	4,077,348.92	-	4,077,348.92	2,012,428.91	-	2,012,428.91
合计	547,434,881.70	7,948,840.44	539,486,041.26	687,100,257.61	7,948,840.44	679,151,417.17

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本年转入无形资产	本年转入长期待摊费用	本期其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
“锦江都城”上海蒙自路店装修工程		-	48,938,030.25						48,938,030.25						自有资金
“锦江之星”临汾解放路店装修工程		22,789,349.88	2,298,958.88						25,088,308.76						自有资金
“锦江之星”苏州市工业园区通园路酒店装修工程		16,313,380.06	2,172,816.93						18,486,196.99						自有资金
“白玉兰”南京江宁胜太西路店装修工程			10,932,475.71						10,932,475.71						自有资金
锦江全球采购平台			8,577,735.88						8,577,735.88						自有资金
“白玉兰”上海人民广场酒店装修工程			3,269,422.73						3,269,422.73						自有资金
“康铂”淮海路酒店装修工程			3,168,000.90						3,168,000.90						自有资金
“锦江都城”南华亭宾馆装修工程		43,502,705.89	3,827,168.31	5,311,513.10		-39,052,931.18			2,965,429.92						自有资金
“凯里亚德”新亚明珠装修工程		13,693,964.52	6,307,890.23	4,548,351.16		-14,874,502.44			579,001.15						自有资金
“白玉兰”成都东风大桥店装修工程			13,413,649.69	1,713,152.81		-11,165,421.79			535,075.09						自有资金
“康铂”南京江宁将军大道酒店装修工程		21,858,023.12		4,060,056.80		-15,043,820.92	2,506,716.48		247,428.92						自有资金
“康铂”上海静安寺酒店装修工程		30,466,186.75	7,273,984.97	5,402,332.34		-32,278,832.86			59,006.52						自有资金
“白玉兰”沈阳北陵店装修工程			11,996,480.73	11,989,850.73					6,630.00						自有资金
“白玉兰”宁波火车站店装修工程		31,200.00	11,207,071.81	1,923,999.50		-9,308,065.41			6,206.90						自有资金
“锦江之星”上海九亭沪松公路酒店装修工程		13,124,965.28					13,124,965.28								募集资金
“白玉兰”北京西客站店装修工程		94,286.85	10,915,841.57	11,010,128.42											自有资金
“白玉兰”武汉丁字桥装修工程			15,107,642.72	15,107,642.72											自有资金
“麗枫&喆啡”上海花木店装修工程		33,831,087.01	27,325,853.58	61,090,940.59					66,000.00						自有资金
“白玉兰”上海锦江乐园店装修工程			10,044,681.39	1,781,998.68		-8,262,682.71									自有资金
“锦江都城”长沙开福店装修工程		104,135,437.70		98,687,865.56			5,447,572.14								自有资金

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2018 年年度报告

“锦江之星”天津台儿庄路酒店装修工程	22,713,962.97		3,696,897.89		-17,306,852.17	1,710,212.91								自有资金
“维也纳国际”太原南站店	11,195,150.11	35,955,815.62	14,741.38		-676,296.71			46,459,927.64						自有资金
“维也纳好眠”深圳塘朗店	1,901,684.27	40,422,438.46	490,250.07		-703,807.54			41,130,065.12						自有资金
“维也纳智好”深圳海湾店	3,136,616.73	3,518,487.55	1,457,229.23		-570,377.35			4,627,497.70						自有资金
“维也纳维纳斯”成都世纪城会展店	1,907,118.98	2,700,724.70	3,378,279.48		-705,238.63			524,325.57						自有资金
“维也纳国际”上海怒江路店	20,687,220.67	53,200,268.00	10,984,270.24		-62,903,218.43									自有资金
“维也纳国际”苏州站北广场店	17,861,328.85	49,152,071.07	13,960,794.01		-53,052,605.91									自有资金
“维也纳好眠”深圳机场一路店	34,294,359.31	17,181,982.06	254,399.40		-51,221,941.97									自有资金
“维也纳国际”西安大雁塔店	11,075,333.21	7,215,392.72	254,702.69		-18,036,023.24									自有资金
Louvre Hôtels Group 装修工程	95,164,902.77	66,965,548.51	19,448,676.32	-28,374,681.77		1,771,827.91	633,166.99	113,168,432.27						自有资金
Hôtel du Château (Fontainebleau) 装修工程	9,069,838.02	21,312,230.26					155,741.50	30,537,809.78						自有资金
Hotelière du marché de Rungis 装修工程		12,071,940.53					58,586.65	12,130,527.18						自有资金
Hotelimmo Antwerpen (Anvers) 装修工程		12,018,666.60					58,328.10	12,076,994.70						自有资金
Hôtels du pont de Suresnes 装修工程	10,905,691.90	2,497,291.10	3,879,346.55				56,191.62	9,579,828.07						自有资金
Hotel Veldhoven BV (Eindhoven) 装修工程		7,074,171.62	156,188.00				33,573.84	6,951,557.46						自有资金
Hôtel Grill Nice l'Arenas 装修工程	508,471.60	6,374,459.61	366,022.28				32,092.33	6,549,001.26						自有资金
LWIH Property Holding Poland 装修工程	6,443,626.21	281,184.29	109,979.00				-151,071.42	6,463,760.08						自有资金
Hotel Gaasperpark BV (Amsterdam) 装修工程	90,506.68	6,467,881.98	171,806.80				31,077.64	6,417,659.50						自有资金
Hotel GE Katowice 装修工程	4,483.01	6,400,300.96	43,991.60				-30,009.85	6,330,782.52						自有资金
Golden Tulip Bordeaux 装修工程	1,614,593.76	5,886,338.84	1,590,123.16				30,162.29	5,940,971.73						自有资金
Cambourget 装修工程	6,701,076.28	2,817,599.42	6,555,929.53				20,506.07	2,983,252.24						自有资金
Bleu Aix en Provence Galice 装修工程	1,629,219.02	861,610.24	1,302,972.70				7,254.58	1,195,111.14						自有资金
Sarovar 装修工程	1,149,170.44	27,588.89					-38,194.25	1,138,565.08						自有资金

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2018 年年度报告

Louvre Hotele Group 装修工程	565,475.16	348,266.84					-14,825.46	898,916.54						自有资金
Hôtel Grill Paris Ermont Sannois 装修工程	2,938,916.29	105,177.55	2,654,628.41				4,577.48	394,042.91						自有资金
Hôtelière de Magny (Disney) 装修工程	1,967,329.27	353,658.52	1,969,119.52				3,506.60	355,374.87						自有资金
Gestion Hotel Argenteuil 装修工程	1,118,352.81	115,168.97	1,119,370.50					115,727.90						自有资金
商用物业建设工程	24,024,413.23	513,207.53				2,828,522.00		21,709,098.76						自有资金
"7 天酒店"直营店高级房工程	3,892,674.00	1,660,560.00				-1,671,251.25		3,881,982.75						自有资金
"7 天酒店"直营店翻新工程	11,791,625.52	9,843,045.53				-19,379,077.55		2,255,593.50						自有资金
"7 天优品"直营店-七天优品改造工程	12,883,578.89	12,771,006.83				-24,986,062.57		668,523.15						自有资金
"7 天酒店"直营店普通客房升级工程	2,472,922.95	2,054,533.73				-4,412,027.21		115,429.47						自有资金
其他境外装修工程	24,848,154.80	42,431,203.49			-36,052,968.07		90,254.70	31,316,644.92						自有资金
其他境内装修工程	34,753,032.40	112,168,806.91	35,433,781.74	-5,588,598.70	-69,739,144.00	-4,483,372.86		40,643,687.73						自有资金
合计	679,151,417.17	739,546,335.21	331,921,332.91	-70,016,248.54	-455,350,181.84	22,906,443.86	982,496.03	539,486,041.26	/	/			/	自有资金

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(5). 工程物资情况**

□适用 √不适用

18 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19 油气资产

□适用 √不适用

20 无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	长期租约受益权	商标及品牌(注)	会员权	专利、相关权利及软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	363,605,118.73	506,558,560.85	6,139,085,290.19	335,600,000.00	944,282,072.69	8,289,131,042.46
2. 本期增加金额					100,974,334.76	100,974,334.76
(1) 购置					11,565,413.00	11,565,413.00
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加					19,392,673.22	19,392,673.22
(4) 在建工程转入	-				70,016,248.54	70,016,248.54
3. 本期减少金额			100,000.00		3,586,229.97	3,686,229.97
(1) 处置			100,000.00		3,586,229.97	3,686,229.97
外币报表折算差额		2,069,325.91	9,290,712.36		4,392,287.45	15,752,325.72
4. 期末余额	363,605,118.73	508,627,886.76	6,148,276,002.55	335,600,000.00	1,046,062,464.93	8,402,171,472.97
二、累计摊销						
1. 期初余额	89,213,784.22	159,598,775.59	167,837.24	29,355,000.00	538,494,466.63	816,829,863.68
2. 本期增加金额	48,426,260.16	59,317,398.36	28,149.96	16,780,000.00	124,382,423.65	248,934,232.13
(1) 计提	48,426,260.16	59,317,398.36	28,149.96	16,780,000.00	124,382,423.65	248,934,232.13
3. 本期减少金额					807,739.28	807,739.28
(1) 处置					807,739.28	807,739.28
外币报表折算差额		22,235.59			3,562,966.26	3,585,201.85
4. 期末余额	137,640,044.38	218,938,409.54	195,987.20	46,135,000.00	665,632,117.26	1,068,541,558.38
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	225,965,074.35	289,689,477.22	6,148,080,015.35	289,465,000.00	380,430,347.67	7,333,629,914.59
2. 期初账面价值	274,391,334.51	346,959,785.26	6,138,917,452.95	306,245,000.00	405,787,606.06	7,472,301,178.78

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注：本集团认为在可预见的将来，商标及品牌均会使用并带给本集团预期经济利益流入。除百岁村餐饮的商标按十年摊销之外，其他品牌的使用寿命是不确定的。

21 开发支出

适用 不适用

22 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差额	
Keystone	5,766,874,767.03			5,766,874,767.03
维也纳及百岁村	668,816,710.56			668,816,710.56
GDL(注)	4,840,050,720.39	78,182,356.58	20,643,449.45	4,938,876,526.42
山西金广快捷酒店管理有限公司 (“金广快捷”)	40,171,417.85			40,171,417.85
时尚之旅	51,785,803.21			51,785,803.21
深圳市都之华酒店管理有限公司 (“都之华”)	3,740,756.59			3,740,756.59
合计	11,371,440,175.63	78,182,356.58	20,643,449.45	11,470,265,981.66

注：本年度，GDL 非同一控制下企业合并 Parcotel Annemasse (“Annemasse”)、Golden Tulip South East Asia Ltd (“GT SEA”)、LAHOTELS 及 Tempting Places 的合并成本超过合并中取得对方可辨认净资产公允价值份额的金额为 9,612,314.13 欧元，折合人民币 75,066,405.98 元，确认为商誉，详见附注(六)1。此外，GDL 管理层根据最终确定的收购对价调增了 2017 年收购的 Sarovar Hotels Private Limited (“Sarovar”) 及 Hôtels et Préférence 的商誉合计 399,000.00 欧元，折合人民币 3,115,950.60 元。

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
金广快捷	19,626,870.92	20,544,546.93		40,171,417.85
都之华	3,740,756.59	-		3,740,756.59
合计	23,367,627.51	20,544,546.93		43,912,174.44

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

本年度，本集团评估了商誉的可收回金额，并确定与金广快捷相关的商誉发生了减值，金额为人民币 20,544,546.93 元。资产组发生减值的主要因素是本集团改变品牌经营策略，预计该品牌未来不会发展且原有门店数量减少。该资产组内并没有其他资产的账面价值需要注销。

将商誉分摊到资产组

本集团以经营分部作为报告分部。为减值测试的目的，本集团将商誉分摊至六个资产组，包括一个属于中国大陆境外有限服务型酒店营运及管理业务分部的资产组和五个属于中国大陆境内有限服务型酒店营运及管理业务分部的资产组。2018 年 12 月 31 日，分配到这六个资产组的商誉的账面价值及相关减值准备如下：

单位：元 币种：人民币

	成本	减值准备	净额
境外有限服务型酒店营运及管理业务分部-GDL	4,938,876,526.42	-	4,938,876,526.42
境内有限服务型酒店营运及管理业务分部-Keystone	5,766,874,767.03	-	5,766,874,767.03
境内有限服务型酒店营运及管理业务分部-维也纳及百岁村	668,816,710.56	-	668,816,710.56
境内有限服务型酒店营运及管理业务分部-金广快捷	40,171,417.85	-40,171,417.85	-
境内有限服务型酒店营运及管理业务分部-时尚之旅	51,785,803.21	-	51,785,803.21
境内有限服务型酒店营运及管理业务分部-都之华	3,740,756.59	-3,740,756.59	-
合计	11,470,265,981.66	-43,912,174.44	11,426,353,807.22

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

计算上述资产组的可收回金额的关键假设及其依据如下：

A、资产组 GDL

资产组 GDL 的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，并经第三方评估机构 MKG Hospitality 的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的客房收入增长率(2019 年至 2023 年：约 2.4%，2023 年以后：约 1.4%到 2.0%)以及折现率(直营酒店：约 8.03%，加盟及管理酒店：约 14.14%)。其中 2023 年以后客房收入增长率根据下属酒店经营所在国家的通货膨胀率确定。

管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组 GDL 的账面价值合计超过其可收回金额。

B、资产组 Keystone

资产组 Keystone 的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定,并经第三方评估机构上海东洲资产评估有限公司的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为:基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的客房收入增长率(2019 年至 2023 年:约 7.2%,2023 年以后:约 2%)以及折现率(约 11.3%)。其中 2023 年以后客房收入增长率系根据通货膨胀率确定。

管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组 Keystone 的账面价值合计超过其可收回金额。

C、资产组维也纳及百岁村

资产组维也纳及百岁村的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定,并经第三方评估机构上海东洲资产评估有限公司的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为:基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的客房收入增长率(2019 年至 2023 年:约 3.81%,2023 年以后:约 2%)以及折现率(约 13.0%)。

管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组维也纳及百岁村的账面价值合计超过其可收回金额。

D、资产组时尚之旅

资产组时尚之旅的可收回金额按照公允价值减去处置费用后的净额确定。在预计公允价值及处置费用时使用的关键假设为:基于同类物业在市场上的处置价格预计的该资产组持有物业的预期处置价格。

管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组时尚之旅的账面价值合计超过其可收回金额。

E、资产组金广快捷及都之华

资产组金广快捷及都之华的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的其他关键假设还有:基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的客房收入增长率及折现率。

对于资产组金广快捷及都之华,管理层根据上述计算结果对商誉金额全额计提减值准备。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	2,243,660,036.39	250,253,137.32	393,610,425.84	56,398,017.31	457,799.69	2,044,362,530.25
经营租入固定资产装修支出	383,512,983.14	211,112,960.23	173,201,877.13	17,151,750.38		404,272,315.86
预付租金及其他	45,654,665.22	-	-	8,408,278.12		37,246,387.10
合计	2,672,827,684.75	461,366,097.55	566,812,302.97	81,958,045.81	457,799.69	2,485,881,233.21

其他说明：

注 1：本年增加金额包括在建工程完工转入长期待摊费用人民币 455,350,181.84 元，购置增加长期待摊费用人民币 4,932,930.43 元，以及因工程竣工结算调整而增加的长期待摊费用人民币 1,082,985.28 元。

注 2：其他减少金额包括因工程竣工结算调整而减少人民币 21,669,413.73 元，发生减值损失人民币 36,188,711.35 元，因资产报废而减少人民币 15,691,642.61 元，以及因实际使用而结转预付租金人民币 8,408,278.12 元。

24 递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	186,610,406.29	46,652,589.62	170,021,069.82	42,505,267.45
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	2,184,364,151.13	560,291,840.41	2,089,081,159.83	595,336,914.21
应付职工薪酬	270,081,314.80	68,188,357.53	174,495,292.00	46,287,180.47
预收会员卡及积分的递延收益	56,276,727.88	14,069,178.15	87,537,330.57	21,880,600.23
经营租赁费用	503,256,411.33	125,122,282.74	346,459,715.44	85,912,228.79
政府补助	14,588,062.83	3,647,015.71	86,720,714.11	21,680,176.34
固定资产折旧税会差异	9,478,459.32	2,369,614.83	11,477,286.68	2,869,321.67
资本化费用	23,706.11	5,926.53	48,470.61	12,117.65
预提费用	49,088,877.62	12,272,219.41	128,958,457.76	32,239,614.45
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	23,630,190.27	5,907,547.54	-	-
其他	40,049,244.12	10,156,362.66	45,172,611.70	11,459,863.98
合计	3,337,447,551.70	848,682,935.13	3,139,972,108.52	860,183,285.24

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	9,154,241,982.19	2,347,531,453.24	9,230,122,556.48	2,483,847,898.20
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	57,852,353.65	14,463,088.41	429,316,014.39	107,329,003.63
融资租赁费用	90,605,439.79	23,394,324.55	91,416,451.06	26,437,637.65
固定资产折旧税会差异	108,481,671.52	28,009,967.59	122,570,361.94	35,447,348.67
其他	12,177,116.03	3,141,068.87	92,025,479.37	26,595,478.81
合计	9,423,358,563.18	2,416,539,902.66	9,965,450,863.24	2,679,657,366.96

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	219,158,399.57	629,524,535.56	245,185,353.32	614,997,931.92
递延所得税负债	219,158,399.57	2,197,381,503.09	245,185,353.32	2,434,472,013.64

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	37,358,519.05	49,819,144.65
可抵扣亏损	1,004,594,653.54	983,353,326.19
合计	1,041,953,172.59	1,033,172,470.84

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018年	-	72,997,964.38	
2019年	135,625,568.94	146,945,318.99	
2020年	202,010,485.17	204,247,073.37	
2021年	159,979,333.35	169,744,190.86	
2022年	264,761,965.32	344,133,624.91	
2023年及以后	242,217,300.76	45,285,153.68	
合计	1,004,594,653.54	983,353,326.19	/

其他说明：

□适用 √不适用

25 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
地下建筑租赁使用费	51,849,812.73	48,165,639.45
保证金及押金	50,761,773.66	41,629,385.78
其他	522,577.99	432,088.87
合计	103,134,164.38	90,227,114.10

26 资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年	本年收购	本年计提	本年转回	本年转销	外币报表	2018 年
	12 月 31 日	子公司增加				折算差额	12 月 31 日
一、坏账准备	218,113,174.41	4,549,571.70	14,744,334.60	-14,580,314.42	-1,077,148.01	2,500,826.81	224,250,445.09
二、存货跌价准备	3,128,627.41	-	3,946.21	-1,493,047.13	-369,797.37	-1,252.31	1,268,476.81
三、其他流动资产减值准备	9,326,950.81	-	-	-1,966,534.92	-	-	7,360,415.89
四、可供出售金融资产减值准备	2,009,346.35	-	3,500,000.00	-	-	9,570.33	5,518,916.68
五、长期股权投资减值准备	4,859,078.00	-	2,259,016.19	-	-	-	7,118,094.19
六、固定资产减值准备	4,608,480.67	-	-	-	-3,652,199.79	-	956,280.88
七、在建工程减值准备	7,948,840.44	-	-	-	-	-	7,948,840.44
八、商誉减值准备	23,367,627.51	-	20,544,546.93	-	-	-	43,912,174.44
九、长期待摊费用减值准备	29,722,376.03	-	36,188,711.35	-	-	-	65,911,087.38
十、其他非流动资产减值准备	3,377,056.74	-	-	-	-	-	3,377,056.74
合计	306,461,558.37	4,549,571.70	77,240,555.28	-18,039,896.47	-5,099,145.17	2,509,144.83	367,621,788.54

27 短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	12,572,546.56	1,015,833,514.18
—其他金融机构(注1)	12,500,000.00	10,500,000.00
—银行(注2)	72,546.56	1,005,333,514.18
合计	12,572,546.56	1,015,833,514.18

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注1：系本集团自财务公司取得的借款合计金额为人民币12,500,000.00元，年利率为3.915%。

注2：银行借款人民币72,564.56元以浮动利率计息。

28 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

29 衍生金融负债

□适用 √不适用

30 应付票据及应付账款

总表情况

30.1 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	2,026,854,339.90	2,137,025,018.83
合计	2,026,854,339.90	2,137,025,018.83

其他说明：

□适用 √不适用

30.2 应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

30.3 应付账款**(2). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付经营货款	1,570,287,922.96	1,600,447,881.22
应付工程项目款	456,566,416.94	536,577,137.61
合计	2,026,854,339.90	2,137,025,018.83

(3). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31 预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收会员卡	230,242,527.12	218,496,553.00
预收房款及餐饮定金等	138,970,331.08	138,518,425.81
预收采购款	283,560,093.28	203,740,612.03
预收加盟费	270,002,015.98	294,722,412.67
其他	24,841,497.39	17,746,460.44
合计	947,616,464.85	873,224,463.95

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

32 应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
一、短期薪酬	829,964,262.62	4,612,339,077.84	4,382,623,457.00	1,694,687.88	1,061,374,571.34
二、离职后福利-设定提存计划	68,077,897.43	242,919,431.98	184,739,613.36	-	126,257,716.05
三、辞退福利	12,934,449.42	24,014,654.94	14,002,010.29	-	22,947,094.07
四、一年内到期的其他福利					
合计	910,976,609.47	4,879,273,164.76	4,581,365,080.65	1,694,687.88	1,210,579,381.46

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	659,946,931.52	3,838,818,545.91	3,655,482,841.80	1,073,579.44	844,356,215.07
二、职工福利费	714,865.96	129,711,799.11	129,826,391.05	-	600,274.02
三、社会保险费	21,198,826.78	132,126,318.46	122,326,144.15	-	30,999,001.09
其中：医疗保险费	17,250,757.34	110,054,305.88	105,800,633.71	-	21,504,429.51
工伤保险费	1,096,429.64	9,279,810.67	5,457,853.38	-	4,918,386.93
生育保险费	2,851,639.80	12,792,201.91	11,067,657.06	-	4,576,184.65
四、住房公积金	42,794,732.11	130,336,578.71	99,573,055.78	-	73,558,255.04
五、工会经费和职工教育经费	2,189,735.19	18,242,425.99	17,754,723.05	-	2,677,438.13
六、短期带薪缺勤					
七、短期利润分享计划					
八、境外社会保险费	103,110,403.24	363,103,409.66	357,660,301.17	621,108.44	109,174,620.17
九、其他	8,767.82			-	8,767.82
合计	829,964,262.62	4,612,339,077.84	4,382,623,457.00	1,694,687.88	1,061,374,571.34

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	62,134,618.45	230,930,196.14	168,844,065.09	124,220,749.50
2、失业保险费	5,943,278.98	11,989,235.84	15,895,548.27	2,036,966.55
3、企业年金缴费				
合计	68,077,897.43	242,919,431.98	184,739,613.36	126,257,716.05

其他说明：

√适用 □不适用

本公司及境内子公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据这些计划，本公司及境内子公司分别按员工上一年度月平均工资的一定比例每月为该等计划计提费用。除上述每月计提的费用外，本公司及境内子公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于计提时计入当期损益或相关资产的成本。

本公司及境内子公司本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 230,930,196.14 元及人民币 11,989,235.84 元。于 2018 年 12 月 31 日，本公司及境内子公司尚有人民币 124,220,749.50 元及人民币 2,036,966.55 元的应缴存费用是于本财务报告期末到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。

33 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	103,197,984.79	93,161,701.85
企业所得税	211,001,578.80	247,879,550.64
房产税	8,713,146.16	8,591,999.17
境内其他税费	20,038,917.39	19,261,561.54
境外其他税费	47,024,135.50	41,216,345.28
合计	389,975,762.64	410,111,158.48

34 其他应付款**总表情况****34.1 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	28,151,863.08	33,494,915.09
应付股利	502,414.89	463,047.45
其他应付款	1,722,284,449.34	1,282,363,394.50
合计	1,750,938,727.31	1,316,321,357.04

其他说明：

□适用 √不适用

34.2 其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代收款	982,071,030.30	692,157,385.85
预提费用	303,261,664.15	248,372,715.47
定金和押金	268,349,430.01	178,798,692.47
预提重大资产置换及附属交易涉及税金	58,623,448.29	58,623,448.29
项目合作款	30,000,000.00	30,000,000.00
工程保证金	9,340,227.60	20,193,377.51
应付股权收购项目中介机构费用	6,201,560.21	6,669,598.62
收购 Keystone 少数股权尾款(注)	3,000,000.00	-
其他	61,437,088.78	47,548,176.29
合计	1,722,284,449.34	1,282,363,394.50

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
本集团	58,623,448.29	尚未支付
Keystone	30,000,000.00	尚未实施
合计	88,623,448.29	/

其他说明：

适用 不适用

注：本财务报告期内，本集团收购子公司 Keystone 少数股东股权款项中尚有余额人民币 3,000,000.00 元未支付。详见附注(七)2

(1) 本财务报告期末账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

本财务报告期末，账龄超过 1 年的大额其他应付款包括：

本集团预提尚未支付的最终金额尚需待相关税金的清算工作完成后确定的重大资产置换及附属交易涉及税金人民币 58,623,448.29 元。

本集团之子公司 Keystone 应付项目合作款余额人民币 30,000,000.00 元，系 Keystone 于 2013 年度收到第三方合作方关于双方合作开发商用物业项目的合作款。本财务报告期末，该合作项目尚未实施，该款项未来将用于合作项目支出用途。

(2) 除(1)中所述项目外，本财务报告期末本集团的其他应付款主要系与日常经营有关的预提租金等费用、代收款项、定金和押金等款项。

34.3 应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	28,112,733.08	32,159,798.26
短期借款应付利息	39,130.00	1,335,116.83
合计	28,151,863.08	33,494,915.09

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34.4 应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-应付 A 股股东股利	502,414.89	463,047.45
合计	502,414.89	463,047.45

35 持有待售负债

适用 不适用

36.1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,687,933,241.41	247,253,782.26
1 年内到期的长期应付款	12,374,769.44	10,278,627.53
一年内到期的其他非流动负债 (附注(五)44)	8,413,801.52	13,153,024.10
合计	1,708,721,812.37	270,685,433.89

37 其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

38 长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	4,559,000,000.00	4,759,000,000.00
抵押借款	64,810,371.62	74,715,743.91
保证借款	6,026,726,400.00	6,007,771,000.00
信用借款	6,540,438,266.80	8,398,033,259.28
委托借款(注5)	4,500,000.00	4,500,000.00
减：一年内到期的长期借款	-1,687,933,241.41	-247,253,782.26
合计	15,507,541,797.01	18,996,766,220.93

其他说明，包括利率区间:

√适用 □不适用

质押借款

注 1: 本财务报告期末, 本集团从中国进出口银行融入的借款余额为人民币 4,559,000,000.00 元, 其中一年内到期借款为人民币 500,000,000.00 元。该借款以子公司 Keystone 81.0034% 股权作为质押。借款期限自 2016 年 2 月 18 日至 2022 年 2 月 18 日, 年利率为浮动利率, 本财务报告期内加权平均融资成本为 3.6%。

抵押借款

注 2: 本财务报告期末, 本集团下属子公司向境外银行融入的波兰兹罗提抵押借款余额折合人民币 64,810,371.62 元, 其中一年内到期借款折合人民币 8,160,360.09 元。本集团下属相关子公司以其固定资产作为抵押, 详见附注(五)16(7)。借款到期日为 2023 年 3 月 31 日, 年利率为

波兰银行间三个月同业拆借利率上浮 2.70 百分点。

信用借款

注 3：本财务报告期末，本集团从中国建设银行融入借款人民币 400,000,000.00 元，借款期限自 2016 年 12 月 09 日至 2019 年 12 月 25 日，年利率为浮动利率，本财务报告期内加权平均利率为 3.915%；从中国银行融入借款人民币 600,000,000.00 元，借款期限自 2016 年 12 月 14 日至 2019 年 12 月 13 日，年利率为浮动利率，本财务报告期内加权平均利率为 3.895%。均为一年内到期的借款。

本财务报告期末，本集团下属子公司 Keystone 向上海浦东发展银行股份有限公司获得人民币借款金额为人民币 920,000,000.00 元，年利率均为浮动利率，本财务报告期内利率均为 4.275%。

本财务报告期末，本集团下属子公司海路投资向关联方 Master Melon Capital 融入借款 500,000,000.00 欧元，折合人民币 3,923,650,000.00 元，借款期限自 2017 年 5 月 15 日至 2022 年 5 月 10 日，年利率为 1.08%。

本财务报告期末，本集团下属境外子公司向境外银行借入外币借款折合人民币 71,393,266.80 元，借款期限自 2015 年 12 月 31 日至 2023 年 12 月 31 日，年利率为 3.89%~4.25%，其中一年内到期的借款为人民币 8,703,281.32 元。

本财务报告期末，本集团信用借款中从财务公司获得的借款金额为人民币 625,395,000.00 元，借款年利率为 4.0375%。其中一年内到期的借款为人民币 155,375,000.00 元。

保证借款

注 4：向中国银行上海市分行融入借款 378,000,000.00 欧元，折合人民币 2,966,279,400.00 元，借款期限自 2017 年 11 月 17 日至 2022 年 4 月 29 日，年利率为 1.10%，管理费率为 0.20%；向中国银行巴黎分行融入借款 20,000,000.00 欧元，折合人民币 156,946,000.00 元，借款期限自 2017 年 11 月 17 日至 2022 年 4 月 29 日，年利率为 1.20%，管理费率为 0.10%；向交通银行法兰克福分行融入借款 370,000,000.00 欧元，折合人民币 2,903,501,000.00 元，借款期限自 2017 年 11 月 17 日至 2022 年 11 月 16 日，前三年借款利率为 1.00%，后两年为欧元银行同业拆借利率 +1%。本年加权平均利率为 1.00%，管理费率为 0.30%。其中一年内到期的借款为人民币 15,694,600.00 元。上述借款均由锦江国际(集团)有限公司提供担保。

注 5：本财务报告期末，旅馆投资下属子公司沈阳锦富酒店投资管理有限公司向沈阳副食品集团公司取得的借款余额为人民币 4,500,000.00 元，借款期限自 2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日止，年利率为 1.20%。

合计

注 6：其中人民币 9,515,381,509.71 元借款以浮动利率计息。

39 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40 长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	273,327,950.84	255,256,905.93
合计	273,327,950.84	255,256,905.93

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(2). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
融资租赁(注1)	146,978,739.96	162,355,952.84
Hôtels et Préférence 少数股东股权收购款(注2)	9,110,932.97	9,371,323.24
Sarovar 少数股东股权收购款(注3)	99,136,023.80	92,160,372.88
GT SEA 收购款(附注(六))	-	9,416,760.00
其他	31,209.20	23,541.88

其他说明：

长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日
资产负债表日后第1年	13,269,092.05
资产负债表日后第2年	13,027,513.70
资产负债表日后第3年	12,965,157.48
资产负债表日后第4-5年	26,867,492.84
以后年度	183,024,916.01
最低租赁付款额合计	249,154,172.08
减：未确认融资费用	74,423,449.80
应付融资租赁款(注1)	174,730,722.28
其中：一年内到期的应付融资租赁款	12,374,769.44
一年后到期的应付融资租赁款	162,355,952.84

并无由独立第三方为本集团融资租赁提供担保的金额。

注1：应付融资租赁款中人民币 144,097,559.52 元以浮动利率计息，对于其中人民币 112,365,590.64 元的应付融资租赁款，本集团已经购买了利率互换合同，详见附注(五)75。

注2：系本集团下属子公司 GDL 收购 Hôtels et Préférence 股权时，尚未支付的尾款。该款项将根据 Hôtels et Préférence 2019 年度的息税折旧摊销前利润及 2019 年末企业价值确定，并预计于 2020 年度支付。本财务报告期末，上述款项公允价值折合人民币 9,371,323.24 元。

注3：系本集团下属子公司 GDL 于 2017 年度收购 Sarovar 74% 股权，根据股权收购协议约定，Sarovar 少数股东可以于 2020 年 3 月开始行使权利，要求 GDL 收购 26% 的剩余股权。收购对价根据 Sarovar 少数股东提出行使权利前 1 个月开始的 12 个月期间的息税折旧摊销前利润确定。本财务报告期末，上述收购对价公允价值折合人民币 92,160,372.88 元。

专项应付款

(3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

41 长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	73,647,828.79	59,112,683.77
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	73,647,828.79	59,112,683.77

系 GDL 根据所在地国家、行业及公司的相关工资协议规定、员工服务年限及工资水平所决定。

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	59,112,683.77	49,009,564.56
企业合并增加	124,950.40	2,824,720.73
二、计入当期损益的设定受益成本	7,302,466.82	5,353,126.16
1. 当期服务成本	6,427,814.02	4,453,438.82
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额	874,652.80	899,687.34
三、计入其他综合收益的设定收益成本	7,987,454.32	-779,742.39
1. 精算利得（损失以“-”表示）	7,987,454.32	-779,742.39
四、其他变动	-879,726.52	2,705,014.71
1. 结算时支付的对价	-1,180,716.31	-
2. 已支付的福利		
3. 本年外币报表折算差额	300,989.79	2,705,014.71
五、期末余额	73,647,828.79	59,112,683.77

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

√适用 □不适用

设定受益计划使 GDL 面临精算风险，这些风险包括利率风险、长寿风险和通货膨胀风险。政府债券收益率的降低将导致设定受益计划义务现值增加。设定受益计划义务现值基于参与计划的员工的死亡率的最佳估计来计算，计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。此外，设定受益计划义务现值与计划未来的支付标准相关，而支付标准根据通货膨胀率确定，因此，通货膨胀率的上升亦将导致计划负债的增加。

GDL 聘请了 SPAC 公司，根据预期累积福利单位法，以精算方式估计其上述退休福利计划义务的现值。这项计划以通货膨胀率和死亡率假设预计未来现金流出，以折现率确定其现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。GDL 根据精算结果确认 GDL 的负债，相关精算利得或损失计入其他综合收益，并且在后续会计期间不会转回至损益。过去服务成本会在对计划作出修订的期间计入当期损益。通过将设定受益计划净负债乘以适当的折现率来确定利息净额。

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设为折现率、通货膨胀率及死亡率。本财务报表期间折现率为 1.60%，通货膨胀率为 1.5%。死亡率的假设是以 65 岁退休的男性职工和 60 岁退休的女性职工的平均预期剩余生命年限，本财务报表期间年限分别为 23.1 年以及 27.7 年。GDL 总部人员薪酬预期 2018 年增长率为 3%，酒店人员薪酬的预期增长率为 2.5%。当员工达到相关规定工作年限后退休，其可领取的社会福利将不受影响（年龄段包括 60 岁至 65 岁，退休年龄的

不同取决于其职业类别及出生年份)。确定退休年龄时假定普通职员、行政人员以及行政主管分别于 20 岁、22 岁及 23 岁开始工作。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

下述敏感性分析以相应假设在报告期末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变):

如果折现率增加(减少)0.50%,则设定受益计划义务现值将减少人民币 5,053,112.65 元(增加人民币 5,592,929.61 元)。

如果通货膨胀率增加(减少)0.50%,则设定受益计划义务现值将增加人民币 140,095.62 元(减少人民币 149,991.79 元)。

如果薪酬的预期增长率增加(减少)0.50%,则设定受益计划义务现值将增加人民币 4,413,025.62 元(减少人民币 4,836,392.59 元)。

由于部分假设可能具有相关性,一项假设不可能孤立地发生变动,因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

在上述敏感性分析中,报告期末设定受益计划净负债的计算方法与资产负债表中确认相关债务的计算方法相同。

与以往年度相比,用于敏感性分析的方法和假设未发生任何变动。

其他说明:

适用 不适用

42 预计负债

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	32,917,826.55	23,352,962.21	
经营风险准备(注 2)	25,680,177.66	41,445,455.62	
预计搬迁损失(注 3)	-	12,398,734.00	
合计	58,598,004.21	77,197,151.83	/

其他说明,包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

未决诉讼注

注 1:本财务报告期末,GDL 被部分员工就劳动纠纷提起诉讼,GDL 管理层根据对诉讼结果的预期计提预计负债 1,461,245.78 欧元,折合人民币 11,466,834.00 元。

本财务报告期末,本集团之子公司 Keystone 由于房屋租赁、特许经营纠纷等事项受到起诉,Keystone 管理层根据对诉讼结果的预期计提预计负债人民币 11,886,128.21 元。

注 2:主要系 GDL 就经营活动中与第三方发生的争议事项预计的损失。

注 3:GDL 总部计划于 2019 年 4 月搬迁,并已就新租赁的办公楼签订了租赁合同,因此 GDL 针对不可撤销的原租赁合同自 2019 年 5 月至租赁期末的闲置期间租金计提了相应的损失。

43 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**44 其他非流动负债**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
政府补助	14,588,062.83	86,720,714.11
营销基金(注1)	65,906,650.61	63,432,027.77
会员积分	70,449,116.04	50,325,028.92
长租约亏损(注2)	8,129,156.56	9,724,034.84
其他	4,663,545.82	4,135,858.79
减: 一年内到期的其他非流动负债	-8,413,801.52	-13,153,024.10
合计	155,322,730.34	201,184,640.33

其他说明:

注1: 营销基金系 GDL 向加盟酒店收取的品牌推广费, 用于 GDL 未来发生的品牌推广活动。

注2: 长租约亏损为本集团收购 Keystone 时根据评估确定的 Keystone 已签订的不可撤销租赁合同未来现金流出高于收购日市场公允价值部分的现值。该长租约租赁亏损按照相应租赁合同的剩余期限进行摊销。

涉及政府补助的项目:

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	2017 年	本年新增	本年计入	2018 年	与资产相关 /与收益相关
	12 月 31 日	补助金额	损益金额	12 月 31 日	
信息平台扶持基金	3,900,000.00	-	3,900,000.00	-	与资产相关
新城饭店项目扶持基金	4,455,548.72	-	722,150.00	3,733,398.72	与资产相关
时尚之旅项目扶持基金	2,266,500.00	-	994,500.00	1,272,000.00	与资产相关
锦江之星苏州乐园店补助	76,000,000.00	-	76,000,000.00	-	与收益相关
锦江之星中山公园店补助	-	9,500,000.00	-	9,500,000.00	与收益相关
其他	98,665.39	-	16,001.28	82,664.11	与资产相关
合计	86,720,714.11	9,500,000.00	81,632,651.28	14,588,062.83	

45 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1 国家持股							
2. 国有法人持股	117,848,242.00						117,848,242.00
3. 其他内资持股	15,244,482.00						15,244,482.00
4 外资持股	20,325,976.00						20,325,976.00
有限售条件股份合计	153,418,700.00						153,418,700.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	648,517,740.00						648,517,740.00
2. 境内上市外资股	156,000,000.00						156,000,000.00
3. 境外上市外资股	-						-
4. 其他	-						-
无限售条件股份合计	804,517,740.00						804,517,740.00
股份总数	957,936,440.00						957,936,440.00

其他说明：

单位：元 币种：人民币

	2016 年	上年变动					2017 年 12 月 31 日
	12 月 31 日	非公开发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	219,125,242.00	-	-	-	-101,277,000.00	-	117,848,242.00
3. 其他内资持股	15,244,482.00	-	-	-	-	-	15,244,482.00
4. 外资持股	120,325,976.00	-	-	-	-100,000,000.00	-	20,325,976.00
有限售条件股份合计	354,695,700.00	-	-	-	-201,277,000.00	-	153,418,700.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	447,240,740.00	-	-	-	201,277,000.00	-	648,517,740.00
2. 境内上市外资股	156,000,000.00	-	-	-	-	-	156,000,000.00
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	603,240,740.00	-	-	-	201,277,000.00	-	804,517,740.00
三、股份总数	957,936,440.00	-	-	-	-	-	957,936,440.00

46 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,581,663,647.36	-	666,877,795.13	7,914,785,852.23
其中：投资者投入的资本	7,785,762,028.07	-	-	7,785,762,028.07
同一控制下企业合并形成的差额	1,027,136,210.91	-	-	1,027,136,210.91
与少数股东的股权交易(附注(七)2)	-231,234,591.62	-	666,877,795.13	-898,112,386.75
其他资本公积	128,901,643.62	-	-	128,901,643.62
其中：原制度资本公积转入	163,502,812.00	-	-	163,502,812.00
被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配外所有者权益其他变动	-34,601,168.38	-	-	-34,601,168.38
合计	8,710,565,290.98	-	666,877,795.13	8,043,687,495.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
资本溢价	8,681,361,436.76	-	-99,697,789.40	8,581,663,647.36
其中：投资者投入的资本	7,785,762,028.07	-	-	7,785,762,028.07
同一控制下企业合并形成的差额	1,027,136,210.91	-	-	1,027,136,210.91
与少数股东的股权交易	-131,536,802.22	-	-99,697,789.40	-231,234,591.62
其他资本公积	163,502,812.00	-	-34,601,168.38	128,901,643.62
其中：原制度资本公积转入	163,502,812.00	-	-	163,502,812.00
被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配外所有者权益其他变动	-	-	-34,601,168.38	-34,601,168.38
合计	8,844,864,248.76	-	-134,298,957.78	8,710,565,290.98

48 库存股

□适用 √不适用

49 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-4,243,725.23	-7,987,454.32	-	-2,750,080.52	-5,237,373.80	-	-9,481,099.03
其中：重新计量设定受益计划变动额	-4,243,725.23	-7,987,454.32	-	-2,750,080.52	-5,237,373.80	-	-9,481,099.03
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	500,973,466.96	-20,622,445.27	300,211,064.44	-92,305,469.35	-236,643,377.91	8,115,337.55	264,330,089.05
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	1,919,511.69	-405,202.76	-	-	-405,202.76	-	1,514,308.93
可供出售金融资产公允价值变动损益	460,377,881.01	11,008,926.20	300,211,064.44	-92,865,915.24	-205,127,380.37	8,791,157.37	255,250,500.64
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	1,732,485.17	1,628,136.90	-	560,445.89	1,067,691.01	-	2,800,176.18
外币财务报表折算差额	36,943,589.09	-32,854,305.61	-	-	-32,178,485.79	-675,819.82	4,765,103.30
其他综合收益合计	496,729,741.73	-28,609,899.59	300,211,064.44	-95,055,549.87	-241,880,751.71	8,115,337.55	254,848,990.02

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

单位：元 币种：人民币

项目	2016年12月31日	本年发生额					2017年12月31日
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债或净资产的变动	-3,732,448.14	-779,742.39	-	-268,465.30	-511,277.09	-	-4,243,725.23
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	611,354,343.63	-112,961,172.64	90,275,205.85	-56,850,759.53	-150,976,462.62	4,590,843.66	460,377,881.01
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	3,500,343.96	-1,580,832.27	-	-	-1,580,832.27	-	1,919,511.69
现金流量套期损益的有效部分	740,086.48	1,475,723.25	-	508,091.54	992,398.69	-24,766.98	1,732,485.17
外币财务报表折算差额	-10,603,035.07	56,058,749.28	-	-	47,546,624.16	8,512,125.12	36,943,589.09
合计	601,259,290.86	-57,787,274.77	90,275,205.85	-56,611,133.29	-104,529,549.13	13,078,201.80	496,729,741.73

50 专项储备

□适用 √不适用

51 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	473,197,616.85	5,770,603.15	-	478,968,220.00
任意盈余公积	180,681,288.50	-	-	180,681,288.50
合计	653,878,905.35	5,770,603.15	-	659,649,508.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
法定盈余公积	439,717,647.39	33,479,969.46	-	473,197,616.85
任意盈余公积	180,681,288.50	-	-	180,681,288.50
合计	620,398,935.89	33,479,969.46	-	653,878,905.35

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度母公司净利润的 10%提取法定盈余公积金；当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。于 2018 年 12 月 31 日，本公司法定盈余公积已达到股本的 50%。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损或者增加股本。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

52 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,165,192,559.23	1,776,723,536.56
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,165,192,559.23	1,776,723,536.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,082,460,074.86	881,758,483.33
减：提取法定盈余公积	5,770,603.15	33,479,969.46
应付普通股股利	536,444,406.40	459,809,491.20
期末未分配利润	2,705,437,624.54	2,165,192,559.23

(1) 股东大会已批准的现金股利

于 2018 年 5 月 25 日，本公司股东大会批准了本公司利润分配方案，按已发行之股份 957,936,440 股（每股面值人民币 1 元）计算，向全体股东派发现金股利每股人民币 0.56 元。

(2) 资产负债表日后的利润分配

于 2019 年 3 月 28 日，本公司董事会通过决议，提议本公司按已发行之股份 957,936,440 股（每股面值人民币 1 元）计算，向全体股东派发现金股利每股人民币 0.60 元，拟派发现金股利共计人民币 574,761,864.00 元。上述提议尚待本公司股东大会批准。

53 少数股东权益

少数股东权益明细如下：

单位：元 币种：人民币

少数股东名称	2018年12月31日	2017年12月31日
1. 锦江之星少数股东：		
上海豫园集团有限公司	10,459,908.73	10,280,538.52
苏州新区狮山资产经营公司	28,506,996.36	6,219,520.93
上海花木经济发展总公司	6,050,270.42	6,050,304.07
扬州市双桥农工商总公司	1,889,148.98	1,950,962.02
上海市闵行区商业建设有限公司	1,307,769.60	1,269,130.23
2. 旅馆投资少数股东：		
沈阳副食品集团公司	4,080,995.76	5,245,018.46
庐山旅游发展股份有限公司	6,120,992.46	6,617,755.02
3. 上海锦江同乐餐饮管理有限公司少数股东：		
同乐(中国)控股有限公司	-2,548,691.23	-1,458,331.64
4. GDL 下属子公司少数股东权益	194,717,974.80	199,363,613.95
5. Keystone 及其下属子公司少数股东权益	609,279,272.71	1,092,579,035.25
6. 维也纳及百岁村之少数股东权益	316,617,523.76	303,316,609.24
合计	1,176,482,162.35	1,631,434,156.05

54 营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,696,750,505.09	1,528,468,451.80	13,582,444,732.37	1,295,232,689.70
其他业务	669,528.58	-	138,870.52	61,776.12
合计	14,697,420,033.67	1,528,468,451.80	13,582,583,602.89	1,295,294,465.82

(2). 主营业务(分行业)

单位：元 币种：人民币

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国大陆境内有限服务型酒店营运及管理业务	10,358,907,527.98	1,097,071,046.22	9,437,732,698.81	878,482,266.90
中国大陆境外有限服务型酒店营运及管理业务	4,101,830,431.50	321,434,542.27	3,890,541,614.93	294,150,678.48
食品及餐饮业务	236,012,545.61	109,962,863.31	254,170,418.63	122,599,744.32
合计	14,696,750,505.09	1,528,468,451.80	13,582,444,732.37	1,295,232,689.70

(3). 按照地区划分的营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
中国大陆境内地区	10,595,589,602.17	9,692,041,987.96
其中：上海地区	1,691,104,319.24	1,568,274,460.84
上海以外地区	8,904,485,282.93	8,123,767,527.12
中国大陆境外地区	4,101,830,431.50	3,890,541,614.93
合计	14,697,420,033.67	13,582,583,602.89

(4). 中国大陆境内及境外有限服务型酒店营运及管理业务营业收入及营业成本

单位：元 币种：人民币

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
客房	7,791,182,987.55	-	7,550,423,246.28	-
餐饮	1,193,527,311.28	551,415,635.85	1,152,745,912.51	513,628,352.42
商品销售	967,755,938.38	772,778,621.56	694,681,401.94	574,687,827.06
前期服务费	594,210,773.57	-	501,166,425.26	-
持续加盟费	2,037,619,749.56	-	1,947,099,822.65	-
订房渠道费(注)	111,723,558.02	-	80,438,928.55	-
会员卡收益	356,309,336.57	-	341,122,167.27	-
租赁	136,019,530.63	63,606,911.08	121,404,253.14	64,972,915.12
其他	1,272,388,773.92	30,704,420.00	939,192,156.14	19,343,850.78
合计	14,460,737,959.48	1,418,505,588.49	13,328,274,313.74	1,172,632,945.38

注：系通过中央订房系统送达各连锁加盟店的客房预订，按实际住店间夜数和一定标准向相关加盟店收取的订房渠道销售费。

(5). 餐饮业务营业收入及营业成本

单位：元 币种：人民币

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
连锁餐饮	34,766,967.57	14,037,353.97	79,496,520.83	38,457,142.60
团体用膳	176,308,333.26	75,538,402.50	154,842,364.36	68,068,436.17
食品销售	24,937,244.78	20,387,106.84	16,456,530.61	15,009,270.06
其他	-	-	3,375,002.83	1,064,895.49
合计	236,012,545.61	109,962,863.31	254,170,418.63	122,599,744.32

(6). 本集团来自前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占集团全部营业收入的比例(%)
上海德必投资管理有限公司	38,474,768.88	0.26
SYSCO France (原名 Brake France)	33,771,220.00	0.23
HEINEKEN	6,956,300.00	0.05
深圳市聚兴荣商务公司	6,049,531.20	0.04
Diversey Europe BV	5,970,970.00	0.04
合计	91,222,790.08	0.62

55 按性质分类的成本与费用

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
商品成本	1,522,253,607.54	1,275,979,273.95
职工薪酬	4,874,931,150.38	4,141,180,680.16
其中：工资和薪金	3,828,873,877.07	3,288,209,795.69
社会保险费和住房公积金	865,902,643.57	702,273,015.03
福利费和其他费用	180,154,629.74	150,697,869.44
能源费及物料消耗	951,135,977.82	938,904,728.53
折旧与摊销	1,440,284,767.02	1,445,022,019.10
经营租赁费用	1,865,575,172.47	1,825,960,393.07
维修和维护费	480,638,056.63	411,358,687.88
其他	2,021,716,182.68	1,887,656,304.43
商品成本、销售费用及管理费用合计	13,156,534,914.54	11,926,062,087.12

56 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	26,686,529.58	23,992,226.74
教育费附加	17,955,650.51	17,184,298.28
房产税	122,676,988.88	119,599,351.51
印花税及其他	4,886,916.45	5,989,561.82
合计	172,206,085.42	166,765,438.35

57 销售费用

□适用 √不适用

58 管理费用

□适用 √不适用

59 研发费用

□适用 √不适用

60 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	468,455,431.82	558,106,921.37
减：利息收入	-144,581,914.24	-238,361,925.81
汇兑差额	1,088,320.21	41,755,996.92
其他	46,985,492.97	56,941,359.37
合计	371,947,330.76	418,442,351.85

61 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	164,020.18	29,609,322.34
二、存货跌价损失	-1,489,100.92	364,301.03
三、可供出售金融资产减值损失	3,500,000.00	100,000.00
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	2,259,016.19	-
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-	4,544,950.79
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	-	5,268,420.44
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	20,544,546.93	19,626,870.92
十四、其他	34,222,176.43	27,944,976.78
其中：其他流动资产减值损失(转回)	-1,966,534.92	3,783,147.01
长期待摊费用减值损失	36,188,711.35	24,161,829.77
合计	59,200,658.81	87,458,842.30

62 其他收益

√适用 □不适用

(1) 其他收益明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	50,945,762.07	26,312,086.20	50,945,762.07
合计	50,945,762.07	26,312,086.20	50,945,762.07

其他说明：

(2) 计入当期损益的政府补助

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/与收益相关
产业扶持资金	45,313,110.79	19,258,317.73	与收益相关
信息平台扶持基金	3,900,000.00	3,900,000.00	与资产相关
品牌创新项目补贴	-	1,472,167.19	与收益相关
时尚之旅项目扶持基金	994,500.00	993,500.00	与资产相关
新城饭店项目扶持基金	722,150.00	672,100.00	与资产相关
其他	16,001.28	16,001.28	与资产相关
合计	50,945,762.07	26,312,086.20	

63 投资收益

√适用 □不适用

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	125,147,879.39	93,858,049.31
处置长期股权投资产生的投资收益	7,867,224.89	14,644,382.22
可供出售金融资产等取得的投资收益	86,152,088.06	74,553,899.43
处置可供出售金融资产取得的投资收益	303,684,995.37	98,842,034.83
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	18,964,621.83
其他	-91,534.92	1,557,452.71
合计	522,760,652.79	302,420,440.33

其他说明：

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减变动的原因
上海肯德基	120,392,560.16	113,342,242.97	因营业收入增加，本年盈利高于上年
新亚富丽华	7,919,659.24	6,902,988.67	因营业收入增加，本年盈利高于上年
新鹿餐饮	-73,567.00	203,962.89	因成本费用增加，本年亏损
上海吉野家	-692,326.42	130,807.45	因营业收入下降，本年亏损
静安面包房	-	-	上年已减计至零
新锦酒店管理	984,660.08	1,028,016.39	因营业收入下降，本年盈利低于上年
GDL 之联营企业	6,906,840.90	-18,070,994.15	因部分亏损联营企业已处置，本年盈利高于上年
齐程网络	-2,939,437.92	-8,368,823.01	因营业收入增加，本期亏损低于上期
Keystone 之联营企业	-7,350,509.65	-1,310,151.90	因费用成本上升本年亏损高于上年
合计	125,147,879.39	93,858,049.31	

(3) 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益

人民币元

被投资单位	2018 年度	2017 年度	本年比上期增减变动的原因
杭州肯德基有限公司	45,927,333.18	38,964,078.50	宣告发放股利有所增加
苏州肯德基有限公司	20,399,349.80	15,461,142.53	宣告发放股利有所增加
无锡肯德基有限公司	9,148,781.21	7,125,239.26	宣告发放股利有所增加
申万宏源证券股份有限公司	748,478.20	1,496,956.40	宣告发放股利有所减少
长江证券股份有限公司	6,000,000.00	7,950,000.00	宣告发放股利有所减少
GDL 之可供出售金融资产	3,416,869.59	2,879,783.60	宣告发放股利有所增加
其他	511,276.08	676,699.14	
合计	86,152,088.06	74,553,899.43	

(4) 处置可供出售金融资产取得的投资收益

人民币元

可供出售金融资产名称	2018 年度	2017 年度
长江证券(股票代码: 000783)	236,164,987.96	86,659,256.47
全聚德(股票代码: 002186)	1,009,040.89	-
申银万国(股票代码: 000166)	62,049,524.68	-
交通银行(股票代码: 601328)	4,461,441.84	-
其他	-	12,182,778.36
合计(注)	303,684,995.37	98,842,034.83

注: 于本财务报告期内, 本集团出售长江证券股票共计53,000,000股、申银万国股票共计14,969,564股、交通银行股票共计1,013,771股及全聚德股票共计95,608股。

64 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-23,630,190.27	-
Sarovar 及 Hôtels et Préférence 少数股东股权收购款余额公允价值变动(附注(五)40)	3,770,461.10	-
合计	-19,859,729.17	-

65 资产处置收益

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
锦江之星苏州乐园店动迁收益(注)	76,054,473.89	-
其他非流动资产处置收益(损失)	-17,319,011.40	-36,971,126.29
合计	58,735,462.49	-36,971,126.29

其他说明:

注: 本财务报告期内, 本集团下属锦江之星苏州乐园店完成动迁, 确认动迁收益人民币76,054,473.89元。

66 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	8,271,317.43	13,659,522.00	8,271,317.43
无需支付的应付款	5,368.66	3,133,337.47	5,368.66
对外索赔收入	16,714,076.08	6,668,055.36	16,714,076.08
其他	23,929,492.99	10,015,266.57	23,929,492.99
合计	48,920,255.16	33,476,181.40	48,920,255.16

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
地方奖励补助	8,148,767.63	6,761,874.87	与收益相关
街道奖励补助	122,549.80	5,293,476.08	与收益相关
创新奖励补助	-	1,604,171.05	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

67 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	3,904,661.20	588,676.51	3,904,661.20
罚没支出	2,232,945.15	2,038,368.46	2,232,945.15
事故、索赔损失	-	1,570,158.03	-
预计诉讼损失	4,625,758.00	19,826,525.09	4,625,758.00
预计搬迁损失(附注(五)42)	12,398,734.00	-	12,398,734.00
其他	11,867,031.20	8,470,806.85	11,867,031.20
合计	35,029,129.55	32,494,534.94	35,029,129.55

68 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	451,714,567.14	477,431,887.63
递延所得税费用	-160,940,833.62	-202,146,860.36
上期所得税汇算清缴调整	17,006,932.12	6,874,406.67
企业增值税	28,543,179.27	4,377,004.42
合计	336,323,844.91	286,536,438.36

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,564,004,317.93	1,276,597,929.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	391,001,079.48	319,149,482.49
子公司适用不同税率的影响	-25,622,182.65	19,618,959.34
调整以前期间所得税的影响	17,006,932.12	6,874,406.67
非应税收入的影响	-56,287,046.24	-48,069,976.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,992,567.63	11,338,058.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-24,106,833.93	-8,169,584.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可	59,543,910.40	96,928,986.26

抵扣亏损的影响		
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-56,611,966.36	-114,416,647.95
企业增值税的所得税影响(注)	21,407,384.46	3,282,753.32
所得税费用	336,323,844.91	286,536,438.36

其他说明：

√适用 □不适用

注：根据法国税法规定，企业增值税可以在所得税税前列支，此处按照其扣除 25%所得税费用影响后的金额进行列示。

69 少数股东损益

少数股东损益明细如下：

少数股东名称	人民币元	
	2018 年度	2017 年度
1. 锦江之星少数股东：		
上海花木经济发展总公司	1,349,966.35	1,350,000.00
苏州新区狮山资产经营公司	23,087,475.43	856,599.27
上海市闵行区商业建设有限公司	1,009,084.17	970,444.80
上海豫园集团有限公司	1,659,370.21	1,558,450.68
扬州市双桥农工商总公司	285,474.46	471,780.90
2. 上海锦江同乐餐饮管理有限公司少数股东：		
同乐(中国)控股有限公司	-1,090,359.59	-1,088,056.07
3. 旅馆投资少数股东：		
沈阳副食品集团公司	-1,164,022.70	-780,876.00
庐山旅游发展股份有限公司	-496,762.56	-898,137.35
4. GDL 下属子公司之少数股东	2,167,309.75	612,338.25
5. Keystone 及其下属子公司之少数股东	69,111,948.12	61,886,353.11
6. 维也纳及百岁村之少数股东	49,300,914.52	43,364,110.69
合计	145,220,398.16	108,303,008.28

70 现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	63,084,428.22	32,917,839.73
利息收入	542,381,874.66	140,304,605.97
其他	125,474,130.53	77,596,843.73
合计	730,940,433.41	250,819,289.43

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	1,865,575,172.47	1,830,048,548.05
销售费用及管理费用中的其他支付额	1,209,431,256.63	1,077,891,305.49
支付的银行手续费	46,985,492.95	54,205,350.17
合计	3,121,991,922.05	2,962,145,203.71

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到锦江之星苏州乐园店动迁款	-	76,000,000.00
合计	-	76,000,000.00

(4). 投资所支付的现金

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
购买以公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益的金融资产	286,290,390.27	-
Keystone 股权投资款	-	1,371,186.07
齐程网络出资款	-	100,000,000.00
委托贷款	3,900,000.00	6,000,000.00
其他	1,355,200.48	202,566.10
合计	291,545,590.75	107,573,752.17

(5). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与收购相关项目中介机构费	3,057,561.98	8,999,130.05
合计	3,057,561.98	8,999,130.05

(6). 取得借款收到的现金

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
从财务公司融入的借款	527,100,000.00	1,539,500,000.00
从 Master Melon Capital 融入的借款	-	3,818,600,000.00
从银行融入的借款	-	9,030,644,000.00
合计	527,100,000.00	14,388,744,000.00

(7). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
用于借款质押的定期存款到期收回	-	4,723,560,000.00
用于借款质押的定期存款利息收入	-	55,310,295.96
合计	-	4,778,870,295.96

(8). 偿还债务支付的现金

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
偿还银行借款	3,544,388,142.90	14,806,534,763.25
偿还财务公司借款	133,645,000.00	2,100,060,000.00
合计	3,678,033,142.90	16,906,594,763.25

(9). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付收购Keystone 少数股东款项	1,201,778,376.39	-
支付融资租赁费	10,524,595.40	7,958,050.43
支付的融资费用	6,098,165.50	7,054,387.02
GDL退回少数股东出资款	-	1,973,981.90
合计	1,218,401,137.29	16,986,419.35

71 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,227,680,473.02	990,061,491.61
加: 资产减值准备	59,200,658.81	87,458,842.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	623,700,467.02	647,459,051.25
无形资产摊销	248,934,232.13	203,655,987.82
长期待摊费用摊销	566,812,302.97	593,906,980.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-58,735,462.49	36,971,126.29
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,904,661.20	588,676.51
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	19,859,729.17	-
财务费用(收益以“-”号填列)	477,909,591.82	484,676,031.81
投资损失(收益以“-”号填列)	-522,760,652.79	-302,420,440.33
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-11,040,833.86	-41,764,437.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-149,899,999.76	-160,382,423.26
存货的减少(增加以“-”号填列)	-8,347,972.21	2,928,372.34
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	372,092,456.90	-442,606,065.19
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	665,901,413.60	1,151,251,587.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,515,211,065.53	3,251,784,781.37
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	7,353,060,080.69	9,879,461,634.13
减: 现金的期初余额	9,879,461,634.13	6,358,092,062.93

加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-2,526,401,553.44	3,521,369,571.20

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币
金额

本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	41,118,845.78
- Annemasse	13,666,450.00
- LAHOTELS	27,452,395.78
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	3,218,615.34
- Annemasse	990,536.80
- GT SEA	924,670.25
- LAHOTELS	1,092,554.49
- Tempting Places	210,853.80
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	335,804.20
- Hôtels & Préférence	335,804.20
取得子公司支付的现金净额	38,236,034.64

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,353,060,080.69	9,879,461,634.13
其中：库存现金	10,558,633.92	19,044,894.22
可随时用于支付的银行存款	7,342,501,446.77	9,860,416,739.91
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	7,353,060,080.69	9,879,461,634.13

其他说明：

□适用 √不适用

72 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

73 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	96,880.92	银行账户冻结
固定资产	182,008,366.79	抵押
货币资金(附注(五)1(注1))	1,515,085.00	保函保证金
Keystone 81.0034%股权(附注(五)38(注1))	3,157,285,210.56	抵押
固定资产(附注(五)16(6))	52,399,148.08	未办妥产权证书
合计	3,393,304,691.35	

74 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

□适用 √不适用

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

75 套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

本集团采用利率互换合同以降低以浮动利率计息的融资租赁款的现金流量风险敞口，即将部分融资租赁款的浮动利率转换成固定利率。于2018年1月1日至2018年12月31日止期间，本集团将购入的利率互换合同指定为套期工具，这些利率互换合同与相应的融资租赁条款相同，本集团管理层认为这些利率互换合同是高度有效的套期工具，并采用比率分析法评价套期有效性。

本集团所签订的利率互换合同的条款与预期交易的条款吻合，主要内容如下：

人民币千元

2018 年度	名义金额	到期日	利率互换条款
利率互换	112,365.59	28/6/2025	Euribor 3M+2.56%转换为 1.40%的固定利率

76 政府补助**(1). 政府补助基本情况**

□适用 √不适用

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

77 其他

√适用 □不适用

78 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

人民币元

	本年发生额	上年发生额
归属于普通股股东的当期净利润	1,082,460,074.86	881,758,483.33
其中：归属于持续经营的净利润	1,082,460,074.86	881,758,483.33

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

人民币元

	本年发生额	上年发生额
年初和年末发行在外的普通股股数	957,936,440.00	957,936,440.00

每股收益

人民币元

	本年发生额	上年发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	1.1300	0.9205
稀释每股收益(注)	不适用	不适用
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	1.1300	0.9205
稀释每股收益(注)	不适用	不适用

注：本集团无稀释性普通股。

(六) 合并范围的变更**1、 非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Annemasse	2018. 06. 29	13, 666, 450. 00	100	支付现金	2018. 06. 29	取得被购买方控制权的股权交割日	5, 058, 891. 44	-1, 153, 443. 46
GT SEA	2018. 04. 30	9, 222, 901. 40	50	支付现金	2018. 04. 30	取得被购买方控制权的股权交割日	13, 891, 718. 32	1, 946, 530. 86
LAHOTELS	2018. 12. 31	27, 452, 395. 78	100	支付现金	2018. 12. 31	取得被购买方控制权的股权交割日	-	-
TemptingPlaces	2018. 12. 31	-	100	承担债务	2018. 12. 31	取得被购买方控制权的股权交割日	-	-

其他说明：

Annemasse

于 2018 年 6 月 29 日，本集团下属子公司 GDL 与 Annemasse 原股东签署了关于收购 Annemasse 100% 股权的股权转让协议，购买价款为 175 万欧元，折合人民币 13,666,450.00 元。于 2018 年 6 月 29 日，上述股权交割完成。

GT SEA

于 2018 年 4 月 30 日，本集团下属子公司 GDL 与原持股 50% 的合营企业 GT SEA 之另一方股东签署了关于收购 GT SEA 剩余 50% 股权的股权转让协议。根据约定，收购对价将在未来 10 年内支付完毕。于 2018 年 4 月 30 日，上述股权交割完成，GT SEA 成为 GDL 的全资子公司，100% 股权对价为 236 万欧元，折合人民币 18,445,802.80 元，截止 2018 年 12 月 31 日，收购款尚未支付。

LAHOTELS

于 2018 年 12 月 31 日，本集团下属子公司 GDL 与 LAHOTELS 原股东签署了关于收购 LAHOTELS 100% 股权的股权转让协议，购买价款为 351.53 万欧元，折合人民币 27,452,395.78 元。于 2018 年 12 月 31 日，上述股权交割完成。

Tempting Places

于 2018 年 12 月 31 日，本集团下属子公司 GDL 与 Tempting Places 原股东签署了关于受让 Tempting Places 100% 股权的股权转让协议，约定 GDL 以承担 Tempting Places 债务的方式受让其股权。于 2018 年 12 月 31 日，上述股权交割完成。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	Annemasse	GT SEA	LAHOTELS	TemptingPlaces
--现金	13,666,450.00	9,222,901.40	27,452,395.77	-
--其他	-	9,222,901.40	-	-
合并成本合计	13,666,450.00	18,445,802.80	27,452,395.77	-
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,069,887.80	-13,221,314.20	968,267.19	-4,318,598.20
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	12,596,562.20	31,667,117.00	26,484,128.58	4,318,598.20

其他说明：

其他：原 50%股权于收购日公允价值

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	Annemasse(注 1)		GT SEA(注 2)		LAHOTELS(注 2)		TemptingPlaces(注 2)	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	36,165,821.83	31,736,532.24	10,308,527.37	10,308,527.37	42,955,619.29	42,955,619.29	1,116,744.20	1,116,744.20
货币资金	990,536.80	990,536.80	924,670.25	924,670.25	1,092,554.49	1,092,554.49	210,853.80	210,853.80
固定资产	34,204,885.73	29,775,596.14	168,247.29	168,247.29	12,204,384.12	12,204,384.12	31,237.60	31,237.60
无形资产	62,475.20	62,475.20	-	-	19,330,198.02	19,330,198.02	-	-
除货币资金外的其他流动资产	836,994.43	836,994.43	8,438,543.30	8,438,543.30	7,126,698.97	7,126,698.97	874,652.80	874,652.80
可供出售金融资产	-	-	387,450.89	387,450.89	-	-	-	-
除可供出售金融资产、固定资产、无形资产外的其他非流动资产	70,929.67	70,929.67	389,615.64	389,615.64	3,201,783.69	3,201,783.69	-	-
负债：	35,095,934.03	33,829,855.94	23,529,841.57	23,529,841.57	41,987,352.10	41,987,352.10	5,435,342.40	5,435,342.40
流动负债	9,101,954.02	9,101,954.02	23,256,462.48	23,256,462.48	3,441,363.52	3,441,363.52	4,420,120.40	4,420,120.40
其他非流动负债	25,993,980.01	24,727,901.92	273,379.09	273,379.09	38,545,988.58	38,545,988.58	1,015,222.00	1,015,222.00
净资产	1,069,887.80	-2,093,323.70	-13,221,314.20	-13,221,314.20	968,267.19	968,267.19	-4,318,598.20	-4,318,598.20
减：少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-
取得的净资产	1,069,887.80	-2,093,323.70	-13,221,314.20	-13,221,314.20	968,267.19	968,267.19	-4,318,598.20	-4,318,598.20

其他说明：

注 1：Annemasse 可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师对其可辨认净资产公允价值进行评估，本集团根据评估结果确定购买日可辨认净资产公允价值。Annemasse 可辨认净资产系非持续第三层次公允价值计量的项目。

注 2：GT SEA、LAHOTELS 及 TemptingPlaces 可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师对其可辨认净资产公允价值进行了评估，截至本财务报表报出日，相关评估工作尚未全部结束，本集团管理层根据其可辨认净资产的账面价值作为暂时价值将其纳入本财务报表，并将按照最终评估结果进行调整。本集团确认的商誉金额也将进行相应的调整。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

(七) 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
1	餐饮投资		中国	服务	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
2	旅馆投资		中国	服务	100.00	-	同一控制下企业合并
3	锦江之星		中国	服务	100.00	-	同一控制下企业合并
4	上海锦卢投资管理有限公司(“锦卢投资”)		中国	服务	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
5	时尚之旅		中国	服务	100.00	-	非同一控制下企业合并
6	上海饮食服务成套设备公司(“成套设备”)		中国	贸易	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
7	上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司(“卢浮亚洲”)		中国	服务	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
8	上海锦盘酒店有限公司(“锦盘酒店”)		中国	服务	100.00	-	通过设立或投资等方式取得
9	上海锦江达华宾馆有限公司(“达华宾馆”)		中国	服务	100.00	-	同一控制下企业合并
10	上海闵行饭店有限公司(“闵行饭店”)		中国	服务	98.25	1.75	通过设立或投资等方式取得
11	上海锦江国际食品餐饮管理有限公司(“锦江食品”)(注 1)		中国	服务	18.00	82.00	通过设立或投资等方式取得
12	上海新亚食品有限公司(“新亚食品”)(注 1)		中国	生产	5.00	95.00	通过设立或投资等方式取得
13	上海新亚食品销售有限公司(注 2)		中国	贸易	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
14	上海锦江同乐餐饮管理有限公司(“同乐餐饮”)(注 1)		中国	服务	-	51.00	通过设立或投资等方式取得
15	上海锦箸餐饮管理有限公司(“锦箸餐饮”)(注 1)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
16	上海锦亚餐饮管理有限公司(“锦亚餐饮”)(注 1)		中国	服务	-	100.00	非同一控制下企业合并
17	上海锦祁酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
18	上海锦北投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
19	上海锦真投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
20	沈阳锦富酒店投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	55.00	通过设立或投资等方式取得
21	西安锦湖旅馆管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
22	上海锦张酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
23	嘉兴锦湖酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
24	西安锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并

25	郑州锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
26	天津锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
27	天津河东区锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
28	沈阳松花江街锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
29	舟山沈家门锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
30	天津锦津旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
31	上海锦浦投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
32	南京沪锦旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
33	昆山锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
34	常州锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
35	西安锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
36	长春锦江之星旅管有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
37	长春锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
38	镇江京口锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
39	武汉锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
40	金华锦旅锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
41	深圳锦旅酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
42	沈阳文化路锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
43	福州锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
44	常州锦宁旅馆投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
45	马鞍山锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
46	合肥锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
47	呼和浩特市锦旅投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
48	昆明沪锦酒店有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
49	常州锦江之星投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
50	西宁锦旅酒店投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
51	青岛锦江之星旅馆有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
52	金广快捷(注 3)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
53	上海锦乐旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
54	宁波锦波旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
55	苏州新区锦狮旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	60.00	同一控制下企业合并

56	上海锦宏旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
57	无锡锦锡旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
58	北京锦江之星旅馆投资管理有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
59	上海锦海旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	70.00	同一控制下企业合并
60	上海锦花旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	80.00	同一控制下企业合并
61	扬州锦扬旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	75.00	同一控制下企业合并
62	上海滴水湖锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
63	淮安锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
64	上海锦亚旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
65	杭州锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
66	重庆锦江之星旅馆投资有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
67	成都锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
68	上海锦宁旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
69	上海锦闵旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
70	南昌孺子路锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
71	南昌南京西路锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
72	沈阳锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
73	嘉兴锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
74	南宁锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
75	上海临青宾馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
76	上海锦奉旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
77	天津沪锦旅馆投资有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
78	拉萨锦江之星旅馆有限公司(注 4)		中国	服务	-	100.00	同一控制下企业合并
79	上海豫锦酒店管理有限公司(注 4)		中国	服务	-	60.00	同一控制下企业合并
80	都之华(注 4)		中国	服务	-	100.00	非同一控制下企业合并
81	庐山锦江国际旅馆投资有限公司(注 3)		中国	服务	-	60.00	通过设立或投资等方式取得
82	伊犁锦旅酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
83	上海锦苑酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
84	杭州锦澈投资管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
85	天津锦台酒店管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
86	上海锦江品牌管理有限公司(注 3)		中国	服务	-	100.00	通过设立或投资等方式取得

87	上海锦江股份(香港)有限公司(注 5)		香港	投资	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
88	海路投资(注 5)		卢森堡	投资	-	100.00	通过设立或投资等方式取得
89	GDL(注 5)		法国	投资控股	-	100.00	非同一控制下企业合并
90	Star Eco(注 5)		法国	投资控股	-	100.00	非同一控制下企业合并
91	Louvre Hôtels Group(注 5、6)		法国	投资控股	-	100.00	非同一控制下企业合并
92	Keystone(注 7)		开曼群岛	服务	93.0035	-	非同一控制下企业合并
93	七天酒店(深圳)有限公司(注 8)		中国	服务	-	93.0035	非同一控制下企业合并
94	七天四季酒店(广州)有限公司(注 8)		中国	服务	-	93.0035	非同一控制下企业合并
95	Plateno Investment Limited(注 8)		开曼群岛	投资	-	93.0035	非同一控制下企业合并
96	Plateno Group Limited(注 8)		开曼群岛	投资	-	93.0035	非同一控制下企业合并
97	7 Days Group Holdings Limited(注 8)		开曼群岛	投资	-	93.0035	非同一控制下企业合并
98	维也纳(注 9)		中国	服务	80.00	-	非同一控制下企业合并
99	百岁村(注 10)		中国	服务	80.00	-	非同一控制下企业合并

其他说明:

注 1: 系餐饮投资下属子公司。

注 2: 系新亚食品下属子公司。

注 3: 系旅馆投资下属子公司。

注 4: 系锦江之星下属子公司。

注 5: 系锦卢投资下属子公司。

注 6: Louvre Hôtels Group 下属子公司合计 361 家, 其中全资子公司 317 家。按注册地划分, 有 284 家注册于法国、14 家注册于波兰、14 家注册于荷兰、12 家注册于英国、9 家注册于德国、8 家注册于西班牙、其余 20 家注册于其他国家。

注 7: Keystone 下属子公司合计 127 家, 其中全资子公司 89 家。按注册地划分, 有 84 家注册于中国大陆境内、有 43 家注册于中国大陆境外。

注 8: 系 Keystone 下属子公司。

注 9: 维也纳下属子公司合计 27 家, 均为全资子公司。

注 10: 百岁村下属子公司合计 2 家, 均为全资子公司。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海豫锦酒店管理有限公司	40.00%	1,659,370.21	1,480,000.00	10,459,908.73
苏州新区锦狮旅馆有限公司	40.00%	23,087,475.43	800,000.00	28,506,996.36
庐山锦江国际旅馆投资有限公司	40.00%	-496,762.56	-	6,120,992.46
上海锦花旅馆有限公司	20.00%	1,349,966.35	1,350,000.00	6,050,270.42
沈阳锦富酒店投资管理有限公司	45.00%	-1,164,022.70	-	4,080,995.76
Sarovar	26.00%	2,813,394.27	1,084,133.97	49,800,283.50
Gerestel Rodez Nancy Aurillac	34.00%	313,966.73	264,938.75	8,557,703.27
Gestion Hotel Cahors Vitrolles	44.50%	55,779.51	-	7,050,676.27
Gestion Hôtel de St Quentin en Yvelines	13.00%	650,973.55	805,126.70	6,401,660.67
SCI Chasse	35.00%	296,895.10	-	7,541,926.54
Keystone	6.9965%	79,382,196.29	2,415,846.31	355,591,738.07
维也纳	20.00%	52,425,573.84	-	169,220,027.30
百岁村	20.00%	334,921.17	-	2,588,748.47

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海豫锦酒店管理有限公司	24,628,757.76	6,526,777.19	31,155,534.95	5,005,763.12	-	5,005,763.12	22,859,597.44	7,753,326.58	30,612,924.02	4,911,577.71	-	4,911,577.71
苏州新区锦狮旅馆有限公司	81,613,244.42	94,480.33	81,707,724.75	10,440,233.85	-	10,440,233.85	83,367,066.23	28,274,601.77	111,641,668.00	20,092,865.68	76,000,000.00	96,092,865.68
庐山锦江国际旅馆投资有限公司	6,289,800.86	21,252,349.47	27,542,150.33	12,239,669.18	-	12,239,669.18	4,870,202.11	23,537,441.65	28,407,643.76	11,863,256.20	-	11,863,256.20
上海锦花旅馆有限公司	14,210,392.69	55,312,299.77	69,522,692.46	46,897,638.72	-	46,897,638.72	21,041,693.64	32,754,910.06	53,796,603.70	30,167,883.75	-	30,167,883.75
沈阳锦富酒店投资管理有限公司	7,420,117.94	29,797,421.04	37,217,538.98	18,148,659.52	10,000,000.00	28,148,659.52	8,885,382.75	32,342,945.83	41,228,328.58	19,572,732.01	10,000,000.00	29,572,732.01
Sarovar	77,946,330.60	317,911,813.92	395,858,144.52	22,603,583.42	181,715,009.17	204,318,592.59	79,385,647.46	114,284,657.80	193,670,305.26	12,668,170.59	91,063,922.23	103,732,092.82
Gerestel Rodez Nancy Aurillac	18,989,354.98	15,164,374.18	34,153,729.16	5,163,006.42	3,821,007.25	8,984,013.67	16,560,970.90	15,690,641.11	32,251,612.01	3,972,439.15	3,873,135.46	7,845,574.61
Gestion Hotel Cahors Vitrolles	6,884,159.59	17,463,649.95	24,347,809.54	5,652,478.46	2,851,114.76	8,503,593.22	6,054,230.19	17,687,355.01	23,741,585.20	5,465,531.36	3,013,600.46	8,479,131.82
Gestion Hôtel de St Quentin en Yvelines	17,753,583.68	79,531,874.48	97,285,458.16	4,793,088.86	43,248,825.69	48,041,914.55	16,297,323.23	81,256,746.64	97,554,069.87	4,876,995.60	43,278,765.45	48,155,761.05
SCI Chasse	25,400,106.50	1,066,926.68	26,467,033.18	4,656,413.77	262,257.87	4,918,671.64	23,888,150.23	1,128,832.47	25,016,982.70	4,621,862.65	274,201.71	4,896,064.36
Keystone	3,279,000,366.89	4,625,473,135.82	7,904,473,502.71	2,355,012,481.17	1,566,438,004.71	3,921,450,485.88	2,884,766,247.73	4,757,539,981.25	7,642,306,228.98	2,165,624,460.76	1,806,096,803.50	3,971,721,264.26
维也纳	1,382,606,168.54	796,511,740.04	2,179,117,908.58	1,315,968,126.59	17,049,645.47	1,333,017,772.06	1,192,481,881.77	683,874,619.50	1,876,356,501.27	1,100,471,503.90	11,912,730.06	1,112,384,233.96
百岁村	56,736,448.56	43,818,717.61	100,555,166.17	87,611,423.84	-	87,611,423.84	47,962,260.60	31,039,111.75	79,001,372.35	67,732,235.86	-	67,732,235.86

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海豫锦酒店管理有限公司	19,013,907.00	4,148,425.53	4,148,425.53	5,928,280.08	19,045,094.41	3,896,126.71	3,896,126.71	5,283,228.91
苏州新区锦狮旅馆有限公司	6,708.46	57,718,688.58	57,718,688.58	-8,747,824.17	6,876,118.27	2,141,498.18	2,141,498.18	1,085,139.06
庐山锦江国际旅馆投资有限公司	7,035,048.34	-1,241,906.40	-1,241,906.40	5,220,292.06	5,256,753.62	-2,245,343.37	-2,245,343.37	431,283.93
上海锦花旅馆有限公司	24,411,592.08	6,749,831.75	6,749,831.75	29,909,734.73	15,315,853.19	127,367.81	127,367.81	16,583,596.34
沈阳锦富酒店投资管理有限公司	13,203,412.51	-2,586,717.11	-2,586,717.11	1,058,526.97	13,694,317.96	-1,735,279.97	-1,735,279.97	4,305,349.15
Sarovar	105,288,395.70	10,820,747.20	10,820,747.20	18,829,561.76	98,868,295.29	14,314,797.11	14,314,797.11	17,586,221.31
Gerestel Rodez Nancy Aurillac	18,027,800.92	923,431.57	923,431.57	290,542.56	16,535,506.55	687,050.53	687,050.53	2,266,690.56
Gestion Hotel Cahors Vitrolles	20,872,362.76	125,347.22	125,347.22	829,587.33	20,193,797.44	-602,685.50	-602,685.50	1,694,380.26
Gestion Hôtel de St Quentin en Yvelines	24,228,427.81	5,007,488.88	5,007,488.88	6,309,263.46	22,490,793.79	5,555,440.38	5,555,440.38	6,910,904.88
SCI Chasse	1,506,078.56	848,271.71	848,271.71	462.63	1,441,071.13	1,274,679.92	1,274,679.92	-94.24
Keystone	4,333,196,894.13	405,859,455.40	561,525,326.83	1,092,712,617.57	3,985,250,725.50	295,852,304.25	323,348,707.14	1,179,703,825.17
维也纳	2,723,293,298.27	262,127,869.21	262,127,869.21	596,509,373.13	2,260,225,690.94	233,063,504.02	233,063,504.02	649,022,864.50
百岁村	363,210,845.41	1,674,605.84	1,674,605.84	39,241,885.25	321,065,847.16	1,054,951.86	1,054,951.86	5,569,963.48

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

本财务报告期内，本公司收购 Keystone12.0001%少数股东股权，新增长期股权投资人民币 1,204,778,376.39 元。完成交割后，本公司持有 Keystone 股权比例增长至 93.0035%。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

	单位:元 币种:人民币 Keystone
购买成本/处置对价	
—现金	1,204,778,376.39
购买成本/处置对价合计	1,204,778,376.39
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	537,900,581.26
差额	666,877,795.13
其中：调整资本公积	666,877,795.13

其他说明

□适用 √不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海肯德基	中国	上海市杨浦区双辽路 768 号	生产肯德基快餐	42	-	以权益法核算
新亚富丽华	中国	上海市淮海中路 808 号	餐饮业、厨房设备、日用化学品等	41	-	以权益法核算
齐程网络	中国	中国(上海)自由贸易试验区罗山路 1502 弄 14 号	网络科技信息技术	10	-	以权益法核算

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	上海肯德基	新亚富丽华	齐程网路	上海肯德基	新亚富丽华	齐程网路
流动资产	235,437,299.39	90,273,629.46	388,390,504.58	246,992,184.05	87,103,089.41	485,063,405.17
其中：现金和现金等价物	63,044,914.21	74,695,636.68	230,771,724.55	70,451,679.04	74,680,773.36	397,191,496.30
非流动资产	506,040,817.15	25,662,483.59	577,954,728.78	489,207,012.97	27,779,763.14	593,405,168.85
资产合计	741,478,116.54	115,936,113.05	966,345,233.36	736,199,197.02	114,882,852.55	1,078,468,574.02
流动负债	155,555,540.20	34,976,943.75	380,033,192.42	170,261,592.69	37,160,483.30	307,406,741.65
非流动负债	61,220,097.09	462,211.00	45,406,334.06	58,081,768.05	1,732,071.50	200,761,746.33
负债合计	216,775,637.29	35,439,154.75	425,439,526.48	228,343,360.74	38,892,554.80	508,168,487.98
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	524,702,479.25	80,496,958.30	540,905,706.88	507,855,836.28	75,990,297.75	570,300,086.04
按持股比例计算的净资产份额	220,375,041.44	33,003,752.89	54,090,570.69	213,299,451.31	31,156,022.06	57,030,008.61
调整事项						
--商誉						
--内部交易未实现利润						
--其他						
对联营企业权益投资的账面价值	220,375,041.44	33,003,752.89	54,090,570.69	213,299,451.31	31,156,022.06	57,030,008.61
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	3,216,032,423.13	283,288,829.63	244,398,788.80	3,038,560,738.18	241,713,903.63	80,475,138.18
财务费用	-6,443,624.92	593,053.02	-1,923,289.83	-5,270,184.81	383,964.44	563,816.51
所得税费用	95,005,261.34	6,288,852.47	-3,535,101.76	89,606,005.76	5,488,915.41	-2,823,562.53
净利润	286,675,940.90	19,316,242.05	-27,616,589.36	269,833,274.59	16,836,557.72	-83,688,230.16
终止经营的净利润						
其他综合收益	-	-809,581.50	-	-	-3,314,493.00	-
综合收益总额	286,675,940.90	18,506,660.55	-27,616,589.36	269,833,274.59	13,522,064.72	-83,688,230.16
本年度收到的来自联营企业的股利	113,316,970.03	5,740,000.00	-	87,297,483.35	4,592,000.00	-

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	97,592,367.71	115,033,113.01
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润(亏损)及综合收益总额	-298,176.43	-18,240,249.46

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

(八)与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、衍生金融负债、应付款项、长期应付款、借款等，各项金融工具的详细情况说明详见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司及中国大陆境内子公司主要在中国大陆境内经营业务，主要业务活动以人民币计价结算，故大部分交易、资产和负债以人民币为单位。于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司及中国大陆境内子公司的外币余额主要集中在部分货币资金，本公司及境内子公司承受外汇风险主要与美元有关。本公司及境内子公司密切关注汇率变动对集团外汇风险的影响，但由于外币结算业务非常有限，本公司及境内子公司认为目前的外汇风险对于集团的经营影响不重大。

本集团中国大陆境外子公司 GDL 主要在欧洲经营业务，主要业务活动以欧元计价结算，故大部分交易、资产和负债以欧元为单位。于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，GDL 的外币余额主要集中在部分货币资金，承受外汇风险主要与英镑及波兰兹罗提有关。GDL 密切关注汇率变动对集团外汇风险的影响，但由于外币结算业务非常有限，GDL 认为目前的外汇风险对于 GDL 的经营影响不重大。

1.1.2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率风险主要来源于货币资金、借款及应付融资租赁款。

本集团与现金流量变动有关的利率风险主要与浮动利率借款及应付融资租赁款有关。本集团的政策是保持这些借款及应付款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对 2018 年度及 2017 年度损益和所有者权益的影响如下：

单位：千元 币种：人民币

利率变动	2018 年 12 月 31 日/2018 年度		2017 年 12 月 31 日/2017 年度	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
上升 25 个基点	-23,935	-17,600	-21,699	-21,699
下降 25 个基点	23,935	17,600	21,699	21,699

1.1.3. 其他价格风险

其他价格风险，是指外汇风险和利率风险以外的市场风险。本集团面临的主要其他价格风险包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售权益工具的公允价值因证券价值的变化而波动的风险。于 2018 年 12 月 31 日，本集团的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产详见附注(五)2，可供出售权益工具详见附注(五)11。这些以公允价值计价的资产的其他价格风险可能对本集团的经营业绩和股东权益产生影响。本集团密切关注证券价格变动对本集

团的影响。本集团对证券价值风险进行了如下敏感性分析，本集团认为目前的证券价值风险对于本集团的经营影响重大。

本集团因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。于 2018 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，根据证券价值可能发生的合理变动，有关权益工具价格上升(下降)10%，将会导致集团净利润增加(减少)人民币 19,699,515.00 元，将会导致集团股东权益增加(减少)人民币 72,740,441.52 元。

1.2 信用风险

于 2018 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保对无法回收的款项计提充分的坏账准备。

本集团关注集中信用风险的控制，采取必要措施避免债权过度集中。于 2018 年 12 月 31 日，本集团并未面临重大信用集中风险。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行及财务公司，故流动资金的信用风险较低。

1.3 流动风险

流动风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	人民币元			
	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	13,249,515.31	-	-	13,249,515.31
应付账款	2,026,854,339.90	-	-	2,026,854,339.90
应付股利	502,414.89	-	-	502,414.89
其他应付款	1,722,284,449.34	-	-	1,722,284,449.34
长期应付款及一年内到期的非流动负债	13,269,092.05	127,709,716.41	183,024,916.01	324,003,724.47
长期借款及一年内到期的非流动负债	2,052,189,452.94	16,092,444,116.00	-	18,144,633,568.94

上表系根据本集团金融负债可能的最早偿还日的未折现现金流编制，表中同时考虑了本金和利息的现金流。如果利息流量是基于浮动利率，则未折现金额由报告期末的利率产生，合同到期日基于本集团可能被要求偿付的最早日。

2、资本管理

本集团通过优化负债与股东权益的结构来管理资本，以确保集团内的主体能够持续经营，并同时最大限度地增加股东回报。2018 年度本集团的整体策略维持不变。

本集团的资本结构由本集团的净债务和股东权益组成。

本集团并未受制于外部强制性资本管理要求。本集团的管理层定期复核本集团的资本结构。

(九)公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	262,660,200.00	-	-	262,660,200.00
1. 交易性金融资产	262,660,200.00	-	-	262,660,200.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	262,660,200.00	-	-	262,660,200.00
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二)可供出售金融资产	707,212,353.65	-	-	707,212,353.65
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	707,212,353.65	-	-	707,212,353.65
(3) 其他				
(三)投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四)生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	969,872,553.65	-	-	969,872,553.65
(五)交易性金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的				

金融负债				
(七) 衍生金融负债	-	2,780,816.31	-	2,780,816.31
(八) 长期应付款	-	-	101,531,696.12	101,531,696.12
持续以公允价值计量的负债总额	-	2,780,816.31	101,531,696.12	104,312,512.43
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本财务报告期末公允价值参照上海证券交易所和香港证券交易所上市股票于 2018 最后一个交易日之收盘价确定。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融负债	2,780,816.31	现金流量折现法	折现率及远期利率

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	输入值	加权平均值
长期应付款-Hôtels et Préférence	9,371,323.24	现金流量折现法	折现率	12%
长期应付款-Sarovar	92,160,372.88	现金流量折现法	折现率	5.51%

Annemasse 可辨认净资产系非持续第三层次公允价值计量的项目，详见附注（六）、1、(3)注 1。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团流动资产及流动负债中不以公允价值计量的金融资产与金融负债的账面价值接近公允价值。

本集团的长期借款主要为浮动利率借款，故其账面价值也接近公允价值。

9、其他

适用 不适用

(十)关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
锦江酒店集团	上海市浦东新区杨新东路 24 号 316-318 室	酒店投资、酒店经营和管理及其他	556,600	50.32	50.32

本企业的母公司情况的说明

锦江酒店集团是一家在中华人民共和国境内由上海新亚(集团)有限公司改制而成的股份有限公司，成立于 1995 年 6 月 16 日，主要从事酒店、食品等业务。2006 年 12 月 15 日锦江酒店集团股票(证券代码：02006)获准在香港联合交易所有限公司挂牌交易。其母公司及最终控股股东均为锦江国际。

本企业最终控制方是锦江国际。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

(七)1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本集团无合营企业，本集团的联营企业的基本情况及相关信息参见附注(七)3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司新锦江大酒店	母公司之组成部分
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司新亚大酒店	母公司之组成部分
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司新城饭店	母公司之组成部分
上海锦江饭店有限公司	同一母公司
上海锦江国际饭店有限公司	同一母公司
上海龙柏饭店有限公司	同一母公司
上海锦江金门大酒店有限公司	同一母公司
上海虹桥宾馆有限公司	同一母公司
上海市上海宾馆有限公司	同一母公司
上海金沙江大酒店有限公司(“金沙江大酒店”)	同一母公司
上海和平饭店有限公司	同一母公司
武汉锦江国际大酒店有限公司	同一母公司
上海商悦青年会大酒店有限公司(“青年会大酒店”)	同一母公司
上海海仑宾馆有限公司	同一母公司
上海建国宾馆有限公司	同一母公司
上海白玉兰宾馆有限公司(“白玉兰宾馆”)	同一母公司
财务公司	同一母公司
上海新亚广场长城酒店有限公司	同一母公司
上海锦江国际酒店物品有限公司	同一母公司
锦江国际酒店管理有限公司	同一母公司
上海南华亭酒店有限公司(“南华亭酒店”)	同一母公司
上海锦江旅游有限公司	同一母公司
上海锦江国际旅游股份有限公司	同一母公司
上海锦江国际实业投资股份有限公司新锦江商旅酒店	同一母公司
西安西京国际饭店有限公司	同一母公司
静安面包房	同一母公司、联营公司
上海锦江汤臣大酒店有限公司	母公司之合营公司
上海锦江国际理诺士酒店管理专修学院	母公司之联营公司
上海扬子江大酒店有限公司	母公司之联营公司
(以下将锦江酒店集团同上述公司统称为“锦江酒店集团及其下属企业”)	
上海龙申商务服务有限公司	同一最终控制方
上海新亚(集团)经贸有限公司	同一最终控制方
上海食品集团酒店管理有限公司胶州度假旅馆	同一最终控制方
上海锦江广告装饰公司	同一最终控制方
上海锦江乐园	同一最终控制方
上海市食品集团公司晋元大酒店	同一最终控制方
上海锦江物业管理公司	同一最终控制方
上海庚杰投资管理有限公司	同一最终控制方
香港锦江旅游有限公司	同一最终控制方
上海东锦江大酒店有限公司	同一最终控制方
上海牛羊肉公司	同一最终控制方
上海锦江国际投资管理有限公司	同一最终控制方
锦江国际商务有限公司	同一最终控制方
上海华亭宾馆有限公司	同一最终控制方

上海新苑宾馆	同一最终控制方
上海沪南蛋品公司	同一最终控制方
汇通百达网络科技(上海)有限公司	同一最终控制方
上海锦江国际电子商务有限公司	同一最终控制方
(以下将锦江国际同上述公司统称为“锦江国际及其下属企业”)	
上海新锦酒店管理有限公司	联营公司
(以下将上述公司统称为“旅馆投资之关联企业”)	
GOLDEN TULIP MENA	联营公司
GOLDEN TULIP SOUTHERN ASIA LTD	联营公司
SNC LISIEUX	联营公司
LH ASIA LTD	联营公司
(以下将上述公司统称为“GDL 之关联企业”)	
甘孜州圣地香巴拉旅游投资有限公司	联营公司
广州木西美互联网服务有限公司	联营公司
广州涯际酒店管理有限公司	联营公司
深圳市趣喔公寓管理有限公司	联营公司
广州窝趣公寓管理有限公司	联营公司
(以下将上述公司统称为“Keystone 之关联企业”)	

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
1. 采购			
锦江酒店集团及其下属企业	采购酒店物品、食品	1,080,004.61	478,694.19
锦江国际及其下属企业	采购酒店物品、食品	9,100.00	362,944.03
锦江国际及其下属企业	采购会籍礼包	31,531,279.40	10,319,707.36
2. 接受劳务			
锦江酒店集团及其下属企业	食品业务管理费	62,934.83	75,218.51
锦江国际及其下属企业	会员积分服务费		2,042,105.86
锦江国际及其下属企业	订房服务费	7,270,252.82	243,458.13
锦江国际及其下属企业	技术系统服务费	13,132,485.01	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
1. 管理费收入			
锦江酒店集团及其下属企业	有限服务型酒店管理费收入		458,440.68
锦江国际及其下属企业	有限服务型酒店管理费收入	583,637.59	846,738.48
GDL 之关联企业	有限服务型酒店管理费收入	9,182,089.74	7,462,113.54
锦江酒店集团及其下属企业	食品业务管理费收入	4,775.01	1,647.72
2. 订房渠道费收入			
锦江酒店集团及其下属企业	有限服务型酒店订房渠道费收入		148,792.46
锦江国际及其下属企业	有限服务型酒店订房渠道费收入		174,643.39
3. 房费核算服务收入(注)			

锦江国际及其下属企业	房费核算服务收入	24,927,446.45	
4. 会籍礼包方案设计推广(注)			
锦江国际及其下属企业	会籍礼包方案设计推广	31,427,104.10	
5. 积分收入			
锦江酒店集团及其下属企业	有限服务型酒店积分收入		11,071.51
锦江国际及其下属企业	有限服务型酒店积分收入		12,953.27
6. 月饼代加工收入			
锦江酒店集团及其下属企业	月饼代加工	2,384,012.01	967,670.75
锦江国际及其下属企业	月饼代加工	189,667.59	285,716.24
7. 销售酒店物品及食品收入			
锦江酒店集团及其下属企业	有限服务型酒店销售物品		94,479.20
锦江国际及其下属企业	有限服务型酒店销售物品	210,236.62	216,672.16
锦江酒店集团及其下属企业	销售食品	1,415,202.73	1,183,204.09
锦江国际及其下属企业	销售食品	506,092.95	248,706.92
8. 团膳服务收入			
锦江酒店集团及其下属企业	团膳服务收入	4,534,290.57	
锦江国际及其下属企业	团膳服务收入	6,116,615.10	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

注：本财务报告期内，根据合同约定，本集团部分品牌酒店收取的房费通过上海锦江国际电子商务有限公司（“锦江电商”）归集，并由本公司之子公司锦江之星旅馆有限公司统一收回。同时，锦江之星旅馆有限公司向锦江电商提供房费核算服务以及会籍礼包方案设计推广服务。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海锦江国际理诺士酒店管理专修学院	办公区域	194,976.80	194,976.80

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
白玉兰宾馆(注)	经营区域	8,459,299.19	8,459,299.19
南华亭酒店(注)	经营区域	8,140,161.78	8,140,161.78
金沙江大酒店	经营区域	5,484,042.27	5,484,042.27
上海庚杰投资管理有限公司	经营区域及办公区域	10,846,891.31	10,301,428.56
锦江国际	经营区域及办公区域	2,686,011.48	2,686,011.48
上海东锦江大酒店有限公司	办公区域		5,811.72
上海锦江乐园	经营区域	3,157,352.52	3,157,352.52
上海锦江物业管理公司	经营区域及办公区域	157,531.44	144,762.31
上海锦江饭店有限公司	餐厅及员工楼	2,796,544.80	2,796,544.80
武汉锦江国际大酒店有限公司	经营区域		451,139.69
上海锦江国际投资管理有限公司	办公区域	1,285,531.44	1,285,531.44

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

注：有关本公司与锦江酒店集团子公司南华亭酒店及白玉兰宾馆的租赁及与锦江酒店集团及其子公司青年会大酒店的受托经营的详情参见附注(十)5(3)。

关联受托经营及租赁情况

于 2013 年 3 月 29 日，本公司与锦江酒店集团签署了《委托经营合同》，本公司受托经营锦江酒店集团下属的组成部分锦江酒店集团新城饭店分公司及锦江酒店集团新亚大酒店分公司(以下称为“受托经营酒店”)。受托经营期限为 15 年，自 2013 年 4 月 1 日至 2028 年 3 月 31 日止，且本公司享有委托期限届满后的续期选择权，续期不少于 5 年。本公司在上述 15 年的受托经营期限内，每年向锦江酒店集团支付固定金额的受托经营业务费用，同时，为了经营需要，本公司借用受托经营酒店于 2013 年 3 月 31 日在册的合格从业人员，并每年向锦江酒店集团支付有关人员的劳动报酬及其社会保险费等费用。除上述费用外的受托经营资产剩余收益或亏损全部归本公司享有或承担。此外，上述受托经营两家分公司在 2013 年 4 月 1 日前形成的原有债权债务仍由锦江酒店集团继续承担。

于 2013 年 3 月 29 日，本公司与南华亭酒店及白玉兰宾馆分别签署了《租赁合同》，本公司租赁南华亭酒店及白玉兰宾馆所拥有的酒店物业、场地及附属设施(以下统称为“租入酒店”)。租赁期限为 15 年，自 2013 年 4 月 1 日至 2028 年 3 月 31 日止，且本公司享有租赁期限届满后的续期选择权，续期不少于 5 年。本公司在上述 15 年的租赁期限内，每年向南华亭酒店及白玉兰宾馆支付固定金额的相关租赁费用。同时，为了经营需要，本公司借用租入酒店于 2013 年 3 月 31 日在册的合格从业人员，并每年向南华亭酒店及白玉兰宾馆支付有关人员的劳动报酬及其社会保险费等费用。此外，上述南华亭酒店及白玉兰宾馆在 2013 年 4 月 1 日前形成的原有债权债务仍由其分别继续承担。

上述受托经营酒店及租入酒店 2018 年度的经营成果和现金流量纳入本公司的利润表和现金流量表及本集团的合并利润表和合并现金流量表。上述受托经营酒店及租入酒店自 2013 年 4 月 1 日起经营产生的资产、负债已纳入本公司的资产负债表及本集团的合并资产负债表。

于 2013 年 12 月 30 日，本公司与青年会大酒店签署了《委托经营合同》，本公司受托经营青年会大酒店，受托经营期限为 14 年，自 2014 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日止，委托期限届满前六个月，如本公司有意对委托期限续期，经与青年会大酒店、上海基督教青年会进行协商达成共识后可按约定对委托期限续期，青年会大酒店应予以配合。在上述受托经营期限内，本公司每年向青年会大酒店支付受托经营业务费用，同时，为了经营需要，本公司借用青年会大酒店截至 2013 年 12 月 31 日在册的原有合格从业人员，并每年向青年会大酒店支付有关人员的劳动报酬及其社会保险费等费用，并一次性买断受托经营酒店拥有的以 2013 年 12 月 31 日的账面价值为计价基础的存货共计人民币 2,447.23 元。此外，青年会大酒店在 2013 年 12 月 31 日前形成的原有债权债务仍由其继续承担。本公司设立了上海锦江国际酒店发展股份有限公司青年会宾馆分公司（“青年会宾馆”）以核算受托经营青年会大酒店后发生的业务。青年会宾馆 2018 年度的经营成果和现金流量已纳入本公司的利润表和现金流量表及本集团的合并利润表和合并现金流量表。青年会宾馆自 2014 年 1 月 1 日起经营产生的资产、负债已纳入本公司的资产负债表及本集团的合并资产负债表。

于本年，本公司作为上述酒店的受托经营方或承租方，支付的相关关联受托经营业务费用/租赁费用及支付的租用人员的劳动报酬及其社会保险费等费用情况如下：

单位：元 币种：人民币

委托经营方/出租方名称	2018 年度	2017 年度
关联受托经营业务费用/租赁费		
锦江酒店集团	30,144,000.00	30,144,000.00
青年会大酒店	11,040,000.00	11,040,000.00
南华亭酒店	8,568,000.00	8,568,000.00
白玉兰宾馆	8,904,000.00	8,904,000.00
合计	58,656,000.00	58,656,000.00
劳动报酬		
支付的租用人员的劳动报酬及其社会保险费等费用	59,588,756.36	53,656,822.58
合计	59,588,756.36	53,656,822.58

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海路投资	3,123,225,400.00	2017 年 11 月 17 日	2022 年 4 月 29 日	否
海路投资	2,903,501,000.00	2017 年 11 月 17 日	2022 年 11 月 16 日	否

本公司作为被担保方
适用 不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
财务公司	6,000,000.00	2017年5月17日	2018年5月16日	信用借款
财务公司	6,000,000.00	2018年5月16日	2019年5月15日	信用借款
财务公司	4,500,000.00	2017年7月11日	2018年7月10日	信用借款
财务公司	4,500,000.00	2018年7月10日	2019年7月9日	信用借款
财务公司	3,000,000.00	2018年7月6日	2018年12月13日	信用借款
财务公司	2,000,000.00	2018年7月6日	2019年1月5日	信用借款
财务公司	20,000.00	2017年1月3日	2018年6月15日	信用借款
财务公司	5,000.00	2017年1月3日	2018年12月11日	信用借款
财务公司	3,945,000.00	2017年1月3日	2019年12月28日	信用借款
财务公司	4,000,000.00	2017年1月12日	2019年12月28日	信用借款
财务公司	20,000.00	2017年4月11日	2018年6月15日	信用借款
财务公司	5,000.00	2017年4月11日	2018年12月11日	信用借款
财务公司	7,945,000.00	2017年4月11日	2020年4月10日	信用借款
财务公司	20,000.00	2017年11月6日	2018年6月15日	信用借款
财务公司	5,000.00	2017年11月6日	2018年12月11日	信用借款
财务公司	4,975,000.00	2017年11月6日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	1,000,000.00	2017年11月13日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	1,000,000.00	2017年11月17日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	2,500,000.00	2017年12月4日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	500,000.00	2017年12月14日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	1,000,000.00	2018年1月15日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	300,000.00	2018年1月31日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	300,000.00	2018年2月13日	2020年11月5日	信用借款
财务公司	5,000.00	2018年5月11日	2018年12月11日	信用借款
财务公司	6,995,000.00	2018年5月11日	2021年5月10日	信用借款
财务公司	1,000,000.00	2018年6月1日	2021年5月10日	信用借款
财务公司	1,000,000.00	2018年6月14日	2021年5月10日	信用借款
财务公司	1,000,000.00	2018年6月28日	2021年5月10日	信用借款
财务公司	20,000.00	2016年10月12日	2018年6月7日	信用借款
财务公司	20,000.00	2016年10月12日	2018年12月12日	信用借款
财务公司	4,960,000.00	2016年10月12日	2019年10月11日	信用借款
财务公司	20,000.00	2017年1月12日	2018年6月7日	信用借款
财务公司	5,000.00	2017年1月12日	2018年12月12日	信用借款
财务公司	2,975,000.00	2017年1月12日	2020年1月11日	信用借款
财务公司	100,000,000.00	2017年12月27日	2018年6月4日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017年12月27日	2018年12月14日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017年12月27日	2019年6月15日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017年12月27日	2019年12月15日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017年12月27日	2020年6月15日	信用借款
财务公司	60,000,000.00	2017年12月27日	2020年12月26日	信用借款
财务公司	100,000,000.00	2018年12月25日	2019年1月3日	信用借款

财务公司	5,000,000.00	2018年1月5日	2018年6月15日	信用借款
财务公司	5,000,000.00	2018年1月5日	2018年12月14日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2018年1月5日	2019年6月15日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2018年1月5日	2019年12月15日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2018年1月5日	2020年6月15日	信用借款
财务公司	360,000,000.00	2018年1月5日	2020年12月15日	信用借款
Master Melon Capital	3,923,650,000.00	2017年5月15日	2022年5月10日	信用借款
拆出				
新锦酒店管理	900,000.00	2017年11月15日	2018年6月15日	信用借款
新锦酒店管理	1,200,000.00	2017年11月15日	2018年10月24日	信用借款
新锦酒店管理	3,900,000.00	2017年11月15日	2018年11月9日	信用借款
新锦酒店管理	3,900,000.00	2018年11月9日	2019年11月8日	信用借款

本集团与关联方之间资金拆借产生的利息支出列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
利息支出	24,160,153.19	42,607,219.42
利息收入	17,683,584.80	14,664,858.47

本集团将部分结算资金或闲置资金存入财务公司，年末余额及本年交易额列示如下：

单位：元 币种：人民币

财务公司	2018年度	2017年度
年末存款余额	2,991,493,931.98	1,466,352,167.87

单位：元 币种：人民币

财务公司	2018年度	2017年度
年内累计存入财务公司的存款资金	13,395,145,318.98	13,572,666,560.49

单位：元 币种：人民币

财务公司	2018年度	2017年度
年内累计从财务公司取出的存款资金	11,870,003,554.87	12,822,791,569.12

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,741,200.00	5,479,100.00

注：关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员。包括首席执行官、首席运营官、首席财务官、首席投资官、首席信息官、副总裁、董事会秘书长、董事会秘书、财务负责人，以及董事会确定的其他人员。支付给关键管理人员的报酬包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇等。

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	锦江酒店集团及其下属企业	469,784.75		1,332,479.69	
应收账款	锦江国际及其下属企业	93,839,607.42		55,489,402.89	
应收账款	GDL之关联企业	36,220,657.06		27,120,794.80	3,475,924.65
其他应收款	锦江酒店集团及其下属企业	702,617.05		1,139,545.44	
其他应收款	锦江国际及其下属企业	355,210.30		1,315,796.83	
其他应收款	GDL之关联企业	7,337,225.50	7,337,225.50	5,656,667.50	5,656,667.50
其他应收款	Keystone之关联企业	372,444.38		1,451,635.63	
应收利息	锦江酒店集团及其下属企业	2,318,098.39		913,745.05	
应收利息	旅馆投资之关联企业	5,183.75		7,975.00	
其他流动资产	Keystone之关联企业	5,543,803.80	5,543,803.80	5,543,803.80	5,543,803.80
其他流动资产	旅馆投资之关联企业	3,900,000.00		6,000,000.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	锦江酒店集团及其下属企业	369,352.10	3,246,128.36
应付账款	锦江国际及其下属企业	929,728.97	7,455,263.21
其他应付款	锦江酒店集团及其下属企业	10,068,093.47	4,323,194.70
其他应付款	锦江国际及其下属企业	3,622,937.49	2,360,004.42
其他应付款	Keystone之关联企业	1,481,764.88	
应付利息	锦江酒店集团及其下属企业	726,211.81	166,585.29
应付利息	旅馆投资之关联企业	1,650.00	1,050.00

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

(十一) 股份支付

1、股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

(十二) 承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	78,749	235,578
- 对外投资承诺		1,204,800
合计	78,749	1,440,378

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	1,691,623	1,746,817
资产负债表日后第2年	1,660,300	1,704,613
资产负债表日后第3年	1,563,631	1,638,118
以后年度	8,203,873	9,605,257
合计	13,119,427	14,694,805

2、前期承诺履行情况

本财务报告期内，本集团之资本承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

3、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

√适用 □不适用

于本财务报告期末，本集团并无重大的或有事项。

4、其他适用 不适用**(十三) 资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**适用 不适用**2、利润分配情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	574,761,864.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

详见附注(五)52(2)。

3、销售退回适用 不适用**4、其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用

于 2019 年 1 月 14 日，本集团以人民币 3.512 亿元收购了 Keystone 3.49825% 的少数股东股权。

(十四) 其他重要事项**1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**适用 不适用**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、债务重组**适用 不适用**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、年金计划**适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 4 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 4 个报告分部，报告分部根据集团的业务性质分为“中国大陆境内有限服务型酒店营运及管理业务”、“中国大陆境外有限服务型酒店营运及管理业务”、“食品及餐饮业务”及“其他”。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为境内酒店服务业务、境外酒店服务业务、餐饮服务业务及其他业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

分部间转移价格参照市场价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	中国大陆境内有限服务型酒店营运及管理业务	中国大陆境外有限服务型酒店营运及管理业务	食品及餐饮业务	其他	分部间抵销	合计
2018年1月1日至2018年12月31日止						
营业收入						
对外交易收入	10,358,907,527.98	4,101,830,431.50	236,012,545.61	669,528.58		14,697,420,033.67
分部间交易收入	5,620,537.81	13,998,655.94	4,292,467.14	2,738,462.50	26,650,123.39	
分部营业收入合计	10,364,528,065.79	4,115,829,087.44	240,305,012.75	3,407,991.08	26,650,123.39	14,697,420,033.67
营业成本						
对外交易成本	1,097,071,046.22	321,434,542.27	109,962,863.31			1,528,468,451.80
分部间交易成本			2,760,768.87		2,760,768.87	
分部营业成本合计	1,097,071,046.22	321,434,542.27	112,723,632.18		2,760,768.87	1,528,468,451.80
减：税金及附加	69,252,032.63	101,110,845.87	808,133.03	1,035,073.89		172,206,085.42
销售费用	5,228,575,115.96	2,191,666,204.06	41,821,645.29		1,312,230.92	7,460,750,734.39
管理费用	2,757,261,837.58	981,328,937.70	107,598,312.71	78,762,252.35	22,577,123.60	3,902,374,216.74
研发费用	25,337,326.72					25,337,326.72
财务费用	15,302,621.38	157,696,489.46	2,009,124.24	204,578,854.11	7,639,758.43	371,947,330.76
资产减值损失	59,821,434.16	-607,534.15	-13,241.20			59,200,658.81
加：公允价值变动损益		3,770,461.10		-23,630,190.27		-19,859,729.17
投资收益	3,418,928.55	8,314,622.34	203,095,357.17	315,571,503.16	7,639,758.43	522,760,652.79
资产处置收益	59,243,704.13	-1,350,752.25	942,510.61			58,835,462.49
其他收益	36,605,463.53	2,475,847.58	1,112,800.00	10,751,650.96		50,945,762.07
分部账面营业利润	1,211,174,747.35	376,409,781.00	180,508,074.28	21,724,774.58		1,789,817,377.21
营业外收入	38,260,030.54	10,577,465.57	47,793.91	34,965.14		48,920,255.16
营业外支出	9,599,133.77	24,265,823.90	1,153,801.38	10,370.50		35,029,129.55
分部账面利润总额	1,239,835,644.12	362,721,422.67	179,402,066.81	21,749,369.22		1,803,708,502.82
所得税	358,533,573.66	108,954,863.61	560,569.49	-5,314,351.44		462,734,655.32
分部账面净利润	881,302,070.46	253,766,559.06	178,841,497.32	27,063,720.66		1,340,973,847.50
减：收购日被收购方可辨认净资产公允价值超过账面价值部分的摊销(注)	130,949,780.64	-17,656,406.16				113,293,374.48
净利润	750,352,289.82	271,422,965.22	178,841,497.32	27,063,720.66		1,227,680,473.02
少数股东损益	144,143,448.00	2,167,309.75	-1,090,359.59			145,220,398.16
归属于母公司所有者的净利润	606,208,841.82	269,255,655.47	179,931,856.91	27,063,720.66		1,082,460,074.86

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2018 年年度报告

资产总额	23,953,270,804.69	14,019,574,209.42	400,727,161.85	2,466,954,654.00	708,025,795.40	40,132,501,034.56
其中：分部账面资产	14,799,890,395.82	6,716,906,346.11	145,795,073.78	2,412,864,083.31	708,025,795.40	23,367,430,103.62
分部账面长期股权投资	35,269,192.84	60,769,881.13	254,932,088.07	54,090,570.69		405,061,732.73
收购日被收购方可辨认资产公允价值超过账面价值的摊余金额(注)	2,630,633,935.23	2,303,021,455.76				4,933,655,390.99
商誉	6,487,477,280.80	4,938,876,526.42				11,426,353,807.22
负债总额	7,569,822,272.22	12,642,761,603.52	204,643,136.17	6,337,866,541.37	420,634,739.98	26,334,458,813.30
其中：分部账面负债	6,912,163,788.42	12,024,282,286.97	204,643,136.17	6,337,866,541.37	420,634,739.98	25,058,321,012.95
收购日被收购方可辨认负债公允价值超过账面价值的摊余金额(注)	657,658,483.80	618,479,316.55				1,276,137,800.35
补充信息：						
折旧	289,601,794.76	331,827,521.13	1,464,054.27	807,096.86		623,700,467.02
摊销	761,889,259.73	51,971,466.62	1,574,458.13	311,350.62		815,746,535.10
利息收入	63,150,450.42	1,541,262.25	352,647.71	79,537,553.86		144,581,914.24
利息支出	56,687,937.14	138,350,219.51	2,213,359.67	278,843,673.93	7,639,758.43	468,455,431.82
当期确认的减值损失	59,821,434.16	-607,534.15	-13,241.20			59,200,658.81
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益(损失)	-6,365,849.57	6,906,840.90	127,619,892.98	-3,013,004.92		125,147,879.39
采用权益法核算的长期股权投资金额	35,269,192.84	60,769,881.13	254,932,088.07	54,090,570.69		405,061,732.73
长期股权投资以外的非流动资产	17,679,526,552.18	12,133,327,662.23	34,259,313.55	358,653,884.25	313,520,091.26	29,892,247,320.95
资本性支出	594,710,540.07	316,294,602.22	369,259.16	8,623,444.18		919,997,845.63
其中：在建工程支出	536,558,311.11	194,410,288.22		8,577,735.88		739,546,335.21
购置固定资产支出	53,296,094.02	108,477,181.11	369,259.16	45,708.30		162,188,242.59
购置无形资产支出	4,773,618.78	8,556,718.62				13,330,337.40
购置长期待摊费用支出	82,516.16	4,850,414.27				4,932,930.43
2017年1月1日至2017年12月31日						
营业收入						
对外交易收入	9,437,732,698.81	3,890,541,614.93	254,170,418.63	138,870.52		13,582,583,602.89
分部间交易收入	524,483.41	20,057,400.47	4,436,745.29	1,995,366.84	27,013,996.01	
分部营业收入合计	9,438,257,182.22	3,910,599,015.40	258,607,163.92	2,134,237.36	27,013,996.01	13,582,583,602.89
营业成本						
对外交易成本	878,482,266.90	294,150,678.48	122,599,744.32	61,776.12		1,295,294,465.82
分部间交易成本			2,901,869.16	1,081,081.08	3,982,950.24	
分部营业成本合计	878,482,266.90	294,150,678.48	125,501,613.48	1,142,857.20	3,982,950.24	1,295,294,465.82
减：税金及附加	67,224,967.51	98,524,767.96	627,396.08	388,306.80		166,765,438.35

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2018 年年度报告

销售费用	5,089,774,028.27	2,096,502,139.26	61,232,250.84		1,438,769.16	7,246,069,649.21
管理费用	2,162,796,690.39	915,919,387.95	93,740,763.78	46,663,545.03	21,592,276.61	3,197,528,110.54
财务费用	78,176,696.43	173,957,466.97	1,213,177.52	175,765,485.86	10,670,474.93	418,442,351.85
资产减值损失	71,707,844.75	10,915,781.61	4,835,215.94			87,458,842.30
加:公允价值变动损益						
投资收益	30,721,803.11	1,793,551.36	181,926,499.38	98,649,061.41	10,670,474.93	302,420,440.33
资产处置收益	-32,103,125.39	-4,867,640.90		-360		-36,971,126.29
其他收益	17,235,286.20	2,814,400.00	1,175,000.00	5,087,400.00		26,312,086.20
分部账面营业利润	1,105,948,651.89	320,369,103.63	154,558,245.66	-118,089,856.12		1,462,786,145.06
营业外收入	28,833,855.56	4,271,750.13	13,274.50	357,301.21		33,476,181.40
营业外支出	29,040,352.79	326,212.91	1,082,030.34	2,045,938.90		32,494,534.94
分部账面利润总额	1,105,742,154.66	324,314,640.85	153,489,489.82	-119,778,493.81		1,463,767,791.52
所得税	352,892,018.75	97,161,602.53	2,066,172.71	3,518,976.26		455,638,770.25
分部账面净利润	752,850,135.91	227,153,038.32	151,423,317.11	-123,297,470.07		1,008,129,021.27
减:收购日被收购方可辨认净资产公允价值超过账面价值部分的摊销	91,674,070.75	-73,606,541.09				18,067,529.66
净利润	661,176,065.16	300,759,579.41	151,423,317.11	-123,297,470.07		990,061,491.61
少数股东损益	108,778,726.10	612,338.25	-1,088,056.07			108,303,008.28
归属于母公司所有者的净利润	552,397,339.06	300,147,241.16	152,511,373.18	-123,297,470.07		881,758,483.33
资产总额	23,703,702,845.35	13,723,160,250.27	352,213,645.03	6,556,872,667.65	776,253,116.86	43,559,696,291.44
其中:分部账面资产	14,339,304,935.56	6,458,106,052.22	105,512,551.50	6,497,507,192.27	776,253,116.86	26,624,177,614.69
分部账面长期股权投资	51,142,439.33	59,309,586.75	246,701,093.53	59,365,475.38		416,518,594.99
收购日被收购方可辨认资产公允价值超过账面价值的摊余金额	2,805,233,642.73	2,365,693,890.91				5,170,927,533.64
商誉	6,508,021,827.73	4,840,050,720.39				11,348,072,548.12
负债总额	7,516,110,361.98	12,575,344,712.35	151,115,020.92	9,205,461,145.90	504,072,043.05	28,943,959,198.10
其中:分部账面负债	6,707,633,618.40	11,877,726,397.91	151,115,020.92	9,205,461,145.90	504,072,043.05	27,437,864,140.08
收购日被收购方可辨认负债公允价值超过账面价值的摊余金额	808,476,743.58	697,618,314.44				1,506,095,058.02
补充信息:						
折旧	308,172,349.81	336,068,608.29	2,409,135.93	808,957.22		647,459,051.25
摊销	751,640,692.69	43,152,834.18	2,458,090.36	311,350.62		797,562,967.85
利息收入	31,803,418.12	1,091,958.20	321,929.07	205,144,620.42		238,361,925.81
利息支出	65,887,358.37	146,667,133.52	1,314,537.21	354,908,367.20	10,670,474.93	558,106,921.37
当期确认的减值损失	71,707,844.75	10,915,781.61	4,835,215.94			87,458,842.30

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2018 年年度报告

采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益(损失)	-282,135.51	-18,070,994.15	120,376,039.09	-8,164,860.12		93,858,049.31
采用权益法核算的长期股权投资金额	51,142,439.33	59,309,586.75	246,701,093.53	59,365,475.38		416,518,594.99
长期股权投资以外的非流动资产	18,120,327,580.99	12,048,132,671.49	36,114,080.38	1,075,282,114.66	546,042,618.03	30,733,813,829.49
资本性支出	537,429,315.10	251,837,587.68	1,548,357.10	8,855.41		790,824,115.29
其中：在建工程支出	449,673,314.89	120,116,275.31	1,000,000.32			570,789,590.52
购置固定资产支出	85,529,258.02	126,352,566.26	548,356.78	8,855.41		212,439,036.47
购置无形资产支出	2,226,742.20	3,519,767.30				5,746,509.50
购置长期待摊费用支出		1,848,978.81				1,848,978.81

注：系本集团非同一控制下收购各分部或各分部非同一控制下收购子公司时可辨认资产及负债公允价值超过账面价值在本财务报告期间的摊销金额及本财务报告期末的摊余金额。

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

本集团主要业务为酒店营运管理、食品及餐饮服务等，经营范围广泛，未有对特定客户的依赖。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

(十五) 母公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			476,611.03			442,827.96
银行存款：						
人民币			406,584,258.04			4,364,155,181.87
美元	300,268.99	6.8632	2,060,806.12	64,854,400.01	6.5342	423,772,449.55
其他金融机构存款 (注1)：						
人民币			1,155,691,499.22			160,033,477.59
合计	300,268.99		1,564,813,174.41	64,854,400.01		4,948,403,936.97

注1：其他金融机构存款系存放于财务公司的款项。

2、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	27,385,979.03	18,182,319.08
合计	27,385,979.03	18,182,319.08

其他说明：

适用 不适用

于2018年12月30日及2017年12月31日，本公司应收票据余额为零。

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,697,082.23	100.00	311,103.20	1.12	27,385,979.03	18,326,435.01	100.00	144,115.93	0.79	18,182,319.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	27,697,082.23	/	311,103.20	/	27,385,979.03	18,326,435.01	/	144,115.93	/	18,182,319.08

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
3 个月以内	26,925,251.41		
3 至 6 个月	265,033.98	1,325.17	0.5
6 至 12 个月	262,691.75	65,672.94	25.00
1 年以内小计	27,452,977.14	66,998.11	
12 个月以上	244,105.09	244,105.09	100.00
合计	27,697,082.23	311,103.20	1.12

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 366,126.91 元；本期收回或转回坏账准备金额 199,139.64 元。

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日	本年计提额	本年转回额	本年转销额	2018 年 12 月 31 日
坏账准备	144,115.93	366,126.91	-199,139.64		311,103.20

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	计提坏账准备金额
上海杨浦唐宫海鲜舫有限公司	第三方	1,251,474.72	4.52	14,749.05
上海晶英汇餐饮有限公司	第三方	1,104,544.80	3.99	
上海赫程国际旅行社有限公司	第三方	296,561.04	1.07	
上海春秋国际旅行社(集团)有限公司	第三方	227,699.50	0.82	
上海申浦广告装潢有限公司	第三方	220,490.77	0.80	
合计		3,100,770.83	11.20	14,749.05

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	120,393,970.27	104,109,271.11
应收股利	22,964,117.77	19,501,982.55
应收利息	179,913.07	406,664,071.10
合计	143,538,001.11	530,275,324.76

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	107,026,535.52	88.45			107,026,535.52	83,004,716.64	79.27			83,004,716.64
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	13,973,700.68	11.55	606,265.93	4.34	13,367,434.75	21,710,820.40	20.73	606,265.93	2.79	21,104,554.47
合计	121,000,236.20	/	606,265.93	/	120,393,970.27	104,715,537.04	/	606,265.93	/	104,109,271.11

本财务报告年末本公司单项金额重大的其他应收款为金额大于人民币 500 万元的应收关联方款项。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方代垫资金	114,258,250.67	100,911,591.83
押金及保证金	556,270.38	543,370.38
业务周转金	210,000.00	201,500.00
其他	5,369,449.22	2,452,808.90
合计	120,393,970.27	104,109,271.11

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期其他应收款坏账准备余额无变动。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
达华宾馆	关联方代垫资金	子公司	42,060,509.29	3至7年	34.76	
闵行饭店	关联方代垫资金	子公司	19,665,458.58	2至5年	16.25	
锦亚餐饮	关联方代垫资金	子公司	27,900,000.00	1至5年	23.06	
锦江都城	关联方代垫资金	子公司	10,092,854.78	1至4年	8.34	
锦江之星	关联方代垫资金	子公司	7,307,712.87	1至7年	6.04	
合计	/	/	107,026,535.52	/	88.45	

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		406,373,790.26
委托贷款	179,913.07	290,280.84
合计	179,913.07	406,664,071.10

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期初余额	期末余额
杭州肯德基有限公司	19,482,475.25	22,964,117.77
无锡肯德基有限公司	19,507.30	
合计	19,501,982.55	22,964,117.77

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利						
(1) 锦江之星		150,000,000.00	-150,000,000.00		不适用	否
(2) 锦江都城		41,000,000.00	-41,000,000.00		不适用	否
(3) 锦江食品		900,000.00	-900,000.00		不适用	否
(4) 新亚富丽华		5,740,000.00	-5,740,000.00		不适用	否
(5) 上海肯德基有限公司		113,316,970.03	-113,316,970.03		不适用	否
(6) 杭州肯德基有限公司	19,482,475.25	45,927,333.18	-42,445,690.66	22,964,117.77	尚未发放完毕	否
(7) 苏州肯德基有限公司		20,399,349.80	-20,399,349.80		不适用	否
(8) 无锡肯德基有限公司	19,507.30	9,148,781.21	-9,168,288.51		不适用	否
(9) 长江证券		6,000,000.00	-6,000,000.00		不适用	否
(10) 申万宏源		748,478.20	-748,478.20		不适用	否
(11) Keystone		276,832,049.17	-276,832,049.17		不适用	否
(12) 维也纳		144,000,000.00	-144,000,000.00		不适用	否
(13) 申万宏源		2,261,899.76	-2,261,899.76		不适用	否
(14) 其他		511,276.08	-511,276.08		不适用	否
合计	19,501,982.55	816,786,137.43	-813,324,002.21	22,964,117.77	--	--

其他说明：

适用 不适用**4、 存货**

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,391,744.55		1,391,744.55	996,991.69		996,991.69
库存商品	2,387,863.13		2,387,863.13	2,519,693.77		2,519,693.77
合计	3,779,607.68		3,779,607.68	3,516,685.46		3,516,685.46

5、 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	291,473.96	6,383,549.81
合计	291,473.96	6,383,549.81

6、 长期应收款

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
关联方资金拨款	10,328,000.00	10,328,000.00
合计	10,328,000.00	10,328,000.00

系本公司应收全资子公司新亚食品的流动资金拨款。

7、 长期股权投资适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,369,025,680.26	2,051,300.00	15,366,974,380.26	14,164,247,303.87	2,051,300.00	14,162,196,003.87
对联营、合营企业投资	307,469,365.02		307,469,365.02	303,820,948.75		303,820,948.75
合计	15,676,495,045.28	2,051,300.00	15,674,443,745.28	14,468,068,252.62	2,051,300.00	14,466,016,952.62

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
Keystone	8,132,540,000.00	1,204,778,376.39		9,337,318,376.39		
维也纳	1,748,800,000.00			1,748,800,000.00		
百岁村	800,000.00			800,000.00		
旅馆投资	2,033,088,660.71			2,033,088,660.71		
时尚之旅	1,286,345,057.89			1,286,345,057.89		
锦江之星	377,261,176.09			377,261,176.09		
锦卢投资	350,000,000.00			350,000,000.00		
餐饮投资	149,804,836.13			149,804,836.13		
锦江都城	50,000,000.00			50,000,000.00		
达华宾馆	18,692,739.64			18,692,739.64		
闵行饭店	5,505,600.00			5,505,600.00		
锦盘酒店	5,000,000.00			5,000,000.00		
锦江食品	3,269,783.41			3,269,783.41		
成套设备	2,051,300.00			2,051,300.00		2,051,300.00
新亚食品	1,088,150.00			1,088,150.00		
合计	14,164,247,303.87	1,204,778,376.39		15,369,025,680.26		2,051,300.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
联营企业											
上海肯德基	213,299,451.31			120,392,560.16			113,316,970.03			220,375,041.44	
新鹿餐饮	2,335,466.77		2,261,899.77	-73,567.00							
新亚富丽华	31,156,022.06			7,919,659.24	-331,928.41		5,740,000.00			33,003,752.89	
齐程网络	57,030,008.61			-2,939,437.92						54,090,570.69	
小计	303,820,948.75		2,261,899.77	125,299,214.48	-331,928.41		119,056,970.03			307,469,365.02	
合计	303,820,948.75		2,261,899.77	125,299,214.48	-331,928.41		119,056,970.03			307,469,365.02	

其他说明：

本财务报告期内长期股权投资减值准备变动如下：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
子公司				
-上海饮食服务成套设备公司	2,051,300.00			2,051,300.00
合计	2,051,300.00			2,051,300.00

对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
子公司					
Keystone	成本法	8,132,540,000.00	93.0035	93.0035	不适用
维也纳	成本法	1,748,800,000.00	80	80	不适用
百岁村	成本法	800,000.00	80	80	不适用
旅馆投资	成本法	1,733,088,660.71	100	100	不适用
时尚之旅	成本法	686,345,057.89	100	100	不适用
锦江之星	成本法	377,261,176.09	100	100	不适用
锦卢投资	成本法	1,000,000.00	100	100	不适用
餐饮投资	成本法	149,804,836.13	100	100	不适用
锦江都城	成本法	50,000,000.00	100	100	不适用
达华宾馆	成本法	18,692,739.64	100	100	不适用
闵行饭店	成本法	5,505,600.00	98.25	100	注
锦盘酒店	成本法	5,000,000.00	100	100	不适用
锦江食品	成本法	3,269,783.41	18	100	注
成套设备	成本法	2,051,300.00	100	100	不适用
新亚食品	成本法	1,088,150.00	5	100	注
合计	/	12,915,247,303.87	/	/	/

注：本公司及子公司餐饮投资对闵行饭店持股比例分别为 98.25%及 1.75%。本公司及子公司餐饮投资对新亚食品持股比例分别为 5%及 95%。本公司及子公司餐饮投资对锦江食品持股比例分别为 18%及 82%。

对联营、企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本
联营企业	
上海肯德基	97,977,250.00
新鹿餐饮	2,719,227.00
新亚富丽华	14,350,000.00
齐程网络	100,000,000.00
合计	215,046,477.00

本财务报告期末，本公司持有长期股权投资的被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制，并无未确认的投资损失。

8、固定资产

固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	固定资产装修支出	合计
一、账面原值					
1. 2017 年 12 月 31 日	63,212,256.15	88,556,416.65	1,488,519.51	18,998,263.91	172,255,456.22
2. 本年增加金额					
(1) 购置		2,418,628.23			2,418,628.23
(2) 在建工程转入		11,804,388.18		414,457.65	12,218,845.83
3. 本年减少金额					
(1) 处置或报废		-682,016.08			-682,016.08
(2) 竣工结算调整		-190,728.60		87,999.56	-102,729.04
4. 2018 年 12 月 31 日	63,212,256.15	101,906,688.38	1,488,519.51	19,500,721.12	186,108,185.16
二、累计折旧					
1. 2017 年 12 月 31 日	21,523,808.58	38,778,764.86	1,351,011.26	15,623,860.45	77,277,445.15
2. 本年计提	2,456,284.79	11,886,528.42	3,834.33	2,199,223.73	16,545,871.27
3. 本年减少金额					
(1) 处置或报废		-642,291.10			-642,291.10
4. 2018 年 12 月 31 日	23,980,093.37	50,023,002.18	1,354,845.59	17,823,084.18	93,181,025.32
三、减值准备					
1. 2017 年 12 月 31 日					
2. 本年增加金额					
3. 本年减少金额					
4. 2018 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1. 2018 年 12 月 31 日	39,232,162.78	51,883,686.20	133,673.92	1,677,636.94	92,927,159.84
2. 2017 年 12 月 31 日	41,688,447.57	49,777,651.79	137,508.25	3,374,403.46	94,978,011.07

9、在建工程

(1) 在建工程明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
“凯里亚德”上海共和新路酒店改造工程	4,401.72		4,401.72	13,812,529.41		13,812,529.41
“锦江都城”南华亭宾馆装修工程	5,044,883.85		5,044,883.85	45,582,159.82		45,582,159.82
“锦江都城”南京饭店装修工程	448,541.38		448,541.38	314,388.74		314,388.74
锦江全球采购平台	8,577,735.88		8,577,735.88			
其他装修工程	636,037.32		636,037.32	450,177.02		450,177.02
合计	14,711,600.15		14,711,600.15	60,159,254.99		60,159,254.99

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	2017年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 长期待摊费用	2018年 12月31日	工程投入 占预算比 例(%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本年利息资 本化金额	本年利息资本 化率(%)	资金 来源
“凯里亚德”上海共和新路酒店改造工程	21,250,000.00	13,812,529.41	5,614,725.91	-4,548,351.16	-14,874,502.44	4,401.72	99	99				自筹 拨款
“锦江都城”南华亭宾馆装修工程	46,002,906.00	45,582,159.82	3,827,168.31	-5,311,513.10	-39,052,931.18	5,044,883.85	99	99				自筹 拨款
“锦江都城”南京饭店装修工程	50,000,000.00	314,388.74	1,252,818.76	-658,890.45	-459,775.67	448,541.38	99	99				自筹 拨款
锦江全球采购平台	10,000,000.00		8,577,735.88			8,577,735.88	85	85				自筹 拨款
其他装修工程		450,177.02	2,095,475.74	-1,700,091.12	-209,524.32	636,037.32						
合计		60,159,254.99	21,367,924.60	-12,218,845.83	-54,596,733.61	14,711,600.15						

10、无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	其他	合计
一、账面原值			
1. 2017 年 12 月 31 日	91,847,425.45	2,063,806.37	93,911,231.82
2. 本年增加金额		1,193.63	1,193.63
3. 本年减少金额			
4. 2018 年 12 月 31 日	91,847,425.45	2,065,000.00	93,912,425.45
二、累计摊销			
1. 2017 年 12 月 31 日	39,474,634.54	1,980,383.33	41,455,017.87
2. 本年增加金额-计提	2,342,405.79	25,284.27	2,367,690.06
3. 本年减少金额			
4. 2018 年 12 月 31 日	41,817,040.33	2,005,667.60	43,822,707.93
三、减值准备			
1. 2017 年 12 月 31 日			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 2018 年 12 月 31 日			
四、账面价值			
1. 2018 年 12 月 31 日	50,030,385.12	59,332.40	50,089,717.52
2. 2017 年 12 月 31 日	52,372,790.91	83,423.04	52,456,213.95

11、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加额 (注 1)	本年摊销额	其他减少额 (注 2)	2018 年 12 月 31 日
经营租入固定资产装修	63,384,196.38	18,259,288.37	-14,455,364.16	-10,664,696.08	56,523,424.51
经营租入固定资产改良	137,550,785.41	36,337,445.24	-15,846,312.67	-297,300.62	157,744,617.36
合计	200,934,981.79	54,596,733.61	-30,301,676.83	-10,961,996.70	214,268,041.87

注 1：本年增加系在建工程完工转入长期待摊费用人民币 54,596,733.61 元。

注 2：本年减少系竣工调整减少人民币 10,961,996.70 元。

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	17,687,728.83	4,421,932.21	19,390,825.98	4,847,706.50
资产减值准备	5,917,369.13	1,479,342.28	5,750,381.86	1,437,595.46
政府补助	3,733,400.00	933,350.00	4,455,550.00	1,113,887.50
预收会员卡及积分的递延收益	66,816.66	16,704.17	630,312.60	157,578.15
经营租赁费用	4,758,199.20	1,189,549.80	4,309,227.78	1,077,306.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	23,630,190.27	5,907,547.54		
合计	55,793,704.09	13,948,426.00	34,536,298.22	8,634,074.56

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动			429,316,014.39	107,329,003.63
合计			429,316,014.39	107,329,003.63

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债
递延所得税资产		13,948,426.00	8,634,074.56	
递延所得税负债			8,634,074.56	98,694,929.07

(4) 以下可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	91,561,903.39	146,615,681.12

13、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
委托贷款(附注(十五)31(5))	160,000,000.00	250,000,000.00
一年后到期的委托贷款	-160,000,000.00	
合计		250,000,000.00

14、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少		2018年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	750,381.86	366,126.91	-199,139.64		917,369.13
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	2,051,300.00				2,051,300.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	2,801,681.86	366,126.91	-199,139.64		2,968,669.13

15、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款—银行(注)		1,000,000,000.00
合计		1,000,000,000.00

注：本财务报告期末，本公司所有短期借款全部还清。

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
1、短期薪酬	15,908,840.52	107,497,218.10	-91,353,995.09	32,052,063.53
2、离职后福利—设定提存计划	150,971.06	13,354,197.93	-13,355,000.93	150,168.06
3、辞退福利	11,047,176.35	3,025,352.16	-4,728,449.31	9,344,079.20
合计	27,106,987.93	123,876,768.19	-109,437,445.33	41,546,310.79

(2) 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	15,253,439.09	90,098,159.42	-74,036,196.31	31,315,402.20
2、职工福利费		4,975,904.92	-4,975,904.92	
3、社会保险费	16,744.69	5,879,887.44	-5,879,472.44	17,159.69
其中：医疗保险费	16,102.08	5,197,269.06	-5,196,854.06	16,517.08
工伤保险费	-32,255.23	134,471.71	-134,471.71	-32,255.23
生育保险费	32,897.84	548,146.67	-548,146.67	32,897.84
4、住房公积金	20,314.00	4,926,401.50	-4,926,401.50	20,314.00
5、工会经费和职工教育经费	618,342.74	1,616,864.82	-1,536,019.92	699,187.64
合计	15,908,840.52	107,497,218.10	-91,353,995.09	32,052,063.53

(3) 设定提存计划

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
1、养老保险费	146,155.18	13,081,627.38	-13,082,430.38	145,352.18
2、失业保险费	4,815.88	272,570.55	-272,570.55	4,815.88
合计	150,971.06	13,354,197.93	-13,355,000.93	150,168.06

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工上一年度月平均工资的21%、1.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币13,081,627.38元及人民币272,570.55元（2017年：12,289,937.12元及人民币272,031.69元）。于2018年12月31日，本集团尚有人民币145,352.18元及人民币4,815.88元（2017年12月31日：146,155.18元及人民币4,815.88元）的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

17、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	24,262.31	5,221,587.10
企业所得税	3,072,408.72	3,169,679.34
个人所得税	221,328.20	347,505.11
房产税	72,731.96	72,731.96
其他	1,510,651.85	136,281.67
合计	4,901,383.04	8,947,785.18

18、其他应付款

18.1 分类列示

单位：元 币种：人民币

其他应付款项目	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应付款	216,028,419.67	161,082,964.79
应付股利	502,414.89	463,047.45
应付利息	17,214,222.48	21,759,008.32
合计	233,745,057.04	183,305,020.56

18.2 其他应付款

(1) 其他应付款明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
预提重大资产置换及附属交易涉及税金	58,623,448.29	58,623,448.29
经营周转款	64,063,001.30	51,155,038.95
预提股权收购项目中介机构费用	6,201,560.21	6,669,598.62
预提费用	14,535,366.44	8,644,290.02
代收款	15,140,512.66	4,029,927.71
其他	57,464,530.77	31,960,661.20
合计	216,028,419.67	161,082,964.79

本报告期末账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明

本财务报告期末，账龄超过1年的大额其他应付款包括：

本公司预提尚未支付的最终金额尚需待相关税金的清算工作完成后确定的重大资产置换及附属交易涉及税金人民币 58,623,448.29 元。

除(2)中所述项目外，本财务报告期末本公司的其他应付款主要系与日常经营有关的预提租金等费用、代垫款项、定金和押金等零星款项。

19、长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
质押借款—银行(注1)	4,559,000,000.00	4,759,000,000.00
信用借款—银行(注2)	1,000,000,000.00	3,000,000,000.00
信用借款—其他金融机构(注3)	580,000,000.00	200,000,000.00
合计	6,139,000,000.00	7,959,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	1,640,000,000.00	220,000,000.00
一年后到期的长期借款	4,499,000,000.00	7,739,000,000.00

注 1: 本财务报告期末, 本公司从中国进出口银行有限公司融入的借款人民币 4,559,000,000.00 元。该借款以子公司 Keystone 81.0034% 股权作为质押。借款期限自 2016 年 2 月 18 日至 2022 年 2 月 18 日, 年利率为浮动利率, 本财务报告期内加权融资成本为 3.6%。

注 2: 本财务报告期末, 本公司分别从中国建设银行股份有限公司上海浦东分行、中国银行股份有限公司上海市国贸中心支行获得人民币借款, 金额分别为人民币 400,000,000.00 元、人民币 600,000,000.00 元, 年利率均为浮动利率, 本财务报告期内利率范围在 3.895% 至 3.915%。

注 3: 本财务报告期末从财务公司融入借款人民币 580,000,000 元, 借款期限自 2017 年 12 月 27 日至 2020 年 12 月 26 日, 年利率为固定利率, 借款年利率为 4.0375%。

20、其他非流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
政府补助	3,733,400.00	4,455,550.00
减: 一年内到期的其他非流动负债	694,650.00	695,200.00
一年后到期的其他非流动负债	3,038,750.00	3,760,350.00

涉及政府补助的项目:

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入其他收 益金额	年末余额	与资产相关/ 与收益相关
新城饭店项目扶 持基金	4,455,550.00		-722,150.00	3,733,400.00	与资产相关
合计	4,455,550.00		-722,150.00	3,733,400.00	

21、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	2017年 12月31日	本年发生额				2018年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司 所有者	
以后将重分类进损益的其他综合收益	324,128,412.57	-129,436,878.36	300,211,064.44	-107,329,003.65	-322,318,939.15	1,809,473.42
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	321,987,010.74	-129,104,949.95	300,211,064.44	-107,329,003.65	-321,987,010.74	
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	2,141,401.83	-331,928.41			-331,928.41	1,809,473.42
合计	324,128,412.57	-129,436,878.36	300,211,064.44	-107,329,003.65	-322,318,939.15	1,809,473.42

22、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	304,351,831.04	31,804,832.97	250,715,337.11	27,723,292.93
其他业务	3,300,616.74		1,995,366.84	1,142,857.20
合计	307,652,447.78	31,804,832.97	252,710,703.95	28,866,150.13

其他说明：

(2) 主营业务(分行业)

单位：元 币种：人民币

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有限服务型酒店 营运及管理业务				
其中：客房	257,947,090.71		210,245,288.57	
餐饮	20,685,981.60	16,401,266.73	17,887,074.10	12,293,142.94
商品销售	13,085,364.07	12,642,555.20	13,274,252.90	12,855,535.60
租赁业务	7,832,908.94	1,756,642.17	5,806,698.51	1,608,998.08
其他	4,800,485.72	1,004,368.87	3,502,023.03	965,616.31
合计	304,351,831.04	31,804,832.97	250,715,337.11	27,723,292.93

(3) 来自前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海杨浦唐宫海鲜舫有限公司	1,876,578.65	0.61
上海晶英汇餐饮有限公司	1,065,217.14	0.35
上海新亚大家乐餐饮有限公司	380,952.34	0.12
上海振南工程咨询监理有限责任公司	228,571.43	0.07
中国移动通信集团上海有限公司	102,857.14	0.03
合计	3,654,176.70	1.18

23、按性质分类的成本与费用

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
商品成本	29,043,821.93	25,150,237.97
职工薪酬	123,876,768.19	99,903,152.72
其中：工资和薪金	90,098,159.42	70,332,172.78
社会保险费	19,234,085.37	18,093,162.84
住房公积金	4,926,401.50	4,674,556.00
福利费	4,975,904.92	4,526,086.19
其他费用	4,642,216.98	2,277,174.91
能源及物料消耗	26,495,077.65	24,193,720.48
折旧与摊销	49,215,238.16	42,454,037.80
经营租赁费用	28,331,686.77	26,697,114.11
维修和维护费	4,700,193.88	3,871,455.93

房产税及其他税费附加		110.17
中介机构费用	30,066,333.03	15,191,428.71
广告费	12,758,913.25	11,014,381.39
其他	69,204,341.96	67,008,689.22
商品成本、销售费用及管理费用合计	373,692,374.82	315,484,328.50

24、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
利息支出	279,075,785.29	355,132,725.75
减：利息收入	79,618,664.90	205,195,129.88
汇兑差额	5,020,526.26	25,490,491.00
其他	433,733.40	1,308,391.95
合计	204,911,380.05	176,736,478.82

25、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-23,630,190.27	
合计	-23,630,190.27	

26、投资收益

√适用 □不适用

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	125,299,214.48	112,080,371.52
成本法核算的长期股权投资收益	612,732,049.17	293,720,000.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	82,735,218.47	71,674,115.83
处置可供出售金融资产取得的投资收益	303,684,995.37	86,659,256.47
其他	7,639,758.43	10,031,009.52
合计	1,132,091,235.92	574,164,753.34

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益(损失)

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减变动的原因
上海肯德基	120,392,560.16	113,342,242.97	因营业收入增加，本年盈利高于上年
新亚富丽华	7,919,659.24	6,902,988.67	因营业收入增加，本年盈利高于上年
新鹿餐饮	-73,567.00	203,962.89	因成本费用增加，本年亏损
齐程网络	-2,939,437.92	-8,368,823.01	因营业收入增加，本期亏损低于上期
合计	125,299,214.48	112,080,371.52	

(3) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减变动的的原因
锦江之星	150,000,000.00	130,000,000.00	因费用下降, 本年盈利高于上期
卢浮亚洲	41,000,000.00	47,000,000.00	因费用上升, 本年盈利低于上期
锦江食品	900,000.00	720,000.00	因收入上升, 本年盈利高于上期
维也纳	144,000,000.00	116,000,000.00	因收入上升, 本年盈利高于上期
Keystone Lodging Holdings Limited	276,832,049.17		本年开始分配股利
合计	612,732,049.17	293,720,000.00	

(4) 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益的情况详见附注(五)63(3)。

(5) 处置可供出售金融资产取得的投资收益的情况详见附注(五)63(4)。

27、其他收益

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关 /与收益相关
财政扶持基金	11,861,000.00		与收益相关
新城饭店项目扶持基金	722,150.00	672,100.00	与资产相关
对外投资合作补贴		5,000,000.00	与收益相关
职工教育经费补贴		87,400.00	与收益相关
合计	12,583,150.00	5,759,500.00	

28、营业外收入

(1) 营业外收入明细：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
政府补助	73,115.80	
其他	100,611.19	419,421.20
合计	173,726.99	419,421.20

29、现金流量表项目注释

(1) 收回投资收到的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
收回新鹿餐饮投资	2,261,899.77	
收回委托贷款	90,000,000.00	67,500,000.00
出售可供出售金融资产	380,754,726.30	99,784,050.62
合计	473,016,626.07	167,284,050.62

(2) 收到其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
收回闵行饭店工程垫付款	5,350,000.00	5,300,000.00
收回达华宾馆工程垫付款	5,900,000.00	
收回锦盘酒店工程垫付款	1,369,807.71	
合计	12,619,807.71	5,300,000.00

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
支付的并购中介费	3,057,561.98	8,999,130.05
合计	3,057,561.98	8,999,130.05

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
用于借款质押的定期存款到期收回		4,723,560,000.00
用于借款质押的定期存款利息收入		55,310,295.96
合计		4,778,870,295.96

30、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	2018 年度	2017 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	852,213,426.48	334,799,694.62
加：计提资产减值准备	166,987.27	36,320.87
固定资产折旧	16,545,871.27	15,704,130.12
无形资产摊销	2,367,690.06	2,363,401.95
长期待摊费用摊销	30,301,676.83	24,386,505.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	-23,710.63	530,230.46
固定资产报废损失	10,370.50	
公允价值变动损失(收益)	23,630,190.27	
财务费用	279,075,785.29	265,438,981.77
投资损失(收益)	-1,132,091,235.92	-574,164,753.34
递延所得税资产减少(增加)	-5,314,351.44	1,342,019.77
存货的减少(增加)	-262,922.22	-863,953.48
经营性应收项目的减少	364,526,730.44	13,943,253.29
经营性应付项目的增加	73,063,854.33	39,602,991.97
经营活动产生的现金流量净额	504,210,362.53	123,118,823.73
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末数	1,564,813,174.41	4,948,403,936.97
减：现金的年初数	4,948,403,936.97	2,827,562,677.11
加：现金等价物的年末数		
减：现金等价物的年初数		
现金及现金等价物净增加(减少)额	-3,383,590,762.56	2,120,841,259.86

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
一、现金	1,564,813,174.41	4,948,403,936.97
其中：库存现金	476,611.03	442,827.96
可随时用于支付的银行存款	1,564,336,563.38	4,947,961,109.01
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	1,564,813,174.41	4,948,403,936.97

31、关联方及关联交易

(1) 本公司的子公司、联营公司的基本情况及相关信息详见附注(七)，本公司的其他关联方的基本情况及相关信息详见附注(十)。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表：

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年度	2017年度
上海锦江国际酒店物品有限公司	采购酒店物品	14,209.26	10,849.60
锦江之星	采购物品	5,864,431.33	4,157,107.78
上海锦江国际电子商务有限公司	采购会籍礼包	1,700,355.40	428,511.90
小计		7,578,995.99	4,596,469.28

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
锦亚餐饮	物流中心、共和店销售店铺	380,952.40	1,462,033.48
闵行饭店	门店	914,285.76	914,285.76
小计		1,295,238.16	2,376,319.24

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
南华亭酒店(注)	经营区域	8,140,161.78	8,140,161.78
白玉兰宾馆(注)	经营区域	8,459,299.19	8,459,299.19
锦江国际	办公区域及经营区域	2,686,011.48	2,686,011.48
上海东锦江大酒店有限公司	办公区域		5,811.72
上海锦闵旅馆有限公司	办公区域	442,238.97	
上海锦江物业管理公司	办公区域	157,531.44	144,762.31
小计		19,885,242.86	19,436,046.48

注：有关本公司与南华亭酒店及白玉兰宾馆的租赁的详情参见附注(十)5(3)。

(4) 关联受托经营情况

有关本公司与锦江酒店集团及青年会大酒店的受托经营详情参见附注(十)5(3)。

(5) 关联方资金拆借

2018 年度发生额及于 2018 年 12 月 31 日余额：

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
财务公司	100,000,000.00	2017 年 12 月 27 日	2018 年 6 月 4 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017 年 12 月 27 日	2018 年 12 月 14 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017 年 12 月 27 日	2019 年 6 月 15 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017 年 12 月 27 日	2019 年 12 月 15 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2017 年 12 月 27 日	2020 年 6 月 15 日	信用借款
财务公司	60,000,000.00	2017 年 12 月 27 日	2020 年 12 月 26 日	信用借款
财务公司	5,000,000.00	2018 年 1 月 5 日	2018 年 6 月 15 日	信用借款
财务公司	5,000,000.00	2018 年 1 月 5 日	2018 年 12 月 14 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2018 年 1 月 5 日	2019 年 6 月 15 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2018 年 1 月 5 日	2019 年 12 月 15 日	信用借款
财务公司	10,000,000.00	2018 年 1 月 5 日	2020 年 6 月 15 日	信用借款
财务公司	360,000,000.00	2018 年 1 月 5 日	2020 年 12 月 15 日	信用借款
财务公司	100,000,000.00	2018 年 12 月 25 日	2019 年 1 月 3 日	信用借款
小计	700,000,000.00			
拆出				
时尚之旅	160,000,000.00	2017 年 8 月 11 日	2019 年 8 月 10 日	委托贷款
小计	160,000,000.00			

本公司与关联方之间资金拆借产生的利息费用和利息收入列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
利息支出	21,951,771.93	13,480,986.66
利息收入	5,107,719.41	7,178,305.73

本公司将部分结算资金或闲置资金存入财务公司，年末余额及本年交易额列示如下：

单位：元 币种：人民币

财务公司	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年末存款余额	1,155,691,499.22	160,033,477.59

单位：元 币种：人民币

财务公司	2018 年度	2017 年度
期内累计存入财务公司的存款资金	3,263,871,461.38	4,153,316,881.62
期内累计从财务公司取出的存款资金	2,268,213,439.75	4,369,175,775.73

(6) 本财务报告期内本公司无关联方资产转让和债务重组。

(7) 本财务报告期内本公司为下属子公司 Keystone 的长期借款余额人民币 920,000,000.00 元提供信用担保。

(8) 本财务报告期内本公司并无其他关联交易。

(9) 关联方应收应付项目

i) 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	锦江国际及其下属企业	4,658,768.22		4,477,005.50	
应收账款	锦江酒店集团及其下属企业			11,950.00	
应收账款	锦江之星	5,345,267.33			
应收账款	锦亚餐饮	982,352.57		601,400.17	
应收账款	新亚食品			31,034.09	
小计		10,986,388.12		5,121,389.76	
其他应收款	锦江酒店集团及其下属企业	95,050.00		13,427.11	
其他应收款	锦江之星	7,307,712.87		4,585,402.93	
其他应收款	旅馆投资	1,201,059.93		826,711.83	
其他应收款	达华宾馆	42,060,509.29		47,960,509.29	
其他应收款	闵行饭店	19,665,458.58		25,226,432.78	
其他应收款	锦盘酒店			1,369,807.71	
其他应收款	卢浮亚洲	10,092,854.78		9,478,748.77	
其他应收款	餐饮投资	29,088.33		29,088.33	
其他应收款	锦亚餐饮	27,900,000.00		2,900,000.00	
其他应收款	新亚食品	19,867.90		21,876.70	
其他应收款	成套设备	4,908,873.37		4,070,230.09	
其他应收款	锦卢投资			4,090,330.49	
其他应收款	维也纳	513,689.95			
小计		113,794,165.00		100,572,566.03	
应收利息	时尚之旅	179,913.07		290,280.84	
小计		179,913.07		290,280.84	
其他非流动资产	时尚之旅			250,000,000.00	
小计				250,000,000.00	
一年内到期的非流动资产	时尚之旅	160,000,000.00			
小计		160,000,000.00			
长期应收款	新亚食品	10,328,000.00		10,328,000.00	
小计		10,328,000.00		10,328,000.00	

ii) 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付账款	锦江国际及其下属企业	340,257.59	3,213,982.44
应付账款	锦江酒店集团及其下属企业		16,369.07
应付账款	锦江之星		389,636.00
小计		340,257.59	3,619,987.51
其他应付款	锦江国际及其下属企业	2,774,828.62	1,269,747.13
其他应付款	锦江酒店集团及其下属企业	5,698,546.05	2,297,737.13
其他应付款	上海锦江国际酒店物品有限公司		3,057.39

其他应付款	上海锦江旅游有限公司		8,400.00
其他应付款	青年会大酒店	892,472.16	442,344.64
其他应付款	白玉兰宾馆	29,208.00	29,208.00
其他应付款	锦江之星	46,718,788.91	45,146,926.33
其他应付款	旅馆投资	7,344,212.39	6,008,112.62
其他应付款	闵行饭店		19,025.80
其他应付款	达华宾馆	6,567.87	212,994.99
其他应付款	卢浮亚洲	7,592,656.59	509,770.26
其他应付款	成套设备		192,935.63
其他应付款	GDL	7,051,888.00	
小计		78,109,168.59	56,140,259.92
预收款项	锦江国际及其下属企业	284,840.37	-279,309.27
小计		284,840.37	-279,309.27
应付利息	财务公司	670,676.93	112,153.33
小计		670,676.93	112,153.33

32、其他

适用 不适用

(十六) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	54,830,801.29	子公司动迁补偿收益等
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	59,217,079.50	取得的政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	280,054,805.10	出售长江证券等股票取得的投资收益

收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	56,611,966.36	法国未来所适用的企业所得税税率调整对所得税费用的影响
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,524,469.38	
子公司及联营企业处置损益	7,867,224.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-98,558,388.62	出售长江证券等股票、子公司动迁补偿收益和取得的政府补助等应计企业所得税额
少数股东权益影响额	-26,434,414.33	
合计	343,113,543.57	
单位：元 币种：人民币		
项目	2017 年度	
非流动资产处置收益(损失)	-37,559,802.80	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	39,971,608.20	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	98,842,034.83	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	114,416,647.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,089,199.03	
子公司及联营企业处置损益	33,609,004.05	
所得税影响额	-29,196,546.63	
少数股东权益影响额(税后)	910,858.95	
合计	208,904,605.52	

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是上海锦江国际酒店发展股份有限公司(以下简称“锦江股份”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2012 年修订)的有关规定而编制的。

单位：元 币种：人民币

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	加权平均净资产	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.60	12,581,747,343.36	1.1300	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.88	12,581,747,343.36	0.7718	不适用

注：本公司并不存在稀释性潜在普通股。

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

5、有限服务型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表

为方便报表使用者阅读并比较本公司有限服务型酒店业务分部 2018 年 12 月 31 日与 2017 年 12 月 31 日的资产负债变动状况、2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止期间和 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果、现金流量情况及有限服务型酒店业务分部的客房运营数据，本公司编制了后附的有限服务型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表。本有限服务型酒店业务分部汇总会计报表并未对有限服务型酒店业务分部与本公司其他业务分部间的交易和往来余额进行抵销。本汇总会计报表和客房运营报表仅供报表使用者参考。

有限服务型酒店业务分部汇总资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	5,816,005,473.87	4,977,628,403.46	短期借款	72,546.56	5,333,514.18
衍生金融资产			衍生金融负债	2,780,816.31	4,391,173.45
应收票据及应收账款	977,831,973.77	941,518,719.45	应付票据及应付账款	1,974,664,449.16	2,082,677,261.23
预付款项	278,432,445.26	326,466,412.54	预收款项	939,990,230.45	866,670,626.45
其他应收款	513,062,907.99	552,433,615.04	应付职工薪酬	1,164,306,524.27	899,988,231.51
存货	81,569,959.56	71,154,202.07	应交税费	382,927,677.23	398,843,082.67
持有待售资产		9,194,045.82	其他应付款	1,729,263,024.30	1,399,110,211.21
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债	213,346,812.37	48,245,433.89
其他流动资产	338,757,723.33	269,555,418.68	其他流动负债		
流动资产合计	8,005,660,483.78	7,147,950,817.06	流动负债合计	6,407,352,080.65	5,705,259,534.59
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	711,659,972.04	575,026,046.69	长期借款	10,978,521,797.01	11,476,266,220.93
持有至到期投资			长期应付款	274,295,768.45	255,256,905.93
长期应收款			长期应付职工薪酬	73,647,828.79	59,112,683.77
长期股权投资	96,039,073.97	110,452,026.08	预计负债	77,197,151.83	58,598,004.21
投资性房地产			递延所得税负债	2,197,381,503.10	2,335,777,084.57
固定资产	6,597,648,900.54	6,704,916,504.23	其他非流动负债	145,822,721.59	201,184,640.33

在建工程	530,908,305.38	679,151,417.17	非流动负债合计	13,746,866,770.77	14,386,195,539.74
			负债合计	20,154,218,851.42	20,091,455,074.33
			股东权益：		
生产性生物资产			股本	3,166,586,811.68	3,166,586,811.68
油气资产			资本公积	4,011,763,808.50	4,011,763,808.50
无形资产	7,323,896,028.73	7,462,154,720.62	其他综合收益	-263,899,594.70	-344,337,782.14
开发支出			盈余公积	150,204,195.64	144,308,472.30
商誉	11,426,353,807.22	11,348,072,548.12	未分配利润	4,050,616,376.53	3,857,508,206.86
长期待摊费用	2,504,936,224.11	2,693,801,981.00	母公司拨款	5,876,704,358.65	5,872,157,887.91
递延所得税资产	614,243,029.64	615,109,920.55	归属于有限服务型酒店业务分部所有者权益合计	16,991,975,956.30	16,707,987,405.11
其他非流动资产	103,134,164.38	90,227,114.10	少数股东权益	768,285,182.07	627,420,616.18
非流动资产合计	29,908,819,506.01	30,278,912,278.56	股东权益合计	17,760,261,138.37	17,335,408,021.29
资产总计	37,914,479,989.79	37,426,863,095.62	负债和股东权益总计	37,914,479,989.79	37,426,863,095.62

有限服务型酒店业务分部汇总利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	14,473,410,385.29	13,348,856,197.62
自有和租赁酒店	9,265,477,430.74	10,084,227,232.26
加盟和管理酒店	5,071,662,409.15	3,214,968,170.11
其他	136,270,545.40	49,660,795.25
营业收入总额	14,473,410,385.29	13,348,856,197.62
减：税金及附加	170,362,878.50	165,749,735.47
营业收入净额	14,303,047,506.79	13,183,106,462.15
营业成本和费用：		
自有和租赁酒店成本		
租金	1,901,631,771.33	1,831,606,467.95
能源	663,877,678.90	733,494,734.00
自有和租赁酒店人工成本	2,280,257,513.02	2,157,728,682.35
加盟和管理酒店人工成本	857,732,946.71	579,004,917.88
加盟和管理酒店其他成本	989,470,197.35	728,232,409.59
折旧	547,172,760.49	517,582,350.11
摊销	617,361,404.64	505,354,005.14
物耗、食品和饮料	938,772,899.47	750,100,606.31
其他	898,705,059.22	911,097,792.15
酒店营运成本合计	9,694,982,231.13	8,714,201,965.48
销售和市场费用	837,817,942.66	830,564,250.39
一般行政管理费用	2,339,285,740.38	2,151,727,156.50
开办费	12,589,831.15	13,817,539.35
全部营业成本和费用合计	12,884,675,745.32	11,710,310,911.72
二、来自营业的利润	1,418,371,761.47	1,472,795,550.43
投资收益	11,733,550.89	32,515,354.47
利息收入	64,691,712.67	32,895,376.32
利息支出	195,038,156.65	212,554,491.89
长期资产减值损失	56,460,514.45	53,602,071.92
其他非营业收入	167,957,607.80	53,263,496.69
其他非营业支出	52,335,275.56	66,168,738.30
汇兑收益(损失)	3,932,205.38	-16,257,541.83
三、利润总额	1,362,852,891.55	1,242,886,933.97
所得税费用	341,077,636.51	280,951,289.40
四、净利润	1,021,775,255.04	961,935,644.57
减：少数股东收益	146,310,757.75	109,391,064.35
归属于有限服务型酒店业务分部的净利润	875,464,497.29	852,544,580.22
五、其他综合收益(损失)的税后净额	88,553,525.00	80,459,873.40
归属母公司所有者的其他综合收益(损失)的税后净额	80,438,187.44	67,381,671.60
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益(损失)	-5,237,373.80	-511,277.09
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-5,237,373.80	-511,277.09
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益(损失)	85,675,561.24	67,892,948.69
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	-73,274.35	-221,890.14
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	116,859,630.37	19,575,815.98
3.现金流量套期损益的有效部分	1,067,691.01	992,398.69

4. 外币财务报表折算差额	-32,178,485.79	47,546,624.16
归属少数股东的其他综合收益(损失)的税后净额	8,115,337.56	13,078,201.80
六、综合收益(损失)总额	1,110,328,780.04	1,042,395,517.97
归属母公司所有者的综合收益(损失)总额	955,902,684.73	919,926,251.82
归属少数股东的综合收益(损失)总额	154,426,095.31	122,469,266.15

有限服务型酒店业务分部汇总现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年1月1日至 2018年12月31日止期间	2017年1月1日至 2017年12月31日止期间
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	15,574,230,584.92	13,797,373,556.19
收到的税费返还	2,075,156.47	4,582,320.00
收到其他与经营活动有关的现金	328,355,570.49	277,225,995.07
经营活动现金流入小计	15,904,661,311.88	14,079,181,871.26
购买商品、接受劳务支付的现金	4,205,389,815.31	3,245,202,146.40
支付给职工以及为职工支付的现金	4,374,693,600.02	3,750,900,931.93
支付的各项税费	1,108,331,060.13	988,621,083.93
支付其他与经营活动有关的现金	3,073,351,801.70	2,857,211,417.83
经营活动现金流出小计	12,761,766,277.16	10,841,935,580.09
经营活动产生的现金流量净额	3,142,895,034.72	3,237,246,291.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,884,889.85	97,172,873.02
取得投资收益收到的现金	9,718,032.01	16,401,825.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,334,745.25	20,962,593.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,930,450.89	7,275,201.76
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		76,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	87,868,118.00	217,812,494.42
购买子公司和其他经营单位支付的现金	38,236,042.46	264,843,481.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	966,678,522.26	809,973,268.69
投资所支付的现金	5,255,200.48	7,573,752.17
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,010,169,765.20	1,082,390,501.93
投资活动产生的现金流量净额	-922,301,647.20	-864,578,007.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金		10,628,244,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		68,023,667.36
筹资活动现金流入小计		10,696,267,667.36
偿还债务支付的现金	434,388,142.90	11,074,534,763.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	875,434,292.88	539,940,947.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	70,387,148.15	35,674,756.42
支付其他与筹资活动有关的现金	30,838,003.82	69,870,480.49
筹资活动现金流出小计	1,340,660,439.60	11,684,346,191.60
筹资活动产生的现金流量净额	-1,340,660,439.60	-988,078,524.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-39,579,412.49	25,918,008.33
五、现金及现金等价物净增加额	840,353,535.43	1,410,507,767.75
加：期初现金及现金等价物余额	4,974,555,057.52	3,564,047,289.77
六、期末现金及现金等价物余额	5,814,908,592.95	4,974,555,057.52

有限服务型酒店业务分部息税折旧摊销前利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年1月1日至	2017年1月1日至
	2018年12月31日止期间	2017年12月31日止期间
归属于有限服务型酒店分部的净利润	875,464,497.29	852,544,580.22
利息收入	-64,691,712.67	-32,895,376.32
利息费用	195,038,156.65	212,554,491.89
所得税费用	341,077,636.51	280,951,289.40
折旧	621,429,315.89	644,240,958.10
摊销	813,860,726.35	794,793,526.87
息税折旧摊销前的利润(EBITDA)	2,782,178,620.02	2,752,189,470.16
息税折旧摊销前的利润占营业收入的比重(%)	19.22	20.62
汇兑损益	-3,932,205.38	16,257,541.83
开办费	12,589,831.15	13,817,539.35
调整后息税折旧摊销前的利润(EBITDA)	2,790,836,245.79	2,782,264,551.34
调整后息税折旧摊销前的利润占营业收入的比重(%)	19.28	20.84

有限服务型酒店业务分部成本费用表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年1月1日至		2017年1月1日至	
	2018年12月31日止期间		2017年12月31日止期间	
	金额	占营业收入(%)	金额	占营业收入(%)
营业收入	14,473,410,385.29	100.00	13,348,856,197.62	100.00
酒店营业成本	9,694,982,231.13	66.98	8,714,201,965.48	65.28
销售和市场费用	837,817,942.66	5.79	830,564,250.39	6.22
一般行政管理费用	2,339,285,740.38	16.16	2,151,727,156.50	16.12
开办费	12,589,831.15	0.09	13,817,539.35	0.10
全部营业成本和费用	12,884,675,745.32	89.02	11,710,310,911.72	87.73

境内、境外开业的中端酒店和经济型酒店分品牌客房运营表

品牌	2018 年净开业家数	截至 2018 年 12 月 31 日开业家数
1、中端酒店	799	2,463
其中：锦江都城	24	86
麗枫	134	411
喆啡	68	161
希岸	53	140
维也纳国际	132	215
维也纳智好	24	181
维也纳酒店	218	645
维也纳 3 好	62	142
Golden Tulip 系列	-19	291
其他	103	191
2、经济型酒店	-50	4,980
其中：锦江之星	13	1,088
七天系列	-142	2,326
IU	24	193
派	19	271
Première Classe	-14	253
Campanile	6	386
Kyriad 系列	17	278
Sarovar 管理	1	78
其他	26	107
合 计	749	7,443

境内有限服务型酒店客房运营表

	截止至 2017 年 12 月 31 日	截止至 2018 年 9 月 30 日	截止至 2018 年 12 月 31 日
开业酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	770	731	725
加盟和管理酒店	4,625	5,184	5,422
全部开业酒店	5,395	5,915	6,147
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	97,029	93,387	93,276
加盟和管理酒店	443,718	505,869	531,959
全部开业酒店	540,747	599,256	625,235
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	795	756	742
加盟和管理酒店	7,161	8,342	8,748
全部签约酒店	7,956	9,098	9,490
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	101,493	96,788	95,614
加盟和管理酒店	708,629	846,180	893,116
全部签约酒店	810,122	942,968	988,730

	2017 年第四季度	2018 年第三季度	2018 年第四季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	80.37	81.85	76.29
加盟和管理酒店	78.91	82.80	89.33
全部开业酒店	79.18	82.65	87.30
平均房价(元/间)			
自有和租赁酒店	193.11	206.43	207.12
加盟和管理酒店	189.08	207.90	177.83
全部开业酒店	189.84	207.66	181.82
每间可供客房提供的客房收入(元/间)			
自有和租赁酒店	155.20	168.96	158.01
加盟和管理酒店	149.21	172.14	158.86
全部开业酒店	150.32	171.63	158.73

境外有限服务型酒店客房运营表

	截止至 2017 年 12 月 31 日	截止至 2018 年 9 月 30 日	截止至 2018 年 12 月 31 日
开业酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	285	285	287
加盟和管理酒店	1,014	993	1,009
全部开业酒店	1,299	1,278	1,296
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	21,765	21,971	22,135
加盟和管理酒店	87,120	84,681	85,331
全部开业酒店	108,885	106,652	107,466
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	294	293	294
加盟和管理酒店	1,119	1,107	1,114
全部签约酒店	1,413	1,400	1,408
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	23,115	23,060	23,106
加盟和管理酒店	97,889	96,481	96,388
全部签约酒店	121,004	119,541	119,494

	2017 年第四季度	2018 年第三季度	2018 年第四季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	68.28	76.34	68.01
加盟和管理酒店	61.62	67.05	63.02
全部开业酒店	63.17	69.20	62.74
平均房价(欧元/间)			
自有和租赁酒店	54.06	55.59	56.68
加盟和管理酒店	56.56	57.55	59.06
全部开业酒店	55.93	57.05	57.03
可供客房提供的客房收入(欧元/间)			
自有和租赁酒店	36.91	42.44	38.55
加盟和管理酒店	34.85	38.59	37.22
全部开业酒店	35.33	39.48	35.78

境内截至 2018 年 12 月 31 日开业满 18 个月以上酒店 RevPAR 与上年同期比较

	开业满 18 个月以上酒店		同比增减(%)
	2018 年 1-12 月	2017 年 1-12 月	
中端酒店			
平均出租率(%)	85.71	87.34	-1.64
其中：直营酒店	86.96	89.70	-2.74
加盟酒店	85.52	86.96	-1.44
平均房价(元/间)	267.84	251.40	6.54
其中：直营酒店	308.60	289.15	6.73
加盟酒店	261.75	245.12	6.79
RevPAR(元/间)	229.55	219.58	4.54
其中：直营酒店	268.35	259.36	3.47
加盟酒店	223.86	213.16	5.02
经济型酒店			
平均出租率(%)	77.90	80.68	-2.78
其中：直营酒店	76.45	78.89	-2.44
加盟酒店	78.30	81.18	-2.88
平均房价(元/间)	161.63	157.04	2.92
其中：直营酒店	168.33	162.12	3.83
加盟酒店	159.80	155.64	2.67
RevPAR(元/间)	125.90	126.70	-0.63
其中：直营酒店	128.68	127.90	0.61
加盟酒店	125.12	126.35	-0.98
合 计			
平均出租率(%)	80.16	82.50	-2.33
其中：直营酒店	78.48	80.95	-2.47
加盟酒店	80.57	82.88	-2.31
平均房价(元/间)	194.61	184.31	5.59
其中：直营酒店	198.37	188.97	4.98
加盟酒店	193.73	183.18	5.76
RevPAR(元/间)	156.00	152.05	2.60
其中：直营酒店	155.68	152.97	1.77
加盟酒店	156.08	151.82	2.81

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》、《大公报》上披露过的所有公司文件的正本及公告的原件

董事长：俞敏亮

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 28 日

修订信息

适用 不适用