

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

A 股股票代码：600754

B 股股票代码：900934

2011 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示	2
§ 2 公司基本情况	3
§ 3 重要事项	10
§ 4 附录	19

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。公司第六届董事会第二十五次会议，于 2011 年 10 月 28 日审议通过了第三季度报告。

1.3 公司本第三季度财务报表未经审计。

1.4

公司负责人姓名	俞敏亮先生
首席执行官姓名	张晓强先生
主管会计工作负责人姓名	卢正刚先生
会计机构负责人姓名	庄琦女士

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执行总裁卢正刚先生及会计机构负责人庄琦女士声明：保证本第三季度报告中财务报告的真实、完整。

1.5 本公司于 2009 年 10 月 23 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产置换及购买暨关联交易方案的议案》。基于各自的业务定位及经营发展的需要，以及减少关联交易、避免同业竞争的考虑，公司及上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司拟对双方的资产和业务进行重组，通过相关资产置换并完成附属交易，以便使各自的管理和资源优势得以更好地发挥，最大限度地提高资产和资金利用效率，为股东创造更大的价值。在本次交易中，公司置入及购买的资产为锦江之星旅馆有限公司 71.225% 股权、上海锦江国际旅馆投资有限公司 80% 股权和上海锦江达华宾馆有限公司 100% 股权。置出及出售的资产为本公司拥有的分公司新亚大酒店和新城饭店全部资产负债、上海锦江国际管理专修学院的全部权益、锦江国际酒店管理有限公司 100% 股权、上海海仑宾馆有限公司 66.67% 股权、上海建国宾馆有限公司 65% 股权、上海锦江汤臣大酒店有限公司 50% 股权、武汉锦江国际大酒店有限公司 50% 股权、上海锦江德尔互动有限公司 50% 股权、上海扬子江大酒店有限公司 40% 股权、温州王朝大酒店有限公司 15% 股权。上述重大资产置换及购买暨关联交易方案获得中国证券监督管理委员会于 2010 年 5 月 12 日正式批复核准。根据本公司于 2009 年 8 月 28 日与上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司签署的《资产置换暨重组协议》的约定，双方资产交割日为 2010 年 5 月 31 日。

上述重大资产重组交易，属于同一控制下企业合并行为。根据《企业会计准则》的相关规定，公司于编制 2011 年第三季度财务报表时，视同于 2010 年年初就已收购了置入

资产，将相关置入及购买的资产自2010年年初至交割日的利润表和现金流量表纳入公司合并利润表和合并现金流量表范围。合并资产负债表的2010年年初数也相应调整。同时，相关置出及出售的资产自2010年6月1日起的资产负债表、利润表和现金流量表不再纳入合并财务报表范围。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(元)	5,217,711,499.17	5,536,294,036.07	-5.75
归属于上市公司股东的所有者权益 (或股东权益)(元)	4,070,622,034.88	4,273,611,587.84	-4.75
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.7479	7.0844	-4.75
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	370,707,459.05		-32.98
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.6145		-32.98
	报告期 (7至9月)	年初至报告期 期末(1至9月)	本报告期比上年 同期增减(%) (7至9月)
归属于上市公司股东的净利润(元)	82,907,914.82	275,574,344.85	-30.27
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	83,487,723.25	264,106,274.73	-29.30
基本每股收益(元/股)	0.1374	0.4568	-30.27
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.1384	0.4378	-29.30
稀释每股收益(元/股)	-	-	-
加权平均净资产收益率(%)	1.99	6.43	减少1.19个 百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	2.00	6.17	减少1.16个 百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末金额 (1—9 月)
非流动资产处置损益	-356,657.89
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）	14,441,631.93
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	310,215.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-827,224.41
所得税影响额	-1,470,130.51
少数股东权益影响额（税后）	-629,764.64
合计	11,468,070.12

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	55,612 户（其中：A 股股东 27,592 户，B 股股东 28,020 户）	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	303,533,935	人民币普通股
易方达价值成长混合型证券投资基金	14,555,399	人民币普通股
双钱集团股份有限公司	8,541,951	人民币普通股
INVESCO FUNDS SICAV	7,136,243	境内上市外资股
长城安心回报混合型证券投资基金	5,100,099	人民币普通股
易方达积极成长证券投资基金	4,000,000	人民币普通股
TRISKELE CHINA FUND	3,721,913	境内上市外资股
中海能源策略混合型证券投资基金	3,657,956	人民币普通股
泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	3,423,191	人民币普通股
建信恒久价值股票型证券投资基金	3,067,648	人民币普通股

2.3 报告期内经营活动总体状况的简要回顾

于 2011 年 1 至 9 月份，公司整体经营保持健康发展，公司经济型酒店业务加快拓展步伐。

于第三季度实现营业收入 59,565 万元，比上年同期增长 7.81%；实现营业利润 10,527 万元，比上年同期下降 26.83%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,291 万元，比上年同期下降 30.27%。第三季度营业利润和净利润的同比下降，主要是上年第三季度正值中国 2010 年上海世博会举办期间，公司经济型酒店客房和连锁餐饮业务经营抓住极为难得的机遇，取得佳绩。公司于上海地区的锦江之星经济型连锁酒店于上年第三季度平均每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）为 317.65 元，比 2009 年同期增长 83.88%。上海肯德基和上海吉野家于上年第三季度在世博园区内的 8 家餐厅的营业收入合计达到 13,243 万元。

于 1 至 9 月份实现营业收入 155,950 万元，比上年同期下降 5.93%；实现营业利润 31,262 万元，比上年同期下降 23.33%；实现归属于上市公司股东的净利润 27,557 万元，比上年同期下降 21.16%。1 至 9 月份营业收入和净利润的同比下降，主要受以下三个因素的影响：第一，公司于 2010 年 1 至 9 月份合并利润表中“营业收入”包括相关置出资产于同年 1 至 5 月份实现的营业收入 27,201 万元，“归属于上市公司股东的净利润”包括相关置出资产于同年 1 至 5 月份贡献的净利润 3,920 万元。第二，2010 年 5 至 9 月份正值中国 2010 年上海世博会举办期间，公司经济型酒店客房和连锁餐饮业务经营抓住极为难得的机遇，取得佳绩。公司于上海地区的锦江之星经济型连锁酒店于上年 5 至 9 月份平均每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）为 296.90 元，比 2009 年同期增长 74.40%。上海肯德基和上海吉野家于上年 5 至 9 月份在世博园区内的 8 家餐厅的营业收入合计达到 20,033 万元。第三，长江证券股利收入同比减少 1,309 万元。

经济型酒店业务

经济型酒店业务第三季度实现营业收入 51,543 万元，比上年同期增长 10.26%；营业收入包括首次加盟费收入 1,354 万元，比上年同期增长 114.24%；持续加盟费收入 2,551 万元，比上年同期增长 18.82%；中央订房系统渠道销售费 416 万元。1 至 9 月份实现营业收入 138,206 万元，比上年同期增长 14.67%。营业收入包括首次加盟费收入 3,657 万元，比上年同期增长 42.19%；持续加盟费收入 6,571 万元，比上年同期增长 18.80%；中央订房系统渠道销售费 714 万元。

于 2011 年第三季度，净增开业锦江之星等经济型连锁酒店 34 家，其中直营酒店 5 家，加盟酒店 29 家。在第三季度已经开业的 34 家酒店中，“锦江之星”品牌连锁酒店 28 家，“百时快捷”品牌酒店 4 家，“金广快捷”品牌连锁酒店 1 家，“白玉兰”品牌连锁酒店 1 家。

截至 2011 年 9 月 30 日，已经开业的经济型连锁酒店合计为 519 家，客房总数 65,386 间；

其中开业直营酒店164家，开业加盟酒店355家。开业的直营酒店和加盟酒店分别占全部开业酒店总数的31.60%和68.40%。

在截至2011年9月30日已经开业的519家经济型连锁酒店中，“锦江之星”品牌连锁酒店463家，“百时快捷”品牌连锁酒店37家，“金广快捷”品牌连锁酒店13家，“白玉兰”品牌连锁酒店6家。

于2011年第三季度，净增签约经济型连锁酒店45家，其中签约直营酒店7家，签约加盟酒店38家。截至2011年9月30日，已经签约的经济型连锁酒店合计达到727家，客房总数87,279间；其中签约直营酒店212家，签约加盟酒店515家。签约的直营酒店和加盟酒店分别占全部开业酒店总数的29.16%和70.84%。

在截至2011年9月30日已经签约的727家经济型连锁酒店中，“锦江之星”品牌连锁酒店631家，“百时快捷”品牌连锁酒店73家，“金广快捷”品牌连锁酒店14家，“白玉兰”品牌连锁酒店9家。

截至2011年9月30日，公司旗下签约经济型连锁酒店分布于中国31个省、自治区和直辖市的137个城市，其中“百时快捷”品牌连锁酒店分布在中国22个省、自治区和直辖市的43个城市。

于2011年第三季度，已经开业的锦江之星等经济型连锁酒店的每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）166.17元，比上年同期减少21.04元。减少的主要因素是中国2010年上海世博会期间出租率和房价双双提升。2011年第三季度平均每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）明显高于2007年至2009年各年。主要得益于客房出租率的大幅提升。

于2011年第三季度，已经开业的锦江之星等经济型连锁酒店的平均客房出租率91.54%，比上年同期下降0.16个百分点。

于2011年第三季度，已经开业的锦江之星等经济型连锁酒店的平均房价181.53元，比上年同期减少11.08%。

下表列示了于2007年至2011年各第三季度公司开业经济型连锁酒店客房运营情况：

	2007年 第三季度	2008年 第三季度	2009年 第三季度	2010年 第三季度	2011年 第三季度
开业酒店家数	139	218	308	382	519
其中：直营酒店	56	85	109	132	164
加盟酒店	83	133	199	250	355
开业酒店客房间数	20,158	30,924	41,567	50,457	65,386
平均出租率（%）	73.17	82.79	85.88	91.70	91.54
平均房价（元/间）	181.47	182.82	175.41	204.16	181.53
RevPAR（元/间）	132.78	151.35	150.64	187.21	166.17

注1、“客房出租率”包括以“日住房”形式出租的客房间数。

注2：“RevPAR”是指每间可供客房提供的每日平均客房收入，以下同。

上年 5 至 9 月份，正值中国 2010 年上海世博会的举行期。上海地区锦江之星等经济型连锁酒店平均房价和平均客房出租率的迅速增长，带动了公司经济型连锁酒店 RevPAR 的显著提升。于 2011 年 1 至 9 月份，公司采取各种有效的客房促销措施，在稳定平均房价的基础上，推动平均客房出租率在上年的基础上继续提升到 86.98%，使 RevPAR 保持在近年的较好水平。

于 2011 年 1 至 9 月份，已经开业的锦江之星等经济型连锁酒店的平均客房出租率 86.98%，比上年同期增加 0.31 个百分点；平均房价 177.77 元，比上年同期下降 5.82%；每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）154.63 元，比上年同期下降 5.48%。

下表列示了于 2007 年至 2011 年各 1 至 9 月份公司开业经济型连锁酒店客房运营情况：

	2007 年 1 至 9 月份	2008 年 1 至 9 月份	2009 年 1 至 9 月份	2010 年 1 至 9 月份	2011 年 1 至 9 月份
开业酒店家数	139	218	308	382	519
其中：直营酒店	56	85	109	132	164
加盟酒店	83	133	199	250	355
开业酒店客房间数	20,158	30,924	41,567	50,457	65,386
平均客房出租率（%）	68.48	82.03	81.67	86.67	86.98
平均房价（元/间）	177.37	178.09	173.23	188.76	177.77
RevPAR（元/间）	121.47	146.08	141.37	163.59	154.63

于 2011 年 1 至 9 月份，全部开业酒店（包括直营酒店和加盟酒店）实现的客房收入 250,701 万元，比上年增加 39,980 万元，增长 18.97%。其中直营酒店实现的客房收入 99,980 万元，比上年增加 12,573 万元，增长 14.38%；加盟酒店实现的客房收入 150,721 万元，比上年增加 27,407 万元，增长 22.22%。

下表列示了公司截至 2011 年 9 月 30 日全部开业酒店，以及开业满 18 个月酒店和开业未满 18 个月酒店于 2011 年 1 至 9 月份的客房运营情况：

	全部开业酒店	开业满 18 个月的酒店	开业不满 18 个月的酒店
平均客房出租率（%）	86.98	89.35	77.39
其中：直营酒店	88.39	89.70	77.34
加盟酒店	86.10	89.09	77.40
平均房价（元/间）	177.77	181.46	160.53
其中：直营酒店	181.37	183.10	164.40
加盟酒店	175.46	180.21	159.53

RevPAR (元/间)	154.63	162.14	124.22
其中：直营酒店	160.32	164.24	127.15
加盟酒店	151.08	160.56	123.47

于 2011 年 1 至 9 月份，锦江之星会员人数增加了 60.9 万。截至 2011 年 9 月 30 日，锦江之星会员总数达到 222.0 万人，其中交行联名卡会员 55.7 万。包括国际国内著名品牌企业在内的客户数量突破 13,900 家。同时，通过对新呼叫中心的投入使用和强化网上订房促销，有力地促进了预定功能的不断增强，对全国连锁店的营销支持力度进一步加大，接待能力日益提升。

预计 2011 年第四季度公司经济型酒店运营及管理业务收入 46,740 万元至 51,660 万元。预计 2011 年度公司经济型酒店运营及管理业务收入 184,946 万元至 189,866 万元鉴于经营过程中存在各种不确定性，这些预计数据最终与定期报告数据存在差异，因而该等预计数据仅供投资者参考。

食品与餐饮业务

于 2011 年第三季度，食品与餐饮业务实现营业收入 8,013 万元，同比下降 5.67%。于 2011 年 1 至 9 月份，食品与餐饮业务合并营业收入 17,722 万元，比上年同期下降 1.67%。食品与餐饮业务合并营业收入同比下降，主要受中国 2010 年上海世博会举行期间营业收入比较基数的影响。

以下列示了部分食品与餐饮企业于 2011 年第三季度和于 2011 年 1 至 9 月份营业收入和餐厅数量情况：

公司持有 42%股权的上海肯德基有限公司于 2011 年第三季度实现营业收入 85,028 万元，比上年同期下降 1.29%。于上年第三季度，在世博园区内的 7 家肯德基餐厅营业收入合计 12,465 万元。于 2011 年 1 至 9 月份实现营业收入 218,314 万元，比上年同期增长 6.20%。于上年 5 至 9 月份，在世博园区内的 7 家肯德基餐厅营业收入合计 18,764 万元。报告期末连锁餐厅总数为 283 家，上年末为 269 家。

公司持有 75%股权的上海新亚大家乐餐饮有限公司于 2011 年第三季度实现营业收入 4,991 万元，比上年同期下降 2.90%；于 2011 年 1 至 9 月份实现营业收入 13,479 万元，比上年同期下降 0.28%。报告期末连锁餐厅总数为 58 家，上年末为 57 家。

公司持有 42.815%股权的上海吉野家快餐有限公司于 2011 年第三季度实现营业收入 2,566 万元，比上年同期下降 25.01%。于上年第三季度，在世博园区内的 1 家吉野家餐厅营业收入合计 778 万元。于 2011 年 1 至 9 月份实现营业收入 6,656 万元，比上年同期下降 13.92%。于上年 5 至 9 月份，在世博园区内的 1 家吉野家餐厅营业收入为 1,269 万元。报告期末连锁餐厅总数为 22 家，上年末为 18 家。

公司持有 51% 股权的上海锦江同乐餐饮管理有限公司于 2011 年第三季度实现营业收入 597 万元，比上年同期下降 10.36%；于 2011 年 1 至 9 月份实现营业收入 1,771 万元，比上年同期增长 0.34%。报告期末餐厅总数为 2 家，上年末为 2 家。

2.4 部分行业的营业收入、营业成本和成本率情况

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)
经济型酒店营运及管理业务	1,382,061,670.11	110,034,923.31	92.04
餐饮与食品业务	177,219,122.34	86,363,375.46	51.27
其他业务	224,000.00	0	100.00
合计	1,559,504,792.45	196,398,298.77	87.41

注：毛利率=[(营业收入-营业成本)÷营业收入]*100%

2.5 公司部分主要子公司、参股公司的经营情况及业绩（2011 年 1-9 月份）：

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

公司名称	期末持股比例	业务分部	营业收入	净利润
锦江之星旅馆有限公司	100%	经济型酒店的租赁经营、管理	102,020	11,340
上海锦江国际旅馆投资有限公司	100%	旅馆业的投资	28,558	2,783
山西金广快捷酒店管理有限公司（注 1）	70%	经济型酒店的租赁经营、管理	7,367	621
上海锦江达华宾馆有限公司（注 2）	100%	经营酒店及餐饮	119	-407
上海闵行饭店有限公司	100%	经营酒店及餐饮	1,844	215
上海锦江国际餐饮投资管理有限公司	100%	餐饮业开发管理、国内贸易	17,744	287
上海新亚食品有限公司（注 3）	100%	生产月饼及冷冻食品	2,494	322
上海新亚大家乐餐饮有限公司（注 3）	75%	中西餐饮	13,479	54
上海锦江同乐餐饮管理有限公司（注 3）	51%	中西餐饮	1,771	-19
上海吉野家快餐有限公司（注 3）	42.815%	日式快餐	6,656	-12
上海肯德基有限公司	42%	西式快餐	218,314	10,983
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	41%	中式餐饮	6,575	118
杭州肯德基有限公司	8%	西式快餐	294,732	29,755

无锡肯德基有限公司	8%	西式快餐	81,177	6,724
苏州肯德基有限公司	8%	西式快餐	120,033	10,997
长江证券股份有限公司	5.52%	证券经纪、证券投资咨询	133,800	33,019

注 1：山西金广快捷酒店管理有限公司的 70% 股权为上海锦江国际旅馆投资有限公司所持有。本公司持有上海锦江国际旅馆投资有限公司的 100% 股权。

注 2：上海锦江达华宾馆有限公司于 2011 年 3 月份起实施全店范围的修缮工程。

注 3：上海新亚食品有限公司的 95% 股权、上海新亚大家乐餐饮有限公司的 75% 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。本公司持有上海锦江国际餐饮投资管理有限公司的 100% 股权和上海新亚食品有限公司的 5% 股权。

注 4：表中期末持股比例为本公司直接或间接持有被投资单位的股权比例。

注 5：上述 1 至 9 月份营业收入和净利润未经审计，仅供投资者参考。

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 合并资产负债表项目变动的情况及原因

单位：万元 币种：人民币

项目	2011 年 09 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	变动	
			金额	%
应收账款	4,927	3,094	1,833	59.24
预付款项	3,598	2,917	681	23.35
可供出售金融资产	117,648	150,900	-33,252	-22.04
在建工程	21,295	27,209	-5,914	-21.74
递延所得税资产	4,718	3,816	902	23.64
短期借款	2,300	4,130	-1,830	-44.31
预收款项	12,017	9,128	2,889	31.65
应付股利	28	143	-115	-80.42
一年内到期非流动资产	28	56	-28	-50.00
递延所得税负债	20,851	29,119	-8,268	-28.39
其他非流动负债	474	327	147	44.95

合并资产负债表部分项目变动原因简要分析：

1) 应收账款

期末 4,927 万元，期初 3,094 万元，上升 59.24%。主要系随经济型酒店业务收入等增加，应收加盟费、协议客户账项和客户信用卡增加，以及上海新亚食品有限公司应收月饼款增加所致。

2) 预付款项

期末 3,598 万元，期初 2,917 万元，上升 23.35%。主要系锦江之星和旅馆投资公司预付租金所致。

3) 可供出售金融资产

期末 117,648 万元，期初 150,900 万元，下降 22.04%。主要系长江证券等股票期末公允价值大幅下降所致。

4) 在建工程

期末 21,295 万元，期初 27,209 万元，下降 21.74%。主要系锦江之星等部分门店在建工程于本期完工转出 20,699 万元和部分门店本期新开工增加 14,679 万元等共同影响所致。

5) 递延所得税资产

期末 4,718 万元，期初 3,816 万元，上升 23.64%。主要系锦江之星和旅馆投资公司预收会员卡及积分递延收益和可抵扣亏损等形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

6) 短期借款

期末 2,300 万元，期初 4,130 万元，下降 44.31%。主要系锦江之星归还财务公司 1,830 万元借款所致。

7) 预收款项

期末 12,017 万元，期初 9,128 万元，上升 31.65%。主要系锦江之星门店数增加使预收会员卡款项增加 1,027 万元，预收加盟费增加 1,190 万元以及预收房金和定金等增加 301 万元所致。

8) 应付股利

期末 28 万元，期初 143 万元，下降 80.42%。主要系锦江之星附属公司支付少数股东股利 118 万元所致。

9) 一年到期非流动负债

期末 28 万元，期初 56 万元，下降 50.00%。主要系本期达华宾馆开始停业装修，与节能设备出租方（融资租赁）协商一致，将有关租金的支付时间推迟一年，使一年内到期的有关负债余额下降所致。

10) 递延所得税负债

期末 20,851 万元，期初 29,119 万元，下降 28.39%。主要系长江证券等可供出售金融资产期末公允价值下降致其递延所得税负债相应变动所致。

11) 其他非流动负债

期末 474 万元，期初 327 万元，上升 44.95%。主要系锦江之星等因消费积分确认的递延收益增加等所致。

3.1.2 合并利润表项目变动的情况及原因

单位：万元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 09 月 30 日		变动	
	2011 年	2010 年	金额	%
营业成本	19,640	27,098	-7,458	-27.52
财务费用	802	2,166	-1,364	-62.97
资产减值损失	3	1,062	-1,059	-99.72
投资收益	12,945	18,811	-5,866	-31.18
对联营企业和合营企业的投资收益	4,735	9,302	-4,567	-49.10
营业外支出	300	134	166	123.88
归属于上市公司股东的净利润	27,557	34,955	-7,398	-21.16
少数股东损益	264	1,860	-1,596	-85.81
其他综合收益	-24,933	-85,340	60,407	不适用

合并利润表部分项目变动原因简要分析：

1) 营业成本

本期 19,640 万元，上期 27,098 万元，下降 27.52%。主要系上年同期置出纳入合并范围的两家高星级酒店、两家低星级酒店和锦江国际酒店管理公司等所致。

2) 财务费用

本期 802 万元，上期 2,166 万元，下降 62.97%。主要系锦江之星置入本公司后归还借款使得本期的利息支出同比大幅下降所致。

3) 资产减值损失

本期 3 万元，上期 1,062 万元，下降 99.72%。主要系上期本部计提对湖北长欣长期股权投资减值准备等所致。

4) 投资收益

本期 12,945 万元，上期 18,811 万元，下降 31.18%。主要系本期长江证券股利比上年减少，上海肯德基和上海吉野家等联营企业投资收益比上年减少，以及因上年同期资产置出而于本期减少对该等置出资产投资收益所致。

5) 对联营企业和合营企业的投资收益

本期 4,735 万元，上期 9,302 万元，下降 49.10%。主要系上年置出锦江汤臣大酒店和扬子江大酒店等而于本期减少对该等置出资产投资收益，上海肯德基和上海吉野家投资收益比上年减少所致。

6) 营业外支出

本期 300 万元，上期 134 万元，上升 123.88%。主要系锦江之星在第三季度确认了锦江之星就咸阳人民中路店租赁纠纷扣除赔偿款后净损失等所致。

7) 归属于上市公司股东的净利润

本期 27,557 万元，上期 34,955 万元，下降 21.16%。主要受以下三个因素的影响：第一，公司于 2010 年 1 至 9 月份合并利润表“归属于上市公司股东的净利润”包括相关置出资产于同年 1 至 5 月份贡献的净利润 3,920 万元。第二，2010 年 5 至 9 月份正值中国 2010 年上海世博会举办期间，公司经济型酒店客房和连锁餐饮业务经营抓住极为难得的机遇，取得佳绩。第三，长江证券股利收入同比减少 1,309 万元。

8) 少数股东损益

本期 264 万元，上期 1,860 万元，下降 85.81%。主要系上期置出建国宾馆和海仑宾馆所致。

9) 其他综合收益

本期-24,933 万元，上期-85,340 万元，净增加 60,407 万元。主要系本期内长江证券等可供出售金融资产期末公允价值大幅变动等所致。

3.1.3 合并现金流量表项目变动的情况及原因

单位：万元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 09 月 30 日		同比变动	
	2011 年	2010 年	金额	%
经营活动产生的现金流量净额	37,071	55,312	-18,241	-32.98
投资活动产生的现金流量净额	-14,659	-19,983	5,324	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-26,831	-90,120	63,289	不适用

合并现金流量表部分项目变动原因简要分析：

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额

本期 37,071 万元，上期 55,312 万元，下降 32.98%。主要系上期置出纳入合并范围的两家高星级酒店、两家低星级酒店和锦江国际酒店管理公司所致。

(2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额

本期-14,659 万元，上期-19,983 万元，净增加 5,324 万元。主要系本期增加锦江之星门店等固定资产投资 6,061 万，以及上期支付收购锦江之星少数股东股权款和资产置换及其相关业务收付现金等共同影响所致。

(3) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额

本期-26,831 万元，上期-90,120 万元，净增加 63,289 万元。主要系锦江之星比上年减少借款 11,000 万元和锦江之星上年偿还借款 74,420 万元共同影响所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

与日常经营相关的关联交易

(1) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	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、锦江酒店集团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	经济型酒店管理费收入	市场价格	793,721.65	1.21	现金
锦江国际、锦江酒店集团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	市场统筹收入	市场价格	227,971.33	100.00	现金
锦江国际、锦江酒店集团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	4,127,496.51	17.04	现金
锦江酒店集团及其下属企业	母公司及其控股子公司	提供劳务	提供餐饮服务	市场价格	1,694,547.00	0.56	现金
锦江国际、锦江酒店集团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	经济型酒店销售酒店物品	市场价格	89,671.01	2.03	现金
锦江酒店集团及其下属企业	母公司及其控股子公司	销售	销售食品	市场价格	39,330.77	5.55	现金
锦江国际、锦江酒店集团下属酒店	最终控股公司、母公司及其控	采购	采购酒店物品食品	市场价格	2,097,603.82	0.60	现金

服务类企业	控股子公司						
锦江酒店集团下属企业	母公司下属合营企业	接受劳务	订房服务费	市场价格	45,180.53	0.44	现金
合计	/	/	/	/	9,115,522.62	/	/

(2) 本公司将部分结算资金或闲置资金存入锦江国际集团财务有限责任公司（经批准的非银行金融机构），报告期末余额为 40,421 万元人民币。本公司于 2011 年 5 月 26 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了财务公司存款的决议：公司 2011 年度在锦江国际集团财务有限责任公司预计存款余额最高上限不超过 7 亿元人民币。第三季度发生相应存款利息收入 188 万元人民币，2011 年 1 至 9 月发生相应存款利息收入 476 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，报告期末余额为 6,300 万元人民币。本公司于 2011 年 5 月 26 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了财务公司贷款的决议：公司 2011 年度在锦江国际集团财务有限责任公司预计贷款最高上限不超过 7 亿元人民币。第三季度发生相应借款利息支出 85 万元人民币，2011 年 1 至 9 月发生相应借款利息支出 277 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）”。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
资产置换时所作承诺	<p>1、资产置换方案中，置入资产中锦江之星采取收益现值法的评估结果作为评估结论并作为交易价格的定价依据。根据《上市公司重大资产重组管理办法》第三十三条的规定，为保护本公司及全体股东利益，2009年9月29日，锦江酒店集团的控股股东锦江国际与本公司签订了盈利预测补偿协议。根据该协议，锦江国际承诺，在本次重组后三个会计年度（包括完成重组的当年），如果锦江之星实际盈利数不足资产评估报告的利润预测数，对于二者之间的差额，在经双方聘请的财务审计机构审计确认后，将以现金的方式对本公司作出补偿（“盈利预测补偿”）。确认锦江国际需对本公司作出补偿的，锦江国际应在相关会计年度本公司年度报告披露之日起十个工作日内，以现金方式将补偿款项一次性汇入本公司指定的银行账户。该盈利预测补偿协议根据锦江之星企业价值评估报告，确定2009年、2010年、2011年、2012年的利润预测数分别为2,172.06万元、3,210.72万元、4,118.39万元和5,003.49万元。</p>	<p>锦江之星于2011年1-9月实现归属于母公司的净利润11,340万元（未经审计），为2011年度利润预测数的275%。故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>
	<p>2、资产置换方案中，置入资产的自有物业中上海莘庄店物业、天津火车站店物业、武汉丁字桥店部分物业的土地出让手续尚在办理过程中。</p> <p>2009年12月22日，锦江国际向本公司做出承诺：将积极支持、配合本公司及酒店集团办理相关手续，预计该等物业的土地出让手续及完备权属证明将于2010年12月31日前办理完毕。如该等物业的土地出让手续及完备权属证明未能于2010年12月31日前办理完毕，由锦江国际按照该等物业的在本次评估基准日2009年7月31日的评估值以现金方式回购。此外，在本次重组获得批准并得以实施的前提下，如发生由于上述手续无法办结，导致本公司遭受相关损失，锦江国际将在上述损失发生的三十日内对本公司予以足额补偿。</p> <p>2009年12月31日，锦江国际补充承诺：为保证本次重组后，锦江国际与本公司避免同业竞争和保持资产完整性，在锦江国际以现金方式回购该等物业后，本公司可按照公允市场价格继续租赁该等物业经营相关门店，锦江国际不会直接经营该等经济型酒店业务。锦江国际将继续采取积极措施尽快办理该等物业的权属证明手续，待办理完毕完整权属证明手续后，本公司有权按照本次资产评估值购买该等物业。</p>	<p>①2011年3月7日，上海莘庄店已办理完毕土地出让手续，取得沪房地闵字（2011）第010601号房地产权证。</p> <p>②鉴于武汉丁字桥店使用的武昌区丁字桥B2栋3单元1层8号（房产面积54.43平方米）和武昌区丁字桥B2栋3单元2层1号（房产面积为63.48平方米）用途为门店职工宿舍，并非经营用房，旅馆投资公司于2010年12月20日与湖北瑞诚贸易有限公司签署转让协议，将该等房产按照370万元的价格转让给该公司，并于2011年1月20日办理完毕全部产权变更手续。根据2010年12月20日上海东洲资产评估有限公司出具的《关于上海锦江国际旅馆投资有限公司所属武汉分公司部分瑕疵物业估值的专项说明》，上述两项物业在锦江股份重大资产重组置入资产评估报告（DZ090440014Z2）中的评估价值合计为369.43万元。上述资产转让价格不低于重大资产重组的评估价值。</p> <p>③2011年3月30日，旅馆投资公司取得天津火车站店土地使用权证（房地证津字第105031111838号）。</p>

	<p>3、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>	<p>截至本报告披露日，锦江之星 30 家存在权属瑕疵问题的租赁经营门店承租物业中，有 14 家已经取得合法的租赁备案证明文件或相关国土资源管理部门的确认函，不存在因尚未取得房屋所有权和/或土地使用权证明文件或证载用途不一致可能导致的重大风险。剩余尚未解决的租赁经营门店数量为 16 家。已经实现本公司做出的在本次重组获得中国证监会核准后 12 个月内（至 2011 年 5 月 12 日）将“锦江之星”经济型酒店业务中存在权属瑕疵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（即 17 家）的整改目标。</p> <p>截至本报告披露日，锦江之星租赁经营门店不存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业的情况，故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>
	<p>4、重组报告书披露：2009 年 12 月 22 日，锦江国际向锦江股份承诺，在本次重组后，将对锦江股份及附属企业在本次审计评估基准日 2009 年 7 月 31 日存放在锦江国际财务公司的全部款项及其他金融资产，以及其后存放在锦江国际财务公司的任何款项及其他金融资产提供全额担保。如锦江国际财务公司出现无法支付锦江股份及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情况，锦江国际将即时代为支付。</p>	<p>报告期内，未出现锦江国际财务公司无法支付本公司及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情形。故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>

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

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

(1) 《公司章程》规定的现金分红政策：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。公司最近三年

以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

(2) 公司 2010 年度利润分配方案为，向全体股东每 10 股派发人民币 3.80 元现金股利(含税)，已于 2011 年 7 月份实施。于 2011 年第三季度，公司董事会未提出利润分配方案。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

法定代表人：俞敏亮

2011 年 10 月 28 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2011 年 9 月 30 日

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	654,276,611.20	698,462,699.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	49,271,458.25	30,939,451.48
预付款项	35,979,500.03	29,172,866.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,906,336.22	1,924,422.29
应收股利		
其他应收款	48,750,688.94	45,333,332.14
买入返售金融资产		
存货	25,780,361.40	21,983,512.82
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,770,324.60	4,315,404.40
流动资产合计	819,735,280.64	832,131,689.29
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,176,475,268.01	1,509,002,488.72
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	248,531,755.59	269,539,067.83
投资性房地产		
固定资产	1,169,925,546.58	1,158,049,570.22
在建工程	212,945,283.88	272,087,515.04
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	272,522,864.30	259,825,057.93
开发支出		
商誉	40,171,417.85	40,171,417.85
长期待摊费用	1,230,222,358.24	1,157,325,112.45
递延所得税资产	47,181,724.08	38,162,116.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,397,976,218.53	4,704,162,346.78
资产总计	5,217,711,499.17	5,536,294,036.07
流动负债：		

短期借款	23,000,000.00	41,300,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	356,391,165.20	372,935,653.50
预收款项	120,168,811.27	91,280,426.22
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	90,225,726.22	76,141,844.78
应交税费	63,229,068.80	68,231,905.86
应付利息	159,779.16	142,286.83
应付股利	279,844.70	1,432,742.68
其他应付款	152,233,734.56	181,688,748.74
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		
一年内到期的非流动负债	284,168.43	555,197.48
其他流动负债		
流动负债合计	805,972,298.34	833,708,806.09
非流动负债：		
长期借款	40,000,000.00	43,600,000.00
应付债券		
长期应付款	7,198,029.80	7,188,486.77
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	208,513,305.26	291,190,334.15
其他非流动负债	4,736,029.19	3,270,047.80
非流动负债合计	260,447,364.25	345,248,868.72
负债合计	1,066,419,662.59	1,178,957,674.81
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	603,240,740.00	603,240,740.00
资本公积	2,303,580,617.77	2,552,913,034.38
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	482,301,658.50	482,301,658.50
一般风险准备		
未分配利润	681,499,018.61	635,156,154.96
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	4,070,622,034.88	4,273,611,587.84
少数股东权益	80,669,801.70	83,724,773.42
所有者权益合计	4,151,291,836.58	4,357,336,361.26
负债和所有者权益总计	5,217,711,499.17	5,536,294,036.07

公司法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚

会计机构负责人：庄琦

母公司资产负债表

2011 年 9 月 30 日

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	57,033,645.10	144,105,839.06
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,443,922.47	1,398,833.77
预付款项	647,690.78	167,822.58
应收利息	328,372.22	1,117,773.28
应收股利		326,512.60
其他应收款	6,845,786.93	5,322,752.37
存货	1,338,781.51	936,326.37
一年内到期的非流动资产	125,000,000.00	
其他流动资产	370,000,000.00	370,371,666.25
流动资产合计	562,638,199.01	523,747,526.28
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,171,225,068.33	1,501,939,496.08
持有至到期投资		
长期应收款	10,328,000.00	10,328,000.00
长期股权投资	2,507,786,192.73	2,537,225,223.45
投资性房地产		
固定资产	34,616,748.41	33,591,248.81
在建工程	633,308.70	13,163,107.83
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	68,350,870.98	69,378,926.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	15,619,320.36	9,482,116.85
递延所得税资产		
其他非流动资产		125,000,000.00
非流动资产合计	3,808,559,509.51	4,300,108,119.46
资产总计	4,371,197,708.52	4,823,855,645.74
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	8,348,736.13	14,271,661.41
预收款项	3,951,161.27	4,430,145.86
应付职工薪酬	22,302,029.22	26,036,321.09
应交税费	9,895,349.65	4,443,139.70
应付利息		
应付股利	279,844.70	252,742.72
其他应付款	73,622,543.26	99,805,359.98

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	118,399,664.23	149,239,370.76
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	196,489,099.08	277,952,866.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	196,489,099.08	277,952,866.79
负债合计	314,888,763.31	427,192,237.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	603,240,740.00	603,240,740.00
资本公积	2,663,788,416.73	2,911,761,238.52
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	482,301,658.50	482,301,658.50
一般风险准备		
未分配利润	306,978,129.98	399,359,771.17
所有者权益（或股东权益）合计	4,056,308,945.21	4,396,663,408.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,371,197,708.52	4,823,855,645.74

公司法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚 会计机构负责人：庄琦

4.2

合并利润表

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	上年年初至报告 期末金额(1-9 月)
一、营业总收入	595,651,104.82	552,475,597.30	1,559,504,792.45	1,657,733,599.14
其中：营业收入	595,651,104.82	552,475,597.30	1,559,504,792.45	1,657,733,599.14
利息收入				
已赚保费				
手续费及 佣金收入				
二、营业总成本	510,663,250.41	458,730,168.62	1,376,325,180.87	1,438,075,705.21
其中：营业成本	77,909,500.13	74,144,183.50	196,398,298.77	270,976,907.24
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				

支出	保单红利				
	分保费用				
及附加	营业税金	32,681,795.47	28,944,878.37	86,908,384.02	85,857,468.11
	销售费用	281,089,271.84	248,710,784.56	789,376,546.75	763,610,122.27
	管理费用	116,112,279.64	99,659,690.43	295,591,839.70	285,344,403.94
	财务费用	2,870,403.33	7,267,131.76	8,017,063.66	21,663,534.65
损失	资产减值		3,500.00	33,047.97	10,623,269.00
	加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)				
	投资收益(损失以“－”号填列)	20,285,324.55	50,134,267.07	129,445,385.37	188,110,546.61
	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,156,744.95	49,634,201.64	47,345,836.22	93,016,291.33
	汇兑收益(损失以“－”号填列)				
三、营业利润(亏损以“－”号填列)		105,273,178.96	143,879,695.75	312,624,996.95	407,768,440.54
	加：营业外收入	838,373.96	2,192,274.04	16,261,416.83	17,602,538.82
	减：营业外支出	1,820,610.81	342,896.28	3,003,667.20	1,337,735.82
	其中：非流动资产处置损失	21,918.14	28,019.71	356,657.89	303,996.53
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		104,290,942.11	145,729,073.51	325,882,746.58	424,033,243.54
	减：所得税费用	19,081,305.92	21,991,695.24	47,672,373.45	55,884,570.60
五、净利润(净亏损以“－”号填列)		85,209,636.19	123,737,378.27	278,210,373.13	368,148,672.94
	归属于母公司所有者的净利润	82,907,914.82	118,893,641.19	275,574,344.85	349,552,687.98
	少数股东损益	2,301,721.37	4,843,737.08	2,636,028.28	18,595,984.96
六、每股收益：					
	(一)基本每股收益	0.1374	0.1971	0.4568	0.5795
	(二)稀释每股收益	-	-	-	-
七、其他综合收益		-194,129,280.63	-13,191,099.83	-249,332,416.61	-853,402,372.75
八、综合收益总额		-108,919,644.44	110,546,278.44	28,877,956.52	-485,253,699.81
	归属于母公司所有者的综合收益总额	-111,221,365.81	105,702,541.36	26,241,928.24	-503,849,684.77
	归属于少数股东的综合收益总额	2,301,721.37	4,843,737.08	2,636,028.28	18,595,984.96

公司法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚

会计机构负责人：庄琦

母公司利润表

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	上年年初至报告 期末金额(1-9 月)
一、营业收入	21,784,278.01	30,349,364.96	57,635,552.73	104,027,751.20
减：营业成本	2,393,808.04	3,126,516.83	7,931,282.10	17,679,600.85
营业税金及 附加	1,332,943.04	1,511,156.20	3,247,127.60	5,014,877.36
销售费用	11,127,514.88	10,867,789.23	32,045,332.84	44,299,360.56
管理费用	8,776,677.57	15,692,085.27	20,598,112.21	43,447,089.82
财务费用	162,725.97	-568,683.67	-507,810.75	-4,297,089.70
资产减值损 失				7,479,000.00
加：公允价值变动 收益(损失以“-”号 填列)				
投资收益(损 失以“-”号填列)	21,868,827.98	50,619,461.17	139,705,197.20	230,683,098.90
其中：对联 营企业和合营企业的 投资收益	19,166,481.88	46,891,967.55	47,395,819.55	92,301,151.90
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	19,859,436.49	50,339,962.27	134,026,705.93	221,088,011.21
加：营业外收入	-8,646.75	10,381.04	4,106,198.05	5,951,895.27
减：营业外支出	42,525.70	4,072.40	89,224.40	41,988.94
其中：非流动资 产处置损失	42,525.70	3,940.00	89,224.40	22,841.29
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	19,808,264.04	50,346,270.91	138,043,679.58	226,997,917.54
减：所得税费用	303,845.59	261,313.53	1,193,839.57	-2,933,239.84
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	19,504,418.45	50,084,957.38	136,849,840.01	229,931,157.38
五、每股收益：				
(一)基本每股收 益				
(二)稀释每股收 益				
六、其他综合收益	-193,291,883.09	-13,680,365.75	-247,972,821.79	-851,121,242.75
七、综合收益总额	-173,787,464.64	36,404,591.63	-111,122,981.78	-621,190,085.37

公司法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚

会计机构负责人：庄琦

4.3

合并现金流量表

2011 年 1—9 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,577,713,534.80	1,653,599,483.80
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		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,778,265.36	145,968,821.64
经营活动现金流入小计	1,623,491,800.16	1,799,568,305.44
购买商品、接受劳务支付的现金	475,597,275.51	467,729,519.52
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	347,198,661.96	333,528,014.97
支付的各项税费	160,223,716.13	150,583,956.98
支付其他与经营活动有关的现金	269,764,687.51	294,605,098.30
经营活动现金流出小计	1,252,784,341.11	1,246,446,589.77
经营活动产生的现金流量净额	370,707,459.05	553,121,715.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	394,213.87	27,828,988.20
资产置换及附属交易收到的现金		57,654,538.29
取得投资收益收到的现金	162,781,943.52	165,519,892.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	249,330.99	1,707,177.51
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,259,271.50
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	163,425,488.38	254,969,867.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	270,182,950.25	209,570,397.80
购买少数股东股权支付的现金	16,704,507.90	132,380,527.50
投资支付的现金	10,748,588.23	111,955,964.08
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		

资产置换及购买交易所支付现金	12,376,551.71	
支付其他与投资活动有关的现金		896,745.27
投资活动现金流出小计	310,012,598.09	454,803,634.65
投资活动产生的现金流量净额	-146,587,109.71	-199,833,766.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,911,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,911,000.00
取得借款收到的现金		112,900,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		167,022.31
筹资活动现金流入小计		114,978,022.31
偿还债务支付的现金	21,900,000.00	742,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	246,010,690.02	273,457,568.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,871,000.00	3,342,030.00
支付其他与筹资活动有关的现金	395,748.00	516,499.68
筹资活动现金流出小计	268,306,438.02	1,016,174,067.96
筹资活动产生的现金流量净额	-268,306,438.02	-901,196,045.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-44,186,088.68	-547,908,096.71
加：期初现金及现金等价物余额	698,462,699.88	1,311,899,030.99
六、期末现金及现金等价物余额	654,276,611.20	763,990,934.28

公司法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚

会计机构负责人：庄琦

母公司现金流量表

2011年1—9月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末 金额(1-9月)
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	56,880,882.27	101,964,973.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	25,730,772.09	91,741,037.26
经营活动现金流入小计	82,611,654.36	193,706,010.64
购买商品、接受劳务支付的现金	18,909,733.86	22,345,905.31
支付给职工以及为职工支付的现金	25,494,511.76	45,833,963.85
支付的各项税费	5,938,940.64	8,842,807.22
支付其他与经营活动有关的现金	23,252,839.77	9,035,796.09
经营活动现金流出小计	73,596,026.03	86,058,472.47
经营活动产生的现金流量净额	9,015,628.33	107,647,538.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	300,394,214.32	30,153.49
资产置换及附属交易收到的现金		331,170,354.69
取得投资收益收到的现金	171,002,854.39	169,052,277.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,100.00	638,609.00
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		

投资活动现金流入小计	471,401,168.71	500,891,395.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,489,649.96	9,585,734.69
购买少数股东股权支付的现金	14,867,836.13	154,065,137.50
投资支付的现金	305,500,000.00	522,555,964.08
资产置换及购买交易所支付现金	12,376,551.71	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	338,234,037.80	686,206,836.27
投资活动产生的现金流量净额	133,167,130.91	-185,315,441.14
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	10,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	229,254,953.20	217,140,990.61
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	239,254,953.20	217,140,990.61
筹资活动产生的现金流量净额	-229,254,953.20	-217,140,990.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-87,072,193.96	-294,808,893.58
加：期初现金及现金等价物余额	144,105,839.06	393,681,590.97
六、期末现金及现金等价物余额	57,033,645.10	98,872,697.39

公司法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚

会计机构负责人：庄琦

经济型酒店业务分部客房运营报表

经济型酒店业务分部客房运营表(第三季度)

	截至 2010 年 9 月 30 日	截至 2011 年 6 月 30 日	截至 2011 年 9 月 30 日
开业酒店数量(家):			
自有和租赁酒店	132	159	164
加盟和管理酒店	250	326	355
全部开业酒店	382	485	519
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	20,293	23,460	24,099
加盟和管理酒店	30,164	38,044	41,287
全部开业酒店	50,457	61,504	65,386
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	173	205	212
加盟和管理酒店	362	477	515
全部签约酒店	535	682	727
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	24,875	28,566	29,377
加盟和管理酒店	41,482	53,585	57,902
全部签约酒店	66,357	82,151	87,279

	2010 年 7 月至 9 月	2011 年 4 月至 6 月	2011 年 7 月至 9 月
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	91.07	90.40	92.74
加盟和管理酒店	92.13	88.17	90.81
全部开业酒店	91.70	89.03	91.54
平均房价(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	203.44	181.52	185.14
加盟和管理酒店	204.64	175.45	179.29
全部开业酒店	204.16	177.83	181.53
可供客房提供的客房收入(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	185.27	164.09	171.70
加盟和管理酒店	188.53	154.69	162.81
全部开业酒店	187.21	158.32	166.17