

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 年年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	4
三、会计数据和业务数据摘要	6
四、股本变动及股东情况	9
五、董事、监事和高级管理人员	12
六、公司治理结构	18
七、股东大会情况简介	24
八、董事会报告	25
九、监事会报告	55
十、重要事项	57
十一、财务会计报告	65
十二、备查文件目录	66
附：1、董事、高级管理人员对年度报告确认意见	67
2、审计报告	68
3、财务报表	69
4、财务报表附注	77

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 本公司第六届董事会第二十七次会议于 2012 年 3 月 27 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) 本公司按中国会计准则编制的 2011 年度财务报表，经德勤华永会计师事务所有限公司审计，注册会计师唐恋炯先生、陈旭纹女士签字出具了德师报(审)字(12)第 P0228 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：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

(七) 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 年年度财务报表时，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 年初至交割日的利润表和现金流量表纳入公司比较合并利润表和比较合并现金流量表范围。比较合并资产负债表的 2010 年年度期初数也相应调整。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。这种编制公司年度财务报表的口径简称为“准则口径”。

为方便投资者进一步阅读并比较公司截至 2011 年 12 月 31 日与上年末的资产负债变动状况，以及 2011 年年度经营成果和现金流量变动情况，公司提供的 2010 年度备考会计报表数据，仅从 2010 年 6 月 1 日起开始将相关置入资产纳入合并范围的合并会计报表。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。这种编制公司 2010 年年度比较会计报表的口径简称为“备考口径”。

(八) 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。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海锦江国际酒店发展股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	锦江股份
公司的法定英文名称	Shanghai Jin Jiang International Hotels Development Co., Ltd.
公司的法定英文名称缩写	JJIH
公司法定代表人	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	胡警	张珏
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

注册地址	上海市浦东新区浦电路 489 号 13 楼
注册地址的邮政编码	200122
办公地址	上海市延安东路 100 号 25 楼
办公地址的邮政编码	200002
公司国际互联网网址	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报纸名称	《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) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 6 月 9 日	
公司首次注册登记地点	上海	
最近变更	公司变更注册登记日期	2007 年 6 月 13 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019036 号
	税务登记号码	310115132203715
	组织机构代码	13220371-5
公司聘请的会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
公司其他基本情况	<p>1993 年 6 月 9 日, 公司在上海市工商行政管理局注册成立。</p> <p>1994 年 12 月 9 日, 公司注册地址从“浦东崂山西路 1017 号 5 楼 (福州路 107 号)”变更为“上海市江西中路 180 号”。注册资本由原来的 23,564.15 万元变更为 33,564.15 万元, 经营范围修改为“餐饮、食品生产及连锁经营、宾馆及物业管理、旅游、国内贸易、工程设计; 以及与上述有关的商务咨询和技术培训。”</p> <p>1995 年 6 月 1 日 公司法定代表人由张俊杰先生变更为沈思明先生。</p> <p>1995 年 11 月 22 日, 公司经营范围增加“摄影、汽车租赁”。</p> <p>1996 年 10 月 11 日, 公司注册资本由原来的 33,564.15 万元变更为 35,464.15 万元, 注册地址从“上海市江西中路 180 号”变更为“上海市天目西路 285 号四楼”。</p> <p>1997 年 10 月 13 日, 公司注册资本由原来的 35,464.15 万元变更为 42,556.98 万元。</p> <p>1998 年 11 月 5 日, 公司注册资本由原来的 42,556.98 万元变更为 55,324.074 万元。</p> <p>2000 年 7 月 13 日, 公司注册地址从“上海市天目西路 285 号四楼”变更为“上海市浦电路 389 号 12 楼”; 公司法定代表人由沈思明先生变更为俞敏亮先生。</p> <p>2001 年 3 月 8 日, 公司注册资本由原来的 55,324.074 万元变更为 60,324.074 万元。</p> <p>2003 年 9 月 3 日, 公司名称从“上海新亚 (集团) 股份有限公司”更名为“上海锦江国际酒店发展股份有限公司”。</p> <p>2004 年 8 月 12 日, 公司经营范围增加“烟酒零售 (限分支机构经营)”。</p> <p>2007 年 6 月 13 日, 公司注册地址从“上海市浦电路 389 号 12 楼”, 变更为“上海市浦电路 489 号 13 楼”。</p>	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	367,914,961.72
利润总额	384,630,372.56
归属于上市公司股东的净利润	320,481,415.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	309,388,692.67
经营活动产生的现金流量净额	529,110,686.01

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年度 金额	附注 (如适用)	2010 年度金额		2009 年度 金额
			准则口径	备考口径	
非流动资产处置损益	-4,456,855.58		354,069.82	441,775.36	163,629,434.09
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	17,530,817.92		16,664,610.78	13,043,207.30	8,164,989.03
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费					434,210.00
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			45,823,188.60		50,016,649.57
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	3,027,269.87		5,343,271.42	5,343,271.42	19,293,387.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	26,565.69		386,431.06	386,431.06	81,302.41
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-106,643.50		2,546,923.09	2,654,682.27	4,268,198.17
少数股东权益影响额	-954,828.48		-869,067.20	-640,717.80	-791,612.14
所得税影响额	-3,973,603.26		-4,963,647.83	-4,107,163.14	-37,387,406.05
合计	11,092,722.66		65,285,779.74	17,121,486.47	207,709,152.08

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年度	2010 年度		本年度比上年度增减 (%)		2009 年度
		准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
营业总收入	2,116,078,231.31	2,124,540,565.46	1,583,108,509.20	-0.40	33.67	1,898,308,159.05
营业利润	367,914,961.72	451,693,656.09	380,435,254.14	-18.55	-3.29	396,677,139.13
利润总额	384,630,372.56	470,559,043.14	395,874,702.43	-18.26	-2.84	409,518,696.42
归属于上市公司股东的净利润	320,481,415.33	380,614,642.39	334,346,016.56	-15.80	-4.15	327,369,787.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	309,388,692.67	315,328,862.65	317,224,530.09	-1.88	-2.47	119,660,635.13
经营活动产生的现金流量净额	529,110,686.01	640,533,432.95	493,756,532.11	-17.40	7.16	444,624,044.95
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)		2009 年末
		准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
资产总额	4,985,612,086.18	5,536,294,036.07	5,560,307,059.26	-9.95	-10.34	7,519,021,120.45
负债总额	954,720,506.87	1,178,957,674.81	1,179,035,674.80	-19.02	-19.03	1,926,504,053.24
归属于上市公司股东的所有者权益 (或股东权益)	3,949,031,933.67	4,273,611,587.84	4,289,979,707.42	-7.59	-7.95	5,468,292,234.89
总股本	603,240,740.00	603,240,740.00	603,240,740.00			603,240,740.00

主要财务指标	2011 年度	2010 年度		本年度比上年度增减 (%)		2009 年度
		准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
基本每股收益 (元/股)	0.5313	0.6309	0.5542	-15.80	-4.15	0.5427
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)	0.5129	0.5227	0.5259	-1.88	-2.47	0.1984
加权平均净资产收益率 (%)	7.60	8.10	8.22	减少 0.50 个百分点	减少 0.62 个百分点	6.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.34	6.71	7.80	增加 0.63 个百分点	减少 0.46 个百分点	2.44
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.8771	1.0618	0.8185	-17.40	7.16	0.7371

	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)		2009 年末
		准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	6.5464	7.0844	7.1116	-7.59	-7.95	9.0649
资产负债率 (%)	19.15	21.30	21.20	减少 2.15 个百分点	减少 2.05 个百分点	25.62

(四) 采用公允价值计量的项目

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
可供出售金融资产	1,509,002,488.72	953,598,106.88	-555,404,381.84	42,557,693.57
合计	1,509,002,488.72	953,598,106.88	-555,404,381.84	42,557,693.57

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行 新股	送 股	公积 金 转股	其 他	小 计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	447,240,740	74.14						447,240,740	74.14
2、境内上市的外资股	156,000,000	25.86						156,000,000	25.86
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	603,240,740	100.00						603,240,740	100.00

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截至本报告期末止前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	52,983 户（其中：A 股股东 25,113 户，B 股股东 27,870 户）		本年度报告公布日前一个月末股东总数	53,275 户（其中：A 股股东 25,556 户，B 股股东 27,719 户）		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	国有法人	50.32	303,533,935	0	0	无
易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	2.70	16,298,328	6,175,331	0	无
双钱集团股份有限公司	国有法人	1.42	8,541,951	0	0	无
INVESCO FUNDS SICAV	境外法人	1.23	7,420,207	2,383,825	0	未知
长城安心回报混合型证券投资基金	其他	0.81	4,900,000	2,899,701	0	无
TRISKELE CHINA FUND	境外法人	0.67	4,052,881	1,510,139	0	未知
建信恒久价值股票型证券投资基金	其他	0.67	4,017,501	4,017,501	0	无
易方达积极成长证券投资基金	其他	0.66	4,000,000	-2,258,666	0	无
华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	0.54	3,242,684	3,242,684	0	无
景顺长城中小盘股票型证券投资基金	其他	0.45	2,718,677	2,718,677	0	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	303,533,935		人民币普通股			
易方达价值成长混合型证券投资基金	16,298,328		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	7,420,207		境内上市外资股			
长城安心回报混合型证券投资基金	4,900,000		人民币普通股			
TRISKELE CHINA FUND	4,052,881		境内上市外资股			
建信恒久价值股票型证券投资基金	4,017,501		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			
华夏平稳增长混合型证券投资基金	3,242,684		人民币普通股			
景顺长城中小盘股票型证券投资基金	2,718,677		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	易方达价值成长混合型证券投资基金与易方达积极成长证券投资基金同属于易方达基金管理有限公司。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

公司的控股股东为上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司，公司成立于 1995 年 6 月 16 日，2005 年 7 月由上海新亚（集团）有限公司变更为上海锦江国际酒店（集团）有限公司，2006 年 1 月由上海锦江国际酒店（集团）有限公司变更为现名。法定代表人：俞敏亮。该公司于 2006 年 12 月 15 日在香港联合交易所有限公司主板上市，总股本为 55.66 亿元。经营范围：酒店经营（限分支机构）、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（涉及行政许可的凭许可证经营）。

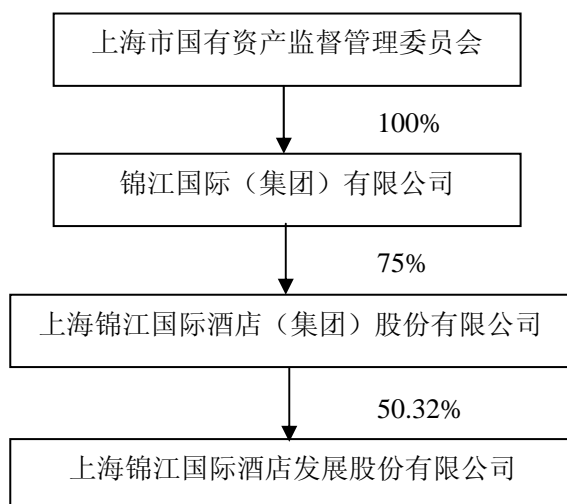
(2) 实际控制人情况

锦江国际（集团）有限公司成立于 2003 年 6 月（在原锦江（集团）有限公司和上海新亚（集团）有限公司国有资产重组基础上组建），法定代表人：俞敏亮，注册资本：20 亿元人民币，企业类型：有限责任公司（国有独资），经营范围：国有资产经营与管理，企业投资及管理，饭店管理，游乐业配套服务，国内贸易，物业管理，自有办公楼、公寓租赁，产权经纪及相关项目的咨询（以上项目涉及许可的凭许可证经营）。锦江国际（集团）有限公司的出资人为上海市国有资产监督管理委员会。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的税前报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
俞敏亮	董事长	男	54	2009-5-26	2012-5-25	14,305	14,305			是
沈懋兴	副董事长	男	61	2009-5-26	2012-5-25	0	0			是
杨卫民	副董事长	男	57	2009-5-26	2012-5-25	497,339	497,339			是
徐祖荣	董事	男	56	2009-5-26	2012-5-25	700,020	721,020	二级市场买卖	113.8 ^{注1} (含2010年度奖励)	否
	副董事长			2011-3-25						
陈 灏	董事	男	61	2009-5-26	2012-5-25	497,399	497,399		49.1	否
	首席执行官(已卸任)			2009-5-26	2011-9-6					
张晓强	董事	男	43	2011-5-26	2012-5-25	0	0		13.2 ^{注2}	否
	首席执行官			2011-9-6	2012-5-25					
卢正刚	董事	男	53	2009-5-26	2012-5-25	0	0		46.5	否
	执行总裁兼财务负责人			2011-9-6	2012-5-25					
薛建民	董事	男	53	2009-5-26	2012-5-25	0	0			是
张广生	独立董事	男	68	2009-5-26	2012-5-25	0	0		8.0	否
陆雄文	独立董事	男	45	2009-5-26	2012-5-25	0	0		8.0	否
徐建新	独立董事	男	56	2009-5-26	2012-5-25	0	0		8.0	否
李志强	独立董事	男	44	2009-5-26	2012-5-25	0	0		8.0	否
王行泽	监事长	男	56	2009-5-26	2012-5-25	0	0			是
王志成	监事	男	55	2009-5-26	2012-5-25	10,172	10,172		37.4	否
陈君瑾	监事	女	50	2011-3-15	2012-5-25	0	0		31.5	否
康 鸣	监事	男	40	2009-5-26	2012-5-25	0	0			是
周 怡	监事	女	52	2009-5-26	2012-5-25	0	0			否
俞 萌	副总裁	男	52	2011-9-6	2012-5-25	337,670	241,770	二级市场买卖	64.4 ^{注1} (含2010年度奖励)	否
胡 睿	董事会秘书	女	39	2009-5-26	2012-5-25	0	0		30.6	否
张宝华	副董事长(已卸任)	男	60	2009-5-26	2011-3-25	14,305	14,305			是
朱卫娅	董事兼副总裁(已卸任)	女	56	2009-5-26	2011-3-25	0	0		14.6	否
孙 平	董事(已卸任)	女	55	2009-5-26	2011-3-25	0	0		36.7	否
	副总裁(已卸任)			2009-5-26	2011-9-6					
李扣庆	独立董事(已卸任)	男	46	2009-5-26	2011-3-25	0	0		2.0	否
黎敏幼	监事(已卸任)	女	56	2009-5-26	2011-3-25	0	0			是
戴春年	监事(已卸任)	男	61	2009-5-26	2011-3-15	0	0			否

张兴国	副总裁 (已卸任)	男	54	2009-5-26	2011-3-25	0	0		19.3	是
合 计	/	/	/			2,071,210	1,996,310	/	491.1	/

注：1、公司于 2011 年 8 月 26 日召开的六届二十二次董事会审议通过了关于对锦江之星旅馆有限公司与上海锦江国际旅馆投资有限公司经营团队及核心骨干实施奖励的议案。徐祖荣先生税前报酬中含 2011 年获得的 2010 年度奖励，俞萌先生税前报酬中含 2011 年获得的 2010 年度奖励。

2、张晓强先生于 2011 年 9 月 6 日起

担任公司首席执行官，其 2011 年度在公司领取报酬的时间为 2011 年 9 月至 12 月。

董事、监事、高级管理人员的主要工作经历：

俞敏亮先生 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。

沈懋兴先生 曾任锦江（集团）有限公司副总裁、总裁、党委副书记，锦江国际（集团）有限公司副董事长、党委副书记、首席运营官（执行总裁）。现任锦江国际（集团）有限公司副董事长、党委副书记、总裁，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司副董事长。

杨卫民先生 曾任锦江（集团）有限公司副总裁，上海锦江国际酒店发展股份有限公司首席执行官。现任上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司执行董事、首席执行官。

徐祖荣先生 曾任上海龙柏饭店有限公司总经理、美国锦江加州公司总经理、锦江（集团）有限公司综合业务管理部经理，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司执行董事兼副总裁，锦江之星旅馆有限公司董事兼首席执行官、上海锦江国际旅馆投资有限公司董事兼首席执行官。现任锦江之星旅馆有限公司、上海锦江国际旅馆投资有限公司董事长。

陈 灏先生 曾任上海新亚（集团）股份有限公司执行经理、代总经理，上海锦江国际酒店发展股份有限公司执行总裁、首席执行官。现任上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司执行董事。

张晓强先生 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。现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司首席执行官，锦江之星旅馆有限公司、上海锦江国际旅馆投资有限公司副董事长。

卢正刚先生 曾任上海建国宾馆财务总监，上海新亚（集团）股份有限公司执行经理，上海锦江国际酒店发展股份有限公司副总裁。现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司执行总裁，锦江之星旅馆有限公司、上海锦江国际旅馆投资有限公司董事。

薛建民先生 曾任上海轮胎橡胶（集团）股份有限公司总会计师兼财务部部长、资产部部长。现任双钱集团股份有限公司总会计师兼财务资产部部长。

张广生先生 曾任上海市第一商业局副局长、上海市财政贸易办公室主任、上海市商业委员会主任、上海浦东发展银行董事长、徐汇商城股份有限公司独立董事。现兼职上海流通经济研究所名誉所长、吉林省政府经济顾问、美国凯瑞集团亚太区专家组成员、上海梅林正广和股份有限公司独立董事、东方日升新能源股份有限公司独立董事。

陆雄文先生 曾任复旦大学管理学院副院长、常务副院长。现任复旦大学管理学院院长，兼上海兰生（集团）有限公司独立董事、星展银行（中国）有限公司独立董事、8D World Inc.（八方世界）独立董事。

徐建新先生 曾任上海财经大学教师，大华会计师事务所执业注册会计师，上海新世纪投资服务公司副总经理，东方国际（集团）有限公司副总会计师、财务总监，东方国际创业股份有限公司副董事长。现任东方国际（集团）有限公司总经济师。

李志强先生 上海金茂凯德律师事务所创始合伙人，国际律师协会理事，环太平洋律师协会法律执业委员会副主席，十届全国青联委员，上海杰出青年协会理事，具有上海市市管国有企业外部董事、外派监事专业资格，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，上海仲裁委员会仲裁员。

王行泽先生 曾任上海新亚（集团）有限公司纪委副书记，上海新亚（集团）股份有限公司纪委书记、工会主席，上海锦江国际酒店发展股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席。现任上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司监事长兼工会主席。

王志成先生 曾任南京饭店副总经理。现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司南京饭店总经理。

陈君瑾女士 曾任锦江国际酒店管理有限公司财务主管、总监助理、副总监，锦江国际集团（香港）有限公司财务总监。现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司审计室主任。

康 鸣先生 曾任上海新亚（集团）股份有限公司财务部、董秘室主管，上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事会秘书。现任上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司执行董事、董事会执行委员会秘书长（副总裁）、董事会秘书、联席公司秘书。

周怡女士 曾任交通银行上海分行财务会计处副处长，交通银行上海分行市场营销部总经理、公司部总经理。现任交通银行上海分行零售信贷管理部高级经理。

俞 萌先生 曾任锦江之星旅馆有限公司旅馆总经理、业务经理、总经理助理、副总裁。现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司副总裁，锦江之星旅馆有限公司董事兼首席运营官，上海锦江国际旅馆投资有限公司董事。

胡 警女士 曾任上海锦江国际酒店发展股份有限公司证券事务代表。现任上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事会秘书。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期 起始日期	任期 终止日期	是否领取 报酬津贴
俞敏亮	锦江国际（集团）有限公司	董事长	2003-06	至今	是
	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	董事长	2005-05	至今	否
沈懋兴	锦江国际（集团）有限公司	副董事长、总裁	2003-06	至今	是
	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	副董事长	2005-05	至今	否
杨卫民	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	执行董事	2005-05	至今	否
		首席执行官	2006-04	至今	是
徐祖荣	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	执行董事	2006-11	2011-03	否
		副总裁	2006-04	2011-03	否
陈 灏	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	执行董事	2006-04	至今	否
薛建民	双钱集团股份有限公司	总会计师兼财务 资产部部长	2001-10	至今	是
王行泽	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	监事长	2006-05	至今	是
康 鸣	上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司	执行董事	2006-11	至今	否
		董事会秘书、联 席公司秘书	2006-04	至今	是
		董事会执行委员 会秘书长（副总 裁）	2011-09	至今	

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
沈懋兴	上海锦江国际实业投资股份有限公司	董事长	2003-06	至今	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、 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。

2、 董事、监事和高级管理人员报酬的确定依据

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。

3、 董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

详见本章“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，董事张宝华先生、朱卫娅女士、孙平女士因到退休年龄，辞去公司董事职务，张宝华先生同时辞去公司副董事长职务；董事李扣庆先生因工作原因辞去公司独立董事职务。董事会选举徐祖荣先生为公司第六届董事会副董事长；公司股东大会增补张晓强先生为公司第六届董事会董事。

报告期内，黎敏幼女士因到退休年龄辞去公司监事职务；戴春年先生因到退休年龄不再担任公司职工监事；经公司职工民主选举产生，由陈君瑾女士担任第六届监事会职工监事。

报告期内，朱卫娅女士因到龄退休辞去公司副总裁职务；张兴国先生因工作原因不再担任公司副总裁职务；陈灏先生因到退休年龄辞去公司首席执行官、财务负责人职务；孙平女士因到退休年龄辞去公司副总裁职务。董事会聘任张晓强先生为公司首席执行官；聘任卢正刚先生为公司执行总裁兼任公司财务负责人；聘任俞萌先生为公司副总裁。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	8,336	
公司需承担费用的离退休职工人数	1,248	
公司员工情况的说明	公司对离退休人员的管理已按国家社会保险属地化管理的规定稳步落实管理移交, 离退休人员的离退休金由属地社会保险管理机构统一支付, 公司向离退休员工支付部分费用。	
专业构成		
专业构成类别	专业构成人数	占员工总数的比重 (%)
生产技术人员	5,321	63.83
销售人员	1,868	22.41
财务人员	397	4.76
行政人员	750	9.00
合计	8,336	100.00
教育程度		
教育程度类别	数量 (人)	占员工总数的比重 (%)
研究生及以上	39	0.47
本科	590	7.08
大专	1,843	22.11
中专	3,428	41.12
高中	2,436	29.22
合计	8,336	100.00

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

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。报告期内，董事会有 12 名董事，其中独立董事 4 位，各专业委员会的主任委员（召集人）由独立董事担任。

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。报告期内，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。

公司将严格按照有关文件要求，继续认真做好公司治理专项活动工作，使公司能够在规范运作的前提下健康持续地发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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	9	9	6	0	0	否
沈懋兴	否	9	9	6	0	0	否
杨卫民	否	9	9	6	0	0	否
徐祖荣	否	9	9	6	0	0	否
陈 灏	否	9	9	6	0	0	否
张晓强	否	5	5	3	0	0	否
卢正刚	否	9	9	6	0	0	否
薛建民	否	9	9	6	0	0	否
张广生	是	9	9	6	0	0	否
陆雄文	是	9	9	6	0	0	否
徐建新	是	9	9	6	0	0	否
李志强	是	9	9	6	0	0	否
张宝华	否	2	2	1	0	0	否
朱卫娅	否	2	2	1	0	0	否
孙 平	否	2	2	1	0	0	否
李扣庆	是	2	2	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事制度》，对独立董事的任职资格和独立性、独立董事的提名、选举和更换、独立董事的职权、独立董事的工作条件等进行了详细的规定，独立董事的履职有了相关制度的充分保障。公司的《独立董事年报工作制度》对独立董事在公司年报编制与披露过程中负有的审核监督职责等作出了规定。

报告期内，独立董事勤勉尽责，忠实履行独立董事职务，对公司经营状况、财务管理、关联交易等情况，详实地听取了相关人员的汇报，获取做出决策所需要的情况和资料，及时了解公司的日常经营状况和可能产生的经营风险，在董事会上发表意见、行使职权，对公司信息披露情况进行监督和核查，对日常关联交易、对外担保情况、高级管理人员聘任、关于锦江之星旅馆有限公司与锦江国际电子商务有限公司签署《预订销售合作协议》、《锦江国际客户忠诚度计划享计划合作协议》等重大事项都发表了独立意见，积极有效地履行了独立董事的职责，维护了公司和中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。
人员方面独立完整情况	是	本公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面是独立的。公司首席执行官、执行总裁、副总裁等高级管理人员均在本公司领取薪酬。
资产方面独立完整情况	是	本公司拥有独立的采购和销售系统。
机构方面独立完整情况	是	本公司设立了独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。
财务方面独立完整情况	是	本公司设立了独立的财会部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>按照财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、上交所发布的《上市公司内部控制指引》规定，结合公司行业特点和生产经营管理实际，计划用近一年时间完善与建立上海锦江国际酒店发展股份有限公司及锦江之星相对统一的，以风险管理为目标与核心，以内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督为主要内容，较为完善和有效运行的内部控制规范体系。对现有管理制度和业务流程从决策、执行和监督三个层面进行全面梳理、优化，力求促进各项管理工作实现程序化、规范化、制度化、标准化和信息化，满足企业生产经营管理的内在需要和内外部监管机构的合规要求，全面提升公司管理水平，为企业持续健康发展保驾护航。在此基础上严格执行规范体系，并在实际运行中加强监控，及时进行整改和完善。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>根据总体工作方案，制定了具体工作推进计划。</p> <p>锦江之星大体分为三个阶段：第一阶段为启动阶段，第二阶段为体系建立阶段，第三阶段为完成公司内部控制手册编制阶段。时间安排如下：</p> <p>3 月底前完成项目启动阶段任务：一是建立项目组织体系，成立内控项目领导小组、工作小组及外援组；二是制订项目具体实施计划和方案；三是召开启动会议。</p> <p>6 月底前完成体系建立阶段任务：一是清理规章制度、梳理业务流程，制定流程框架体系；二是编制流程体系文件，进行风险的辨识、分析和评价；三是将现有的政策、制度与风险对接，评价控制措施有效性；四是深入分析、总结控制措施，修订、完善相关规章制度；五是相关资料汇总确认。</p> <p>10 月底前完成《锦江之星内部控制手册》。</p> <p>锦江股份根据重组后的业务架构，于 12 月底完成《锦江股份内控手册（2011 版）》。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司已组建内部控制项目小组及工作小组，加强组织领导。公司内控项目小组组长由公司首席执行官兼任，副组长由公司执行总裁及审计主任兼任，董秘室、办公室、计财部、人事部、投资发展部、审计室、纪委等各部门负责人为组员；工作小组组长由公司执行总裁兼任，副组长由审计主任兼任，组员分别由财务、审计和相关部门人员组成。</p> <p>锦江之星成立内控项目领导小组、工作小组，并逐步建立健全了审计监察室的组织架构。2011 年 9 月正式成立了审计部和内控管理部两个二级部门。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>内部审计部门对公司所属分（子）公司的经营活动、财务收支、经济效益、经济责任、内控管理、工程改造等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价；参与公司 200 万元以下工程改造项目招议标鉴证工作；对公司“三重一大”及重大事项决策实施把关，对公司及所属开展独立审计，接受公司审计委员会的工作指导和监督，对在审计过程中发现的重大问题，直接向审计委员会报告，并督促改进和完善。</p> <p>公司外部审计机构定期向审计委员会报告工作，公司内部检查监督部门定期向</p>

	<p>董事会审计委员会提交内部控制检查监督工作报告。公司监事会对董事、首席执行官、执行总裁和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督。公司的内部控制检查监督部门为公司的合规运作起到监督保证作用。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>公司董事会每年审查公司内部控制情况报告，并对公司治理提出制度健全和完善意见；通过下设的审计委员会定期听取外部审计对管理层管理建议的意见，听取公司各项制度和流程建立健全情况，听取公司内审部门对公司内部控制执行情况汇报，并就公司合规运作提出工作要求。审计委员会定期组织公司内部审计机构对公司内部控制制度执行情况进行检查，并给予业务指导。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司设立了独立的财会部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司认为良好、有效的会计系统能够确保公司资金、资产的安全、完整，确保会计信息的真实、可靠，可以规范财务会计管理行为，强化财务管理和会计核算，由此公司在制度流程规范建设、财务人员、各主要会计处理程序设计方面做了大量工作。</p> <p>1、在制度规范建设方面，公司在严格执行《企业会计准则》和国家政策法规的前提下，制定了《上海锦江国际酒店发展股份有限公司财务管理制度》等一系列具体规定和办法，从制度上完善和加强了会计核算、财务管理的职能和权限。报告期内，公司按照“五部委”《企业内部控制基本规范》的要求，设置财务内部控制活动矩阵，分别对全面预算管理、经济合同管理、长期股权投资管理、税务管理、固定资产管理、无形资产管理、资金管理、支出与费用管理、存货与成本管理、销售与收款管理、借款担保抵押高风险业务管理、信息系统控制及会计基础工作分别作了具体规定。总的来看，公司在制度规范建设方面做了大量富有成效的工作。</p> <p>2、在岗位设置、人员配备及会计处理程序方面，财务管理、会计核算已从岗位上做出职责权限划分，并配备相应的人员以保证财会工作的顺利进行，并按《企业内部控制基本规范》编制了财务部各岗位职责、权限说明书，对各岗位的职责权限予以明确，做到不相容职责分离，形成了相互制衡机制。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>截至报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。为进一步加强内控制度执行的有效性，公司将继续健全内控管理体系，完善业务流程，不断强化公司内部控制。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

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。

(六) 公司披露内部控制的相关报告或履行社会责任的报告

本公司暂不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告。公司建立了内部控制制度，设立了名为审计室的内部控制检查监督部门，公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。

本公司暂不披露履行社会责任的报告。公司在发展过程中，不仅将实现股东价值最大化作为企业追求的目标，同时以企业长期价值最大化为使命，将社会责任摆在企业战略发展的重要位置，以达到企业经济效益和社会利益的共赢。

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司第六届董事会第二十七次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

公司于 2011 年 5 月 26 日召开 2010 年度股东大会，决议公告刊登在 2011 年 5 月 27 日的《上海证券报》和《大公报》。

公司 2010 年度股东大会审议通过了“2010 年度董事会报告”、“2010 年度监事会报告”、“2010 年年度报告及摘要”、“2010 年度财务决算报告”、“2010 年度利润分配方案”、“关于支付会计师事务所审计费用的议案”、“关于聘请公司 2011 年度财务报表审计机构的议案”、“关于 2010 年度日常关联交易执行情况及 2011 年度拟发生关联交易的议案”、“关于公司部分董事变动的议案”，会议同时听取了独立董事 2010 年度述职报告。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 总体经营情况

2011 年，国内经济增长小幅下降、国际经济持续动荡。公司按照董事会制定的发展战略和 2011 年度经营计划，积极应对复杂多变的外部环境，保持了经营业绩的平稳增长。在报告期内，公司取得了如下经营业绩：

实现营业收入 211,608 万元，比按准则口径计算的上年同期下降 0.40%，比按备考口径计算的上年同期增长 33.67%，完成全年预计营业收入 206,000 元的 102.72%。

实现营业利润 36,791 万元，比按准则口径计算的上年同期下降 18.55%；比按备考口径计算的上年同期下降 3.29%。

实现归属于上市公司股东的净利润 32,048 万元，比按准则口径计算的上年同期下降 15.80%；比按备考口径计算的上年同期下降 4.15%。

实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 30,939 万元，比按准则口径计算的上年同期下降 1.88%；比按备考口径计算的上年同期下降 2.47%。

经营业绩同比变动的主要因素如下：

按准则口径计算，全年营业收入和净利润同比下降，主要受三个因素的影响：第一，公司于 2010 年度比较合并利润表中“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 10 月份正值中国 2010 年上海世博会举办期间，公司连锁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。于 2011 年度，公司连锁经济型酒店业务在上一年度大幅增长的基础上，继续保持增长。上海肯德基于 2011 年度贡献的投资收益则同比减少 1,267 万元。第三，长江证券股利收入同比减少 1,309 万元。

按备考口径计算，全年营业收入同比增长，主要是经济型酒店业务继续保持较高的发展速度。全年净利润同比下降，主要受两个因素的影响：第一，上海肯德基于 2011 年度贡献的投资收益同比减少 1,267 万元。第二，长江证券股利收入同比减少 1,309 万元。

经济型酒店业务

于 2011 年度，公司连锁经济型酒店业务在上一年度大幅增长的基础上，继续保持增长。公司经济型酒店业务实现合并营业收入 188,888 万元，比上年同期增长 16.50%；实现营业利润 23,287 万元，比上年同期下降 2.68%；实现归属于经济型酒店业务分部的净利润 17,605 万元，比上年同期增长 2.27%。首次加盟费收入 4,752 万元，比上年同期增长 81.36%；持续加盟费收入 9,176 万元，比上年同期增长 26.52%；中央订房系统渠道销售费 1,234 万元。

① 全部经济型酒店情况

于 2011 年度，净增开业经济型连锁酒店 137 家，其中直营酒店 27 家，加盟酒店 110 家。在 2011 年度净增开业的 137 家酒店中，“锦江之星”品牌连锁酒店 103 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 31 家，“金广快捷”品牌连锁酒店 2 家，“白玉兰”品牌连锁酒店 1 家。

截至 2011 年 12 月 31 日，已经开业的经济型连锁酒店合计为 554 家，其中开业直营酒店 171 家，开业加盟酒店 383 家。开业的直营酒店家数和加盟酒店家数分别占全部开业酒店总数的 30.87%和 69.13%。已经开业的经济型连锁酒店客房总数 68,915 间，其中开业直营酒店客房间数 24,773 间，开业加盟酒店客房间数 44,142 间。开业的直营酒店客房间数和加盟酒店客房间数分别占全部开业酒店客房总数的 35.95%和 64.05%。

在截至 2011 年 12 月 31 日已经开业的 554 家经济型连锁酒店中，“锦江之星”品牌连锁酒店 489 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 46 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 年度，净增签约经济型连锁酒店 147 家，其中直营酒店 8 家，加盟酒店 139 家。净增签约直营酒店全年为 8 家，主要系报告期内原已签约项目解除合同而减少 11 家，解除合同的主要原因是未达合同约定条件而提前终止。

截至 2011 年 12 月 31 日，已经签约的经济型连锁酒店合计达到 743 家，其中签约直营酒店 206 家，签约加盟酒店 537 家。签约的直营酒店家数和加盟酒店家数分别占全部签约酒店总数的 27.73%和 72.27%。已经签约的经济型连锁酒店客房总数 88,958 间，其中签约直营酒店客房间数 28,502 间，签约加盟酒店客房间数 60,456 间。签约的直营酒店客房间数和加盟酒店客房间数分别占全部签约酒店客房总数的 32.04%和 67.96%。

在截至 2011 年末已经签约的 743 家经济型连锁酒店中，“锦江之星”品牌连锁酒店

645 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 75 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 12 月 31 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 140 个城市，其中百时品牌连锁酒店分布于中国 22 个省、自治区和直辖市的 44 个城市。

下表列示了公司截至 2011 年 12 月 31 日全部经济型酒店家数和客房间数情况：

省(或直 辖市、自 治区)	开业酒店				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	6	1,025	30	3,792	7	1,178	40	4,816
天津	8	1,225	3	311	8	1,225	8	782
河北	1	162	13	1,386	3	370	22	2,333
山西	15	1,890	11	1,444	16	2,025	14	1,721
内蒙古	-	-	7	964	1	128	12	1,593
辽宁	8	1,387	9	1,110	11	1,707	18	1,966
吉林	5	712	2	222	5	712	7	738
黑龙江	1	128	6	727	1	128	7	817
上海	27	4,109	53	6,166	33	4,848	68	7,872
江苏	26	3,130	79	9,172	31	3,673	99	11,276
浙江	12	1,732	26	2,800	19	2,403	36	3,834
安徽	3	455	11	1,142	3	455	14	1,399
福建	4	489	12	1,354	4	489	19	2,192
江西	4	546	6	724	4	546	8	912
山东	6	892	50	5,197	8	1,045	68	7,052
河南	4	755	18	2,163	4	755	25	2,840
湖北	9	1,544	9	957	9	1,544	13	1,392
湖南	5	737	3	415	5	737	3	415
广东	9	1,303	10	1,056	10	1,435	14	1,562
广西	2	387	-	-	2	387	-	-
海南	1	281	-	-	1	281	-	-
重庆	2	257	-	-	2	257	-	-

四川	3	544	4	528	5	751	6	733
贵州	-	-	4	413	-	-	4	413
云南	2	250	-	-	2	250	3	215
西藏	1	69	-	-	1	69	-	-
陕西	4	477	10	1,297	4	477	19	2,439
甘肃	-	-	3	347	2	161	3	347
青海	2	114	1	155	3	198	2	242
宁夏	1	173	1	87	1	173	2	192
新疆	-	-	2	213	1	95	3	363
合计	171	24,773	383	44,142	206	28,502	537	60,456

注：1、签约酒店包括开业酒店和尚在筹建中的酒店。

2、经济型酒店包括“锦江之星”、“百时快捷”、“金广快捷”和“白玉兰”等品牌连锁酒店。

3、本表已包括公司附属的东亚饭店、南京饭店、闵行饭店和锦江达华宾馆的相关数据。

② 已经开业的经济型酒店情况

截至 2011 年 12 月 31 日，在 554 家已经开业的锦江之星等经济型连锁酒店中，开业满 18 个月的酒店达到 371 家，占全部开业酒店家数的 66.97%；开业未满 18 个月的酒店 183 家，占全部开业酒店家数的 33.03%。

下表列示了公司截至 2011 年 12 月 31 日已经开业酒店的情况：

	开业酒店 数量（家）	开业满 18 个月 的酒店（家）	开业不满 18 个 月的酒店（家）	每家酒店 平均客房间数	租赁和加盟 的一般期限
直营酒店	171	140	31	145	15 年
加盟酒店	383	231	152	115	8 年
合计	554	371	183	124	

于 2011 年度，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 86.71%，比上年同期增加 0.43 个百分点；平均房价 178.09 元，比上年同期下降 5.08%；每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）154.42 元，比上年同期下降 4.61%。减少的主要原因是中国 2010 年上海世博会期间出租率和房价双双获得显著提升。2011 年全年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。

下表列示了于 2007 年至 2011 年截至各年末公司开业经济型连锁酒店客房运营情况：

	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
开业酒店家数	154	238	333	417	554
其中：直营酒店	62	89	120	144	171
加盟酒店	92	149	213	273	383
开业酒店客房间数	21,734	33,833	44,720	54,254	68,915
平均出租率 (%)	82.38	81.41	81.60	86.28	86.71
平均房价 (元/间)	175.54	178.31	173.69	187.62	178.09
RevPAR	144.61	145.17	141.73	161.88	154.42

注：1、“客房出租率”包括以“日住房”形式出租的客房间数。

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 月至 10 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 年全年，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 86.71%，使 RevPAR 保持在近年的较好水平。

下表列示了全部开业经济型酒店（包括直营酒店和加盟酒店）2011 年度分品牌的 RevPAR 及其与上年同期的比较情况：

	平均房价 (元)		平均出租率 (%)		RevPAR (元)		
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年	同比 增减 (%)
锦江之星	180.05	187.90	87.27	86.47	157.14	162.48	-3.29
百时快捷	108.14	114.69	74.78	85.04	80.87	97.53	-17.08
金广快捷	189.33	190.00	92.05	90.26	174.27	171.50	1.62
白玉兰	200.42	270.80	58.75	70.67	117.75	191.37	-38.50
全部品牌	178.09	187.62	86.71	86.28	154.42	161.88	-4.61

于 2011 年全年，全部开业经济型酒店（包括直营酒店和加盟酒店）实现的客房收入 344,347 万元，比上年同期增加 55,256 万元，增长 19.11%。

下表列示了公司截至 2011 年 12 月 31 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 年度的客房运营情况：

	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
客房出租率 (%):	86.71	89.13	76.41
其中: 直营酒店	88.10	89.40	73.79
加盟酒店	85.86	88.93	76.93
平均房价 (元/间)	178.09	181.89	159.55
其中: 直营酒店	182.41	183.76	164.51
加盟酒店	175.38	180.47	158.60
RevPAR (元/间)	154.42	162.12	121.91
其中: 直营酒店	160.71	164.28	121.39
加盟酒店	150.58	160.49	122.02

在 2011 年度, 公司经济型酒店业务大力扩大“锦江之星”等品牌影响力。主要举措有:

于 2011 年 9 月 2 日, 公司全资子公司锦江之星旅馆有限公司(系授权人)与 CSI Hotels Incorporated (系被授权人)、上好佳(国际)有限公司(系担保人)签署了《锦江之星连锁酒店品牌授权经营合同》。自 2011 年 9 月 2 日起至 2026 年 9 月 1 日止, 锦江之星旅馆有限公司授予 CSI Hotels Incorporated 在菲律宾共和国境内内经营“锦江之星”品牌连锁酒店的独家权利和许可, CSI Hotels Incorporated 根据合同约定的授权经营期限内发展任务指标可发展自营店和加盟店。

于 2011 年 11 月 22 日, 公司全资子公司锦江之星旅馆有限公司与 Louvre Hotels Group S. A. S. (以下简称“卢浮酒店集团”)举行《品牌合作框架协议》的签约仪式。锦江之星在中国境内的直营酒店中挑选 15 家“锦江之星”品牌连锁酒店作为合作酒店, 卢浮酒店集团在法国境内的直营酒店中挑选 15 家“Campanile”品牌连锁酒店作为合作酒店。15 家“锦江之星”品牌连锁酒店分布于上海、北京、杭州和西安四个城市; 15 家“Campanile”品牌连锁酒店分布于巴黎、尼斯、里昂、马赛、普罗旺斯和波尔多六个城市。协议期限为三年。此次锦江之星与卢浮酒店集团的合作, 有利于实现“锦江之星”品牌进入欧洲市场, 扩大“锦江之星”品牌的影响力, 提升欧洲对“锦江之星”品牌的关注度和知晓度, 并吸引更多的欧洲客人入住“锦江之星”品牌连锁酒店。同时, 也可与卢浮酒店集团交流经济型酒店运营经验和最佳实践。

于 2011 年度, 锦江之星会员人数增加 81.6 万, 会员总数达到 242.7 万人, 其中锦江

之星交行联名卡已发展到 60.2 万张。包括国际国内著名品牌企业在内的客户数量突破 15,300 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。

于 2011 年度，“锦江之星”在 2011 亚洲酒店论坛暨第六届中国酒店星光奖评选中，荣获“中国最佳经济型连锁酒店”；被中国连锁经营协会授予“2010-2011 年度中国餐饮与酒店业优秀特许加盟品牌”；被中国饭店协会授予“功勋会员”；被中国连锁经营协会评为“员工最喜爱公司”；被第一财经授予“中国企业社会责任榜——优秀实践奖”。

食品与餐饮业务

于 2011 年度，公司食品与餐饮业务合并营业收入 22,695 万元，比上年同期下降 1.74%；归属于食品与餐饮业务分部的净利润 10,828 万元，比上年同期下降 11.31%。归属于食品与餐饮业务分部的净利润的下降，主要受中国 2010 年上海世博会举行期间经营业绩比较基数较高，以及部分企业食品原料和门店租金等成本上升的影响。

以下列示了部分食品与餐饮企业于 2011 年度营业收入和餐厅数量情况。

公司持有 75%股权的上海新亚大家乐餐饮有限公司于 2011 年度实现营业收入 17,704 万元，比上年同期上升 0.23%。报告期末连锁餐厅总数为 59 家，上年末为 57 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 年度实现营业收入 2,371 万元，比上年同期下降 0.25%；报告期末餐厅总数为 2 家，上年末为 2 家。

公司持有 42.815%股权的上海吉野家快餐有限公司于 2011 年度实现营业收入 8,941 万元，比上年同期下降 11.40%；于上年 5 月份至 10 月份，在世博园区内的 1 家吉野家餐厅营业收入合计 1,548 万元。报告期末连锁餐厅总数为 21 家，上年末为 18 家。

公司持有 42%股权的上海肯德基有限公司于 2011 年度实现营业收入 289,949 万元，比上年同期增长 8.65%；于上年 5 月份至 10 月份，在世博园区内的 7 家肯德基餐厅营业收入合计 22,427 万元。报告期末连锁餐厅总数为 289 家，上年末为 269 家。

社会责任履行

公司在发展过程中，不仅将实现股东价值最大化作为企业追求的目标，同时以企业长期价值最大化为使命，将社会责任摆在企业战略发展的重要位置，以达到企业经济效益和社会利益的共赢。

公司以对社会负责和对人类负责的高度责任心,尤其重视将保护环境作为公司的一项重要业务进行管理。“锦江之星”等品牌的经济型连锁酒店是根据国家绿色饭店的标准要求设计建造的,是一种全新概念的经济型绿色酒店。例如:在缺水型城市酒店里使用了中水系统(把雨水收集起来经过循环系统最终用于冲洗厕所及绿化用水等),采用高效的换气装置,推广使用保温、隔热建筑材料和能源计量监测系统等一系列举措;锦江之星客房里所用材料经过公司工程部门的随机检测以及外部权威机构检测,所选用的材料达到国家环保规定标准;同时锦江之星还注重安全措施,对房屋结构进行检测与加固,达到当地的国家抗震标准,并采用先进的红外线防盗系统。公司将绿色环保理念全面融入经济型酒店的设计、设备、材料、服务和经营与管理中,进一步突出了“锦江之星”等品牌的经济型连锁酒店“安全、健康、舒适、专业”的特点,以实现酒店的经济效益、社会效益和生态环境的有机统一。

本公司一贯注重改善职工薪酬与福利待遇,报告期内,本公司继续努力改善职工薪酬、完善员工补充医疗保险计划。此外,本公司还积极投保《雇主责任险》,强化对员工安全和生活保障的力度,取得了良好的效果。

(2) 公司主营业务及其经营状况

① 营业收入分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
经济型酒店营运及管理业务	1,888,879,040.89	152,785,441.41	91.91	16.50	19.77	减少 0.22 个百分点
食品与餐饮业务	226,951,190.42	109,853,402.01	51.60	-1.74	-0.13	减少 0.78 个百分点
其他业务	248,000.00	0.00	100.00	-74.43	-100.00	增加 33.05 个百分点
合计	2,116,078,231.31	262,638,843.42	87.59	-0.40	-20.22	增加 3.09 个百分点

说明:毛利率=[(营业收入-营业成本)/营业收入]×100%

注:上年同期公司与锦江酒店集团实施了重大资产置换,置出全部星级酒店运营业务、星级酒店管理业务、物品供应业务和部分其他业务,上表编制不再将上述置出业务列入上年比较数。

② 营业收入业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
上海	890,755,062.38	-20.61

其他	1,225,323,168.93	22.22
合计	2,116,078,231.31	-0.40

注：上年同期公司与锦江酒店集团实施了重大资产置换，置出全部星级酒店运营业务、星级酒店管理业务、物品供应业务和部分其他业务。上年同期比较数包括该等置出业务上海地区营业收入 24,385，其他地区营业收入 2,816 万元。如果将该等因素从上年同期比较数中扣除，公司 2011 年度上海地区比上年同期增长 1.43%，其他地区营业收入比上年同期增长 25.76%。

(3) 报告期公司合并资产负债表同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动	
			金额	%
应收账款	4,205	3,094	1,111	35.91
预付款项	3,703	2,917	786	26.95
存货	2,745	2,198	547	24.89
可供出售金融资产	95,360	150,900	-55,540	-36.81
在建工程	18,228	27,209	-8,981	-33.01
递延所得税资产	5,696	3,816	1,880	49.27
其他非流动资产	1,800	0	1,800	不适用
短期借款	450	4,130	-3,680	-89.10
预收款项	12,769	9,128	3,641	39.89
应付职工薪酬	10,525	7,614	2,911	38.23
应付利息	8	14	-6	-42.86
应付股利	28	143	-115	-80.42
一年内到期的非流动负债	29	56	-27	-48.21
长期借款	0	4,360	-4,360	-100.00
递延所得税负债	15,152	29,119	-13,967	-47.97
其他非流动负债	470	327	143	43.73

变动原因分析：

1) 应收账款

期末4,205万元，期初3,094万元，上升35.91%。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。

2) 预付款项

期末 3,703 万元，期初 2,917 万元，上升 26.95%。主要系锦江之星和旅馆投资预付

租金所致。

3) 存货

期末 2,745 万元，期初 2,198 万元，上升 24.89%。主要系新亚食品和新亚大家乐为准备 2012 年农历春节食品销售而购入原材料，以及锦江之星和旅馆投资因门店数增加而准备各项存货等所致。

4) 可供出售金融资产

期末 95,360 万元，期初 150,900 万元，下降 36.81%。主要系长江证券等股票期末市价大幅下降所致。

5) 在建工程

期末 18,228 万元，期初 27,209 万元，下降 33.01%。主要系锦江之星和旅馆投资部分门店在建工程于本期完工等转出 38,830 万元和部分门店本期新开工增加 29,849 万元等共同影响所致。

6) 递延所得税资产

期末 5,696 万元，期初 3,816 万元，上升 49.27%。主要系锦江之星和旅馆投资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。

7) 其他非流动资产

期末 1,800 万元，期初 0。系支付收购山西金广 30% 股权预付款。

8) 短期借款

期末 450 万元，期初 4,130 万元，下降 89.10%。主要系锦江之星归还锦江财务公司借款所致。

9) 预收款项

期末 12,769 万元，期初 9,128 万元，上升 39.89%。主要系锦江之星等门店数增加使预收会员卡收入增加 1,929 万元，以及预收加盟费增加 1,294 万元所致。

10) 应付职工薪酬

期末 10,525 万元，期初 7,614 万元，上升 38.23%。主要系锦江之星等门店增加而增加应发职工薪酬，以及锦江之星根据相关方案计提奖励基金等所致。

11) 应付利息

期末 8 万元，期初 14 万元，下降 42.86%，主要系本年锦江之星银行借款减少所致。

12) 应付股利

期末 28 万元，上期 143 万元，下降 80.42%。主要系本年度锦江之星等支付少数股东股利 118 万所致。

13) 一年到期非流动资产

期末 29 万元，上期 56 万元，下降 48.21%。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。

14) 长期借款

期末 0，期初 4,360 万元，下降 100%。主要系锦江之星偿还全部长期借款所致。

15) 递延所得税负债

期末 15,152 万元，期初 29,119 万元，下降 47.97%。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。

16) 其他非流动负债

期末 470 万元，期初 327 万元，上升 43.73%。主要系锦江之星因网上预订和消费积分确认的递延收益增加所致。

(4) 报告期公司合并利润表同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 12 月 31 日		变动	
	2011 年	2010 年	金额	%
营业成本	26,264	32,920	-6,656	-20.22
财务费用	1,125	2,336	-1,211	-51.84
资产减值损失	51	1,108	-1,057	-95.40
投资收益	15,098	18,939	-3,841	-20.28
对联营投资企业投资收益	6,971	8,887	-1,916	-21.56
营业外支出	401	260	141	54.23
少数股东损益	383	1,848	-1,465	-79.27

变动原因分析：

1) 营业成本

本期 26,264 万元，上期 32,920 万元，下降 20.22%。主要系于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 1,125 万元，上期 2,336 万元，下降 51.84%。主要系锦江之星本年度归还借款，利息支出同比大幅下降所致。

3) 资产减值损失

本期 51 万元，上期 1,108 万元，下降 95.40%。主要系上年计提湖北长欣长期股权投资减值准备等所致。

4) 投资收益

本期 15,098 万元，上期 18,939 万元，下降 20.28%。主要系本年度长江证券股利减少 1,309 万元和上海肯德基投资收益减少等所致。

5) 对联营投资企业投资收益

本期 6,971 万元，上期 8,887 万元，下降 21.56%。主要系上年同期置出锦江汤臣大酒

店、扬子江大酒店、锦江德尔、武汉锦江大酒店等减少收益，以及上海肯德基投资收益同比减少等所致。

6) 营业外支出

本期 401 万元，上期 260 万元，上升 54.23%。主要系锦江之星和旅馆投资处置固定资产损失和罚没支出增加等所致。

7) 少数股东损益

本期 383 万元，上期 1,848 万元，下降 79.27%。主要系上期置出建国宾馆和海仑宾馆等所致。

(5) 报告期公司合并现金流量表同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 12 月 31 日		变 动	
	2011 年	2010 年	金额	%
经营活动产生的现金流量净额	52,911	64,053	-11,142	-17.39
投资活动产生的现金流量净额	-31,112	-31,211	99	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-32,269	-94,186	61,917	不适用

变动原因分析：

1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额

本期 52,911 万元，上期 64,053 万元，下降 17.39%。扣除上期包含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经营活动现金流量净额 9,773 万元后，减少 1,369 万元。主要系随新开门店增加而相应增加人工成本和租赁费，以及根据相关方案于 2011 年度计提 2010 年度奖励基金等所致。

2) 报告期内投资活动产生现金流量净额

本期-31,112 万元，上期-31,211 万元，增加 99 万元。主要是锦江之星本年度新增开业门店等而增加投资，以及上期收购锦江之星自然人股东股权和山西金广 70%股权等所致。

3) 报告期内筹资活动产生现金流量净额

本期-32,269 万元，上期-94,186 万元，增加 61,917 万元。主要系上年度重大资产置换完成后，锦江之星偿还锦江财务公司借款所致。

(6) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务	2011年12月31日持股比例	注册资本	2011年12月31日归属于母公司的净资产	2011年度营业收入	2011年度归属于母公司净利润
锦江之星旅馆有限公司	经济型酒店的租赁经营、管理	100%	17,971	40,577	138,515	13,407
上海锦江国际旅馆投资有限公司	旅馆业的投资	100%	122,500	170,443	39,942	3,703
山西金广快捷酒店管理有限公司	经济型酒店的租赁经营、管理	70%	6,833	10,060	10,190	975
上海锦江达华宾馆有限公司	经营酒店及餐饮	100%	3,170	1,284	136	-500
上海闵行饭店有限公司	经营酒店及餐饮	100%	769	1,285	2,690	352
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	13,351	22,696	-75
上海新亚食品有限公司	生产月饼及冷冻食品	100%	1,142	1,514	2,646	68
上海新亚大家乐餐饮有限公司	中西餐饮	75%	6,867	4,611	17,704	1
上海锦江同乐餐饮管理有限公司	中西餐饮	51%	1,890	443	2,371	3
上海吉野家快餐有限公司	日式快餐	42.815%	1,230 万美元	4,578	8,941	-92
上海肯德基有限公司	西式快餐	42%	2,701 万美元	41,364	289,949	13,151
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	中式餐饮	41%	3,500	4,897	8,980	275
杭州肯德基有限公司	西式快餐	8%	2,150 万美元	54,225	391,765	37,203
无锡肯德基有限公司	西式快餐	8%	334.8 万美元	11,654	106,930	7,255
苏州肯德基有限公司	西式快餐	8%	310 万美元	16,478	159,825	13,304
长江证券股份有限公司	证券经纪、证券投资咨询	5.52%	217,123	1,151,521	187,285	44,740

注：1、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。

2、长江证券2011年12月31日净资产、2011年度营业收入和净利润转摘自长江证券股份有限公司董事会于2012年1月12日公布的《长江证券股份有限公司2011年度业绩快报》。

3、杭州肯德基有限公司2011年12月31日净资产、2011年度营业收入和净利润系未经审计数据。

2、 对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

① 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。

《国务院关于加快发展旅游业的意见》提出明确要求:到 2015 年,我国旅游市场规模进一步扩大,国内旅游达到 33 亿人次,入境过夜旅游 9,000 万人次,出境旅游 8,300 万人次。旅游消费稳步增长,旅游消费相当于居民消费总量的 10%。经济社会效益更加明显,旅游业总收入年均增长 12%以上,旅游业增加值占全国 GDP 的比重提高到 4.5%,占服务业增加值的比重达到 12%。旅游服务质量明显提高,市场秩序明显好转,可持续发展能力明显增强,力争到 2020 年,我国旅游产业规模、质量、效益基本达到世界旅游强国水平。

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。据预测,“十二五”期间,我国人均 GDP 将达到并超过 5,000 美元,城乡居民年均出游将超过两次。同时,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。

综合分析 2012 年影响旅游业发展的各种有利因素和不利因素,我们认为 2012 年我国旅游业仍将保持平稳较快增长。国家旅游局相关信息显示,2012 年我国旅游业发展的相关预期目标是:国内旅游人数 29 亿人次,同比增长 10%;国内旅游收入 2.22 万亿元,同比增长 15%;入境旅游人数 1.38 亿人次,同比增长 2%;入境过夜旅游人数 5,850 万人次,同比增长 2%;旅游外汇收入 500 亿美元,同比增长 6%;旅游业总收入 2.57 万亿元,同比增长 14%。

② 公司面临的市场竞争格局

经济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份额,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。据中国经济型酒店网的统计,在 2000 年至 2010

年间，中国经济型连锁酒店的家数从 23 家快速增加至 5,120 家，客房数从 3,236 间快速增加至 544,210 间。同时，国务院第二次全国经济普查领导小组办公室和国家统计局于 2009 年 12 月 25 日联合发布的截至 2008 年 12 月 31 日的全国第二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 5.4 万家，其中旅游饭店家数为 1.8 万家，一般旅馆为 3.3 万家。按此计算，经济型连锁酒店家数目前分别仅占全国住宿企业法人单位总数的 9.5%和占一般旅馆总数的 15.5%。

全国连锁餐饮企业门店数 2010 年末 15,333 个，比 2009 年末增加 1,594 个。连锁餐饮企业营业额 2010 年度实现 955.42 亿元，比 2009 年增长 8.65%。(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) 管理层所关注的未来公司发展机遇和挑战，公司发展战略，以及各项业务的发展规则

① 公司未来的发展机遇和挑战

目前我国旅游市场已进入到大众化发展阶段，旅游消费成为人们生活的重要组成部分，并呈现较强的消费惯性，预计未来几年，中国仍将处于以国内游为主的快速发展期。在 2007 至 2011 年的五年期间，我国国内旅游收入每年同比增长速度分别为 24.7%、12.6%、16.4%、23.5%和 23.6%，已逐渐超过全国旅游业总收入的增长速度，成为拉动旅游业总收入增长的主要动力。2011 年，我国国内旅游收入占全部旅游总收入的比例超过了 85.78%。国内游业务的不断发展将为经济型酒店行业提供了不断扩大的市场需求。

中小型企业和非公有制经济主体的雇员更倾向于在商务出行中选择入住舒适、简约、卫生、交通便利和性价比高的经济型酒店。由于中小型企业商务出行旅客占据了经济型酒店商务出行旅客的主要部分，因此，伴随着中小型企业的持续快速发展及其在国民经济中地位的日益提高，经济型酒店的个人商务出行需求也将持续扩大。

目前我国经济型酒店供给低于高星级酒店，无法满足各种消费者的巨大市场需求。截至 2009 年末，我国经济型酒店与星级酒店客房数之比约为 20%:80%。而发达国家这一比例已经达到 70%:30%。可见，我国经济型酒店仍有巨大的发展空间。

另外，目前我国中低星级酒店通常以单店形式存在，缺乏一定的连锁经营、品牌效应和网络支持，管理和品质也参差不齐。该等酒店由于在价格和性价比方面缺乏竞争力，

正在寻求与经济型连锁酒店的合作。公司拥有锦江之星和百时快捷等经济型连锁酒店品牌，已经具有很强的网络规模效应，相信在这方面可以获得较大的发展空间。

② 公司发展战略

本公司将以经济型酒店等为重点发展方向，保持和强化锦江之星在国内经济型酒店行业中的市场先导地位，继续拓展连锁快餐的投资经营，进一步提升在“管理、品牌、网络、人才”等方面的核心竞争能力，继续保持本公司在国内同行业市场的领先地位，实现公司价值最大化。

③ 新年度经营计划

2012 年，公司预计实现营业收入 241,000 万元。计划开展以下主要工作：

A、继续加快经济型酒店的发展速度，2012 年度计划新增开业连锁经济型酒店 140 家，至 2012 年末开业门店总数达到 684 家；新增签约连锁经济型酒店 180 家，至 2012 年末签约门店总数达到 923 家。

进一步完善各区域商圈发展规划重点，加大目标城市开发力度；加快分品牌发展布局，实现企业内外资源共享。“锦江之星”品牌继续加大在部分重点一、二线城市的开发力度，继续深入抢占中国三线城市市场；“百时快捷”品牌重点突破发展格局，填补有潜力的空白大中城市；继续完善高端品牌、“白玉兰”品牌的全国门店网络布局；重塑“金广快捷”酒店品牌，加快发展速度。

进一步提升市场营销水平，扩大品牌影响力；增强成本意识，努力降低和控制投资与建造成本；不断提升品牌价值，进一步强化品质优势。

进一步优化前后台运营系统，优化和发挥好企业资源信息管理系统的作用。继续完善加盟管理架构，充实加盟管理力量，完善岗位职责，提高管理人员的业务水平和沟通能力；不断调整和优化公司对加盟店的服务模式，提高后续支持与服务效率。

进一步加大人才培养力度；加强绩效管理，提高全员积极性。

B、不断完善餐饮管理架构，强化管理职能，加强对餐饮企业的管理和支持力度。要借鉴社会餐饮企业经营机制优势，探索和建立餐饮业务发展激励机制，增强餐饮业务发展动力；抓住“整合食品加工资源，打造食品加工与餐饮产业链”这个突破口，大力推动“新亚大包”品牌转型，提升中式快餐业务盈利能力。继续提高“锦庐”品牌的知名度和盈利

能力。继续支持“上海肯德基”保持其上海快餐市场的领先地位。支持“吉野家”加快发展速度，开发区域以上海为主，同时在江浙地区设立门店。

④ 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 资金需求、使用计划及资金来源情况

公司预计在 2012 年度需投入约 80,000 万元资金，主要用途是部分连锁经济型酒店门店和连锁餐饮企业门店的新建和修缮等，这些资金来源渠道主要是自有资金和银行贷款。

(4) 本公司未来发展战略和经营目标的实现将会受到以下一项或多项因素的不利影响，这些风险主要有：

① 宏观经济波动的风险

经济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快速增长的态势，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“锦江之星”等旅馆和连锁餐饮企业的经营成本中，自营经济型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“锦江之星”等旅馆和连锁餐饮企业需要不断扩张门店数量，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，主要经济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经济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。如果平均房价及入住率不能得到相应的提高，该等成本上升因素可能会对公司的经济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

经济型酒店行业在我国目前正处于快速发展阶段。虽然包括“锦江之星”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，特别是在经济型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“锦江之星”等品牌经济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新创品牌的风险

公司正在探索创立新的经济型酒店品牌和其他餐饮连锁品牌，这些新创品牌企业可能会吸引一些现有“锦江之星”和其他餐饮连锁品牌企业的客人，如果这些新创品牌企业不能增加预期的营业收入，并有效抵消其成本和费用，将对公司的业绩产生不利影响。

⑤加盟店管理风险

公司对运营中的“锦江之星”等旅馆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“锦江之星”等品牌旅馆的管理标准，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“锦江之星”业务收入产生不利影响。此外，如果加盟者滥用“锦江之星”等业务商标，也可能有损“锦江之星”等业务声誉和品牌形象。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，从而间接影响公司经济型酒店业务的经营业绩。

⑥租赁物业的权属风险

根据公司披露的《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”旅馆运营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。

⑦传染性疾病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。

⑧公司股东权益和净资产收益率等变动幅度可能加大

本公司实行新会计准则后，对部分金融资产作了重新分类，并根据规定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。

公司于 2010 年 5 月 31 日完成本次重大资产置换及购买等交易后，经济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。并且，由于本次置入资产账面价值高于置出资产账面价值，按照历史成本计价将增加股东权益，但如果净利润未能同步增长，则可能相应稀释净资产收益率。

⑨依赖于骨干员工

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。

(5) 已经或准备采取的对策和措施

公司将继续加快确立“锦江之星”在国内经济型酒店市场的领先地位。在确保质量的同时加快市场拓展，继续加大在部分重点一、二线城市的开发力度，继续深入抢占中国三线城市市场；完善多品牌体系。继续提升连锁经济型酒店的经营效率，提高投资回报水平。

公司将继续通过实施稳健的财务管理，全方位加强公司的现金流控制。稳步发展公司优势业务和主营业务，以获得稳定的现金收入，并使公司及其被投资企业保有一定比例的现金资产。同时，继续梳理现有的投资业务，对增长潜力不大或扭亏无望的业务适时平稳退出，实现现金回流，增加企业现金资产以用于优势业务。

3、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

为有效规避包括公允价值变动在内的风险，公司根据《企业会计准则》和财政部、证监会、审计署、银监会和保监会联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的有关规定，制定了可供出售金融资产沽出的审批程序。公司指定财务专业人员对可供出售金融资产的公允价值及其变动进行确认和计量，并聘请专业审计人员定期进行审计。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的 累计公允价值 变动 (4)	本期计提的 减值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					

2. 可供出售金融资产	150,900		-55,540		95,360
金融资产小计					
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	150,900		-55,540		95,360

(二) 公司投资情况

单位：万元

报告期内投资额	48,103
投资额增减变动数	1,458
上年同期投资额	49,561
投资额增减幅度(%)	-2.94

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
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%	
上海新亚食品有限公司	生产月饼及冷冻食品	100%	
锦江之星旅馆有限公司	经济型酒店	100%	
上海锦江国际旅馆投资有限公司	经济型酒店	100%	
上海吉野家快餐有限公司	日式快餐	42.815%	
上海新锦酒店管理有限公司	酒店管理、投资	30%	

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
锦江之星旅馆有限公司	30,000	12个月	1.2	否	否	否	否	否	控股子公司	324.00	-

锦江之星旅馆有限公司	10,000	18 个月	1.2	否	否	否	否	否	控股子公司	162.00	-
锦江之星旅馆有限公司	7,000	12 个月	1.2	否	否	否	否	否	控股子公司	75.60	-
锦江之星旅馆有限公司	1,500	18 个月	3.888	否	否	否	否	否	控股子公司	84.78	-
锦江之星旅馆有限公司	1,000	18 个月	3.888	否	否	否	否	否	控股子公司	56.52	-
南宁锦江之星旅馆有限公司	500	12 个月	1.2	否	否	否	否	否	控股子公司的控股子公司	5.40	-
南昌孺子路锦江之星旅馆有限公司	1,000	12 个月	1.2	否	否	否	否	否	控股子公司的控股子公司	10.80	-
上海滴水湖锦江之星旅馆有限公司	2,000	12 个月	1.2	否	否	否	否	否	控股子公司的控股子公司	21.60	-
南宁锦江之星旅馆有限公司	500	12 个月	3.888	否	否	否	否	否	控股子公司的控股子公司	18.84	-
合计	53,500	-	-	-	-	-	-	-	-	759.54	-

注：公司六届十一次董事会审议通过了关于同意向控股子公司锦江之星旅馆有限公司委托贷款的议案，总额度不超过 5 亿元人民币。公司六届十八次董事会审议通过了关于向控股子公司锦江之星旅馆有限公司委托贷款的议案，新增额度不超过 4.5 亿元人民币。该事项已分别于 2010 年 6 月 18 日、2011 年 3 月 1 日刊登在《上海证券报》、《大公报》上。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、非募集资金项目情况

(1) 1 月，根据合同约定，本公司向锦江国际酒店管理有限公司支付 14,823,800 元人民币，该等款项系上海锦江国际餐饮投资管理有限公司 10% 股权款。

根据协议约定，本公司于 5 月支付评估基准日次日至约定交割日过渡期间（2010 年 10 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日）损益结算价款 44,036.13 元人民币。

公司收购上海锦江国际餐饮投资管理有限公司 10% 股权的最终实际出资为 14,867,836.13 元人民币。截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有上海锦江国际餐饮投资管理有限公司 100% 股权。

(2) 2 月，本公司下属子公司上海锦江国际旅馆投资有限公司出资 900 万元人民币与

上海新工联酒店管理有限公司成立上海新锦酒店管理有限公司,上海锦江国际旅馆投资有限公司持有上海新锦酒店管理有限公司 30%股权。

(3) 5 月, 本公司出资 500,000 元人民币、上海锦江国际餐饮投资管理有限公司出资 9,500,000 元人民币, 分别对上海新亚食品有限公司实施增资。截至 2011 年 12 月 31 日, 上海新亚食品有限公司的注册资本为 1,142 万元。

(4) 10 月, 本公司下属子公司上海锦江国际餐饮投资管理有限公司出资 128.45 万美元, 折合人民币 8,159,127.76 元增资上海吉野家快餐有限公司。截至 2011 年 12 月 31 日, 上海吉野家快餐有限公司的注册资本为 1,230 万美元, 实收资本 1,030 万美元。上海锦江国际餐饮投资有限公司拥有上海吉野家快餐有限公司 42.815% 股权。

(二) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内, 公司无会计政策、会计估计变更。

(三) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2011 年 2 月 28 日召开六届十八次董事会会议, 会议审议通过了关于向控股子公司锦江之星旅馆有限公司委托贷款的议案、关于授权公司经营管理层适时出售“长江证券”流通股份的议案。决议公告刊登在 2011 年 3 月 1 日的《上海证券报》、《大公报》。

(2) 公司于 2011 年 3 月 25 日召开六届十九次董事会会议, 会议审议通过了 2010 年度董事会报告、2010 年年度报告及摘要、2010 年度财务决算报告、2010 年度利润分配预案、关于支付会计师事务所审计费用的议案、关于聘请公司 2011 年度财务报表审计机构的议案、关于 2010 年度日常关联交易执行情况及 2011 年度拟发生关联交易的议案、关于 2010 年度高级管理人员薪酬的议案、关于公司部分董事变动的议案、关于公司部分高级管理人员职务变动的议案。决议公告刊登在 2011 年 3 月 29 日的《上海证券报》、《大公报》。

(3) 公司于 2011 年 4 月 29 日召开六届二十次董事会会议, 会议审议通过了关于 2011 年第一季度报告的议案、关于增补薪酬与考核委员会委员的议案、关于制定《董事会秘书工作制度》的议案、关于召开 2010 年度股东大会的议案。决议公告刊登在 2011 年 4 月 30 日的《上海证券报》、《大公报》。

(4) 公司于 2011 年 5 月 18 日召开六届二十一次董事会会议, 会议审议通过了关于增资上海新亚食品有限公司的议案。

(5) 公司于 2011 年 8 月 26 日召开六届二十二次董事会会议，会议审议通过了 2011 年半年度报告及摘要、关于对锦江之星旅馆有限公司与上海锦江国际旅馆投资有限公司经营团队及核心骨干实施奖励的议案、关于审议《锦江之星旅馆有限公司与上海锦江国际旅馆投资有限公司考核激励方案》及《锦江之星旅馆有限公司与上海锦江国际旅馆投资有限公司考核激励方案实施细则》的议案、关于制定《关联交易管理制度》的议案。决议公告刊登在 2011 年 8 月 30 日的《上海证券报》、《大公报》。

(6) 公司于 2011 年 9 月 6 日召开六届二十三次董事会会议，会议审议通过了关于公司高级管理人员职务变动的议案。决议公告刊登在 2011 年 9 月 8 日的《上海证券报》、《大公报》。

(7) 公司于 2011 年 10 月 14 日召开六届二十四次董事会会议，会议审议通过了关于上海锦江国际餐饮投资管理有限公司增资上海吉野家快餐有限公司的议案。

(8) 公司于 2011 年 10 月 28 日召开六届二十五次董事会会议，会议审议通过了关于 2011 年第三季度报告的议案。

(9) 公司于 2011 年 12 月 23 日召开六届二十六次董事会会议，会议审议通过了关于锦江之星旅馆有限公司与锦江国际电子商务有限公司签署《预订销售合作协议》的议案、关于锦江之星旅馆有限公司与锦江国际电子商务有限公司签署《锦江国际客户忠诚度计划享计划合作协议》的议案、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。决议公告刊登在 2011 年 12 月 24 日的《上海证券报》、《大公报》。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年度，公司董事会本着对全体股东负责的精神，根据《公司法》和《公司章程》规范运作，认真履行董事会职责，为贯彻执行股东大会各项决议作出了不懈的努力。

公司组织实施了 2010 年度利润分配方案，向全体股东派发每股人民币 0.38 元现金红利（含税），其中 B 股股东按照 2011 年 5 月 27 日中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价（1 美元兑 6.4898 人民币）获得每股美元 0.058553 元现金红利。A 股股权登记日为 2011 年 7 月 8 日，除息日为 7 月 11 日；B 股最后交易日为 7 月 8 日，除息日为 7 月 11 日，B 股股权登记日为 7 月 13 日。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会下设审计委员会，由 2 名独立董事与 1 名内部董事共同组成，其中 1 名会计专业的独立董事担任审计委员会主任。

审计委员会自成立以来，积极开展工作，认真按照公司《章程》和《审计委员会工作细则》的相关规定，勤勉尽责，认真履行了委员会的责任和义务。

审计委员会按照工作规程，在会计师事务所正式进场审计前，与会计师事务所协商确定公司 2011 年度审计工作计划进行了充分沟通；同时，审计委员会认真审阅了公司编制的财务报表，认为公司编制的 2011 年度财务报表基本符合财政部和中国证监会等相关部门的有关规定，能够反映公司生产经营实际情况。

注册会计师进场后，审计委员会以书面形式督促注册会计师按照相关规定和审计计划如期完成年报审计工作。

在年审注册会计师出具初步经审计的公司财务报表后，审计委员会进行了第二次审阅，认为公司财务报表的编制符合财政部和中国证监会等相关部门的有关规定，真实、准确、完整地反映了公司 2011 年 12 月 31 日财务状况及 2011 年度经营成果和现金流量的实际情况。

审计委员会认为，2011 年度公司聘请的德勤华永会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项审计工作，提请董事会向公司股东大会建议聘任该所为公司 2012 年度财务报表和内控审计机构。同时，审计委员会向董事会提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2011 年公司董事会薪酬与考核委员会根据公司《章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》赋予的职责积极开展工作，了解公司的经营业绩状况，审核了公司 2011 年年度报告中披露的公司董事、监事和高级管理人员薪酬，薪酬与考核委员会认为：公司为董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬，系按照董事会下达的年度经营目标完成情况确定。独立董事津贴依据公司 2008 年度股东大会通过的独立董事津贴标准确定。公司所披露的上述人员报酬真实、准确。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步加强对外部单位报送信息的管理和披露，公司制订了《内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》，并已经公司第六届董事会第八次会议审议通过。该制度明确了外部信息使用人的定义，规范了公司对外部单位报送信息的流程，阐述了外部信息使用人作为公司内幕信息知情人的保密管理与罚则。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司建立了内部控制制度，设立了名为审计室的内部控制检查监督部门，公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。在执行内部控制制度过程中，内部控制体系运行良好。公司董事会认为，公司在 2011 年度未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司董事会将继续加强和完善内部控制体系，进一步完善各项业务流程，强化内控的培训宣传，加强内部控制的监督检查，进一步提高内控制度的执行力度。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为保证公司顺利执行企业内部控制规范，全面提升公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司实现可持续发展，根据国家财政部等五部委联合发布的《内部控制基本规范》及上海证监局下发的《关于做好上海辖区上市公司实施内控规范有关工作的通知》（沪证监公司字〔2012〕41 号）等相关要求，结合公司实际，特制定内部控制规范实施工作方案，具体如下：

(1)内部控制工作的组织领导

为确保内部控制实施工作的顺利开展，根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关要求，公司设立内部控制推进工作小组。

①内部控制推进工作小组

公司首席执行官为内控规范实施工作负责人，并由审计室牵头与纪检监察室、董秘室、办公室、计划财务部、投资发展部、人力资源部、锦江之星等相关人员组成内部控制推进工作小组；下属各企业的董事长或总经理为本企业内部控制第一责任人。

组 长：首席执行官

副 组 长：执行总裁

小组成员：纪检监察室、审计室、董秘室、办公室、计划财务部、投资发展部、人力资源部、锦江之星相关负责人。

内部控制推进工作小组主要职责为确保内控规范实施工作稳妥推进。

②外部咨询机构

为保证内控实施工作的专业化、系统化和合理化，公司聘请外部咨询机构为公司在内控规范实施工作中提供相关专业支持，并协助公司对公司层面及下属企业进行专业培训。

③内部控制工作预算

本次内部控制规范实施工作预算费用包括：

- A、外部咨询服务费；
- B、内控审计服务费；
- C、内部控制规范工作实施过程中发生的办公费、差旅费及其他费用。

(2)内部控制建设工作计划

为保证内控实施工作的顺利有序开展，公司在内部控制推进工作小组的指导下，分步骤、有计划地开展贯彻工作，各阶段工作任务及时间节点、责任人如下所示：

序号	工作任务	时间节点	责任人
1	确定内控实施范围	已完成	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
2	查找内控缺陷	已完成	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
3	确定整改方案	2012 年 3 月-4 月	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
4	落实整改内控缺陷	2012 年 5 月-6 月	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
5	检查整改效果	2012 年 7 月	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
6	披露内控实施情况	2012 年 8 月	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任

①制定内控缺陷整改方案

于 2010 年 6 月至 2011 年 12 月，公司在外部咨询机构的协助下，已完成了对公司的业务流程梳理、风险识别及评估、确定风险评价范围，编制完成了公司《内部控制手册(2011 年版)》，并于 2011 年 12 月 20 日行文下发施行。

于 2012 年 4 月底前，公司计划根据已查找出的内控缺陷，完成内控缺陷整改方案。

②落实内控缺陷整改工作，检查整改效果

于 2012 年 5 月至 6 月，各责任部门根据内控缺陷整改方案完成整改工作。

于 2012 年 7 月，计划财务部、董秘室、审计室检查整改效果，确保内控缺陷整改工作真正落到实处。

③内控实施工作情况披露

董事会将按照上市公司信息披露要求，在定期报告中及时披露内控实施工作情况。

(3)内部控制自我评价工作计划

公司内部控制自我评价阶段工作任务、时间节点及责任人如下所示：

序号	工作任务	时间节点	责任人
1	制定自我评价工作计划	2012 年 4 月 15 日前	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
2	确定内控缺陷评价标准	2012 年 7 月底前	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
3	组织实施自我评价工作	2013 年 2 月 15 日前	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
4	评价缺陷，提出整改建议	2012 年 4 月 15 日- 2013 年 2 月底前	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
5	编制内部控制自我评价报告	2013 年 3 月 15 日前	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
6	披露内部控制自我评价报告	2013 年 3 月底前，并同财务报表审计报告一同披露	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任

①拟定自我评价工作计划

于 2012 年 4 月 15 日前，公司根据经营发展实际情况拟定内部控制自我评价工作计划，明确纳入评价范围的子公司和业务流程，确定评价工作的时间表、人员分工等。

②确定内控缺陷评价标准

于 2012 年 7 月底前，公司根据《企业内部控制评价指引》对一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷的定义确定评价标准，评价标准将包括定性标准和定量标准。

③组织实施评价提出整改建议

于 2013 年 2 月底前，公司完成内控自我评价工作。在这个阶段，内部控制推进工作小组将根据经批准的内控自我评价计划，组织实施内控自我评价工作。编制内部控制自我评价底稿，对发现的内部缺陷进行评价，形成内部缺陷评价汇总表，提出整改建议，下发整改任务单并监督各部门及所属企业进行整改。

④编制并披露内控自我评价报告

内部控制推进工作小组将根据缺陷评价汇总表和责任部门及所属企业整改情况，编制内部控制自我评价报告，报经董事会批准，董事会审议通过后按照监管要求对外披露。

(4)内部控制审计工作计划

公司内部控制审计工作任务、时间节点及责任人如下所示：

序号	工作任务	时间节点	责任人
1	确定外部审计机构	2012 年 6 月底前	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
2	配合外部审计机构工作	内控审计期间	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任
3	披露内控审计报告	同财务报表审计报告一同披露	首席执行官、执行总裁、 董事会秘书、审计室主任

①于 2012 年 6 月前，公司将确定内控外部审计机构。

②公司将积极配合聘请的内控外部审计机构在 2012 年开展内部控制审计，并对以 2012 年 12 月 31 日为基准日的财务报告内部控制设计与运行有效性发表审计意见，出具

内部控制审计报告。

③公司将在 2012 年年报中按照上市公司信息披露要求，披露内部控制审计报告，同时披露内部控制自我评价报告。

8、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

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。

9、公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

10、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（五）现金分红政策的制定及执行情况

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、报告期内公司股东大会已通过2010年度利润分配决议。公司2010年度利润分配方案为：以2010年末总股本603,240,740股为基数，向全体股东每10股派3.80元现金红利（含税），B股股利折算成美元支付。公司2010年度股东大会决议公告刊登于2011年5月27日《上海证券报》和《大公报》。

（六）利润分配或资本公积金转增预案

本公司利润分配及分红派息基于母公司的可供分配利润，本公司 2011 年度经审计的母公司报表中归属于上市公司股东的净利润为 228,005,363.50 元，加上 2011 年初可供分配利润 399,359,771.17 元，减去 2011 年已分配的 2010 年度股利 229,231,481.20 元，2011 年末母公司报表中可供分配利润为 398,133,653.47 元。

根据《中华人民共和国公司法》、《上海锦江国际酒店发展股份有限公司章程》以及相关监管规定，提出 2011 年度利润分配方案如下：

1、因本公司法定盈余公积金累计额已达到股本的 50%，依法不再提取 2011 年度法定盈余公积。

2、以截至 2011 年 12 月 31 日的总股本 603,240,740 股为基数，向本公司登记在册的全体股东每 10 股派发现金股利（含税）人民币 3.60 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。2011 年度共计派发现金股利 217,166,666.40 元，占本公司 2011 年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的比率为 67.76%，占本公司 2011 年度母公司报表中归属于上市公司股东净利润的比率为 95.25%。

3、本次利润分配后，本公司 2011 年度合并报表中归属于上市公司股东的未分配利润为 509,239,422.69 元，本公司 2011 年度母公司报表中归属于上市公司股东的未分配利润为 180,966,987.07 元，均转至下一年度未分配利润。

4、2011 年度无资本公积转增股本预案。

(七) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市 公司股东的净利润的比率 (%)
2008	211,134,259	273,195,189	77.28
2009	217,166,666	280,985,039	77.29
2010	229,231,481	380,614,642	60.23

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的有关规定，认真履行监事会职责，对公司经营管理、财务状况及董事、高级管理人员履行职责等方面进行全面监督，切实维护公司利益和全体股东的权益。

1、报告期内，监事会全体成员列席了各次董事会会议，坚持对公司重大问题进行单独审议。

2、报告期内，监事会积极关注公司经营管理的重大活动，关注公司内控制度建设，保证一名（或以上）监事列席公司 2011 年历次总经理办公例会，参加历次经营工作分析会，对公司重大决策及经营管理工作程序行使了监督职责。

3、报告期内，监事会认真履行监督公司财务的职能，认为公司建立健全比较完善的内控制度和内部审计制度，有力保证了公司正常的经营管理工作在制度框架内有序开展。

4、报告期内，监事会共召开了四次监事会会议：

(1)公司监事会六届九次会议于 2011 年 3 月 25 日召开：

①审议通过了 2010 年度监事会报告；

②审议通过了 2010 年年度报告及其摘要；

③审议通过了 2010 年度财务决算报告；

④审议通过了关于 2010 年度日常关联交易执行情况及 2011 年度拟发生关联交易的议案；

⑤审议通过了关于公司部分监事调整的议案。

(2)公司监事会六届十次会议于 2011 年 4 月 29 日以通讯方式召开：

审议通过了关于 2011 年第一季度报告的议案。

(3)公司监事会六届十一次会议于 2011 年 8 月 26 日召开：

审议通过了公司 2011 年半年度报告及摘要。

(4)公司监事会六届十二次会议于 2011 年 10 月 28 日以通讯方式召开：

审议通过了关于 2011 年第三季度报告的议案。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司依照国家有关法律、法规以及公司章程的规定，规范运作，法人治理结构完善，决策程序科学、合法。公司建立了较完善的内部控制制度，公司内审部门对公司及所属内控制度执行情况不定期组织检查，有效防范了企业经营管理和财务风险。本报告期内，公司董事、首席执行官、执行总裁和其他高级管理人员在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益和股东权益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司财务行为严格按照企业会计准则及公司财务管理制度进行运作。监事会认为：公司 2011 年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。德勤华永会计师事务所有限公司对公司 2011 年财务报告出具了无保留意见的审计报告。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况，原募集资金的投入对公司发展起到了重要作用。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司所有收购和出售资产交易的决策程序符合法律法规和公司章程的规定，收购、出售资产的定价方式公平、公正、公开，无内幕交易，无损害公司股东利益及公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司与控股股东及其下属企业发生的关联交易，在内容、价格、数量等方面坚持公开、公正、公平的原则，关联董事回避表决，涉及的重大关联事项均提交股东大会审议通过，无损害上市公司和股东利益的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000783	长江证券	343,335,956.32	5.52	935,196,410.16	39,549,225.94	407,312,933.13	可供出售金融资产	投资取得
002186	全聚德	56,408.72	<1	1,287,839.76	23,902.00	231,610.38	可供出售金融资产	投资取得
600647	同达创业	81,732.80	<1	0.00	751,169.16	953,450.40	可供出售金融资产	投资取得
600650	锦江投资	1,945,476.00	<1	5,281,562.88	188,179.20	1,336,072.32	可供出售金融资产	投资取得
600655	豫园商城	1,231,440.50	<1	7,290,600.00	2,026,785.07	5,907,638.03	可供出售金融资产	投资取得
601328	交通银行	1,540,945.00	<1	4,541,694.08	18,432.20	381,546.54	可供出售金融资产	投资取得
合计		348,191,959.34	/	953,598,106.88	42,557,693.57	416,123,250.80	/	/

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、长江证券于 2011 年 3 月 18 日披露了《新增股份变动报告及上市公告书》，新增股份 200,000,000 股；此次增发后，长江证券总股本增至 2,371,233,839 股。截至 2011 年 12 月 31 日，公司持有长江证券 130,796,701 股，持股比例降至 5.52%。

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
申银万国证券股份有限公司	10,000,000.00	11,088,566	<1	5,000,000.00	1,108,856.60	-	长期股权投资	投资取得
合计	10,000,000.00	11,088,566	/	5,000,000.00	1,108,856.60	-	/	/

注：“报告期损益”指本公司于报告期内所获得的现金股利收入。

3、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初 股份数量 (股)	报告期买 入股份数 量(股)	使用的资金 数量(元)	报告期卖出 股份数量 (股)	期末 股份数量 (股)	产生的税前 投资收益(元)
长江证券	130,828,701	0	不适用	32,000	130,796,701	310,215.64
同达创业	100,000	0	不适用	100,000	0	748,169.16
豫园商城	1,158,000	0	不适用	288,000	870,000	1,968,885.07
合计	-	-	-	-	-	3,027,269.87

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

本公司根据 2010 年 12 月 1 日召开的公司六届十七次董事会有关决议，于 2011 年 1 月 30 日，就受让上海锦江国际餐饮投资管理有限公司（以下简称“餐饮投资公司”）10% 股权事宜与锦江国际酒店管理有限公司（以下简称“酒店管理公司”）签署了《产权交易合同》，餐饮投资公司 10% 股权的转让价格为 14,823,800 元人民币。2011 年 1 月 31 日，上海联合产权交易所出具了《产权交易凭证》。本公司与酒店管理公司签署的《产权交易合同》补充协议约定：“鉴于本次交易特点，针对交割而实施的专项审计，其基准日为交割日所在月的前月最后一日。”上述交易的专项审计基准日为 2010 年 12 月 31 日。根据约定，公司向酒店管理公司支付评估基准日次日至约定交割日期间（2010 年 10 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日）损益结算价款 44,036.13 元人民币。公司受让餐饮投资公司 10% 股权的最终实际出资为 14,867,836.13 元人民币。本次交易完成后，公司拥有上海锦江国际餐饮投资管理有限公司 100% 股权。

2、出售资产情况

2011 年 1 月 30 日，餐饮投资公司就转让其持有的锦江（北方）管理有限公司（以下简称“北方公司”）5% 股权、云南锦江国际管理有限公司（以下简称“云南公司”）5% 股权事宜与酒店管理有限公司分别签署了《北方公司 5% 股权转让合同》、《云南公司 5% 股权转让合同》，转让价格分别为 1,166,235 元人民币与 63,795 元人民币；2011 年 1 月 31 日，上海联合产权交易所分别出具了北方公司 5% 股权、云南公司 5% 股权的《产权交易凭证》。餐饮投资公司与酒店管理公司签署的《产权交易合同》补充协议约定：“鉴于本次交易特点，针对交割而实施的专项审计，其基准日为交割日所在月的前月最后一日。”上述交易的专项审计基准日为 2010 年 12 月 31 日。根据约定，餐饮投资公司需要向酒店管理公司支付北方公司和云南公司评估基准日次日至约定交割日期间（2010 年 10 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日）损益结算价款分别为 19,691.10 元人民币和 9,543.25 元人民币。餐饮投

资公司转让北方公司5%股权和云南公司5%股权的最终分别获得1,146,543.90元人民币和54,251.75元人民币的转让款。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

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	1,069,453.79	1.17	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	376,142.60	100.00	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	月饼代加工	市场价格	4,127,496.52	16.02	现金
锦江酒店集团及其下属企业	母公司及其控股子公司	接受劳务	差旅费	市场价格	182,190.00	1.06	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	106,328.55	1.45	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	45,617.00	6.44	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	采购	采购酒店物品食品	市场价格	2,126,427.20	0.70	现金
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	38,288.18	0.24	现金
合计	/	/	/	/	8,071,943.84	/	/

关联交易的必要性、持续性、选择与关联方进行交易的原因：

锦江之星旅馆有限公司为锦江酒店集团、锦江国际下属酒店服务类企业提供经济型酒店管理，主要是为了扩大市场份额。

关联交易说明：

本公司与日常经营相关的关联交易协议已提交于2010年5月26日召开的公司2009年度股东大会审议通过。

2、资产收购、出售发生的关联交易

(1) 关于资产收购的关联交易详见本章“(四)1、收购资产情况”。

(2) 关于资产出售的关联交易详见本章“(四)2、出售资产情况”。

3、其他重大关联交易

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 43,878 万元人民币,报告期末余额为 43,694 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。2011 年度发生相应存款利息收入 686 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 8,490 万元人民币,报告期末余额为 450 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。2011 年度发生相应借款利息支出 346 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)”。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无重大托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无重大承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、 上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项（公司在报告期前已履行完毕的承诺无需披露） 承诺背景

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	履行情况
与重大资产重组相关的承诺	置入资产价值保证及补偿	锦江国际集团有限公司	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。	是	是	锦江之星 2011 年度实现归属于母公司的净利润 17,605 万元，达到利润预测数的 327.47%，利润实现数显著高于资产评估报告的利润预测数。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。
	解决土地产权瑕疵	锦江国际集团有限公司	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。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	是	是	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。 ②鉴于武汉丁字桥店使用的武昌区丁字桥 B2 栋 3

		<p>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在 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。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>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>
其他	锦江国际集团有限公司	<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: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。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</p>	是 是	<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 17 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 13 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</p>

		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。			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。
其他	锦江国际(集团)有限公司	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。	是	是	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。

2、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

锦江之星 2011 年度实现归属于母公司的净利润 17,605 万元，达到利润预测数的 327.47%，利润实现数显著高于资产评估报告的利润预测数。

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。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

根据本公司 2010 年度股东大会审议通过的决议，聘请德勤华永会计师事务所有限公司担任本公司 2011 年年度财务报表审计业务的会计师事务所。

根据双方签订的《审计业务约定书》，本公司就 2011 年度财务报表审计向德勤华永会计师事务所有限公司支付审计专业服务费用计 115.9 万元人民币（不含食宿和交通费）。

德勤华永会计师事务所有限公司已为本公司提供审计服务 1 年。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
重大资产重组实施进展情况公告	上海证券报 B21 版 大公报 B3 版	2011-1-12	http://www.sse.com.cn
重大资产置换及购买暨关联交易实施情况报告书	上海证券报 B16 版	2011-2-10	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十八次会议决议公告	上海证券报 B71 版 大公报 B7 版	2011-3-1	http://www.sse.com.cn
2010 年度业绩快报	上海证券报 B56 版 大公报 B7 版	2011-3-18	http://www.sse.com.cn
2010 年年度报告摘要	上海证券报 B150、B151 版 大公报 B5 版	2011-3-29	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十九次会议决议公告	上海证券报 B150 版 大公报 B5 版	2011-3-29	http://www.sse.com.cn
关联交易公告（日常关联交易）	上海证券报 B150 版 大公报 B5 版	2011-3-29	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第九次会议决议公告	上海证券报 B150 版 大公报 B5 版	2011-3-29	http://www.sse.com.cn
2011 年第一季度报告	上海证券报 92 版 大公报 B8 版	2011-4-30	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第二十次会议决议公告和关于召开 2010 年度股东大会公告	上海证券报 92 版 大公报 B8 版	2011-4-30	http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	上海证券报 B44 版 大公报 B8 版	2011-5-27	http://www.sse.com.cn
2010 年度利润分配实施公告	上海证券报 B23 版 大公报 B2 版	2011-7-5	http://www.sse.com.cn
2011 年半年报业绩快报	上海证券报 B104 版 大公报 B5 版	2011-8-18	http://www.sse.com.cn
2011 年半年度报告摘要	上海证券报 B65、B67 版 大公报 A21 版	2011-8-30	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第二十二次会议决议公告	上海证券报 B65 版 大公报 A21 版	2011-8-30	http://www.sse.com.cn
关于全资子公司锦江之星旅馆有限公司与 CSI Hotels Incorporated、上好佳（国际）有限公司签署《锦江之星连锁酒店品牌授权经营合同》的公告	上海证券报 24 版 大公报 B2 版	2011-9-3	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第二十三次会议决议公告	上海证券报 B26 版 大公报 B10 版	2011-9-8	http://www.sse.com.cn
2011 年第三季度报告	上海证券报 18 版 大公报 B12 版	2011-10-29	http://www.sse.com.cn
关于全资子公司锦江之星旅馆有限公司与卢浮酒店集团签署《品牌合作框架协议》的公告	上海证券报 B4 版 大公报 A9 版	2011-11-23	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第二十六次会议决议公告	上海证券报 41 版 大公报 A16 版	2011-12-24	http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

1、 审计意见

本公司按中国会计准则编制的 2011 年度财务报表，经德勤华永会计师事务所有限公司审计，注册会计师唐恋炯先生、陈旭纹女士签字出具了德师报(审)字(12)第 P0228 号标准无保留意见的审计报告。

2、 审计报告（附后）

3、 财务报表（附后）

4、 经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表（附后）

十二、备查文件目录

- 1、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；
- 2、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；
- 3、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
2011 年 3 月 27 日

上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事、高级管理人员 关于公司 2011 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》的有关要求，我们作为公司的董事和高级管理人员，在全面了解和审核公司 2011 年年度报告后，对公司 2011 年度报告发表如下书面确认意见：

我们认为，公司严格按照公司财务制度规范运作，公司 2011 年年度报告公允、全面、真实地反映了公司本年度的财务状况和经营成果；经德勤华永会计师事务所有限公司注册会计师审计并由注册会计师签名确认的《上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2011 年年度审计报告》是实事求是、客观公正的；我们保证公司 2011 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

董事及高级管理人员签名：

董 事 长： 俞敏亮

副董事长： 沈懋兴 杨卫民 徐祖荣

董 事： 陈 灏 张晓强 卢正刚 薛建民

独立董事： 张广生 陆雄文 徐建新 李志强

高管人员： 俞 萌 胡 睿

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0228 号

上海锦江国际酒店发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的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 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2011 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)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而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵公司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 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国 上海

中国注册会计师

唐恋炯

陈旭纹

2012 年 3 月 27 日

2011年12月31日

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	2011年12月31日	2010年12月31日	项目	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(五)1	593,770,377.96	698,462,699.88	短期借款	(五)18	4,500,000.00	41,300,000.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款	(五)2	42,051,300.58	30,939,451.48	应付账款	(五)19	324,169,968.29	372,935,653.50
预付款项	(五)3	37,025,633.15	29,172,866.28	预收款项	(五)20	127,689,742.70	91,280,426.22
应收利息		2,038,902.82	1,924,422.29	应付职工薪酬	(五)21	105,253,330.44	76,141,844.78
应收股利	(五)4	-	-	应交税费	(五)22	77,557,765.66	68,231,905.86
其他应收款	(五)5	50,335,549.63	45,333,332.14	应付利息	(五)23	79,694.16	142,286.83
存货	(五)6	27,445,399.99	21,983,512.82	应付股利	(五)24	279,844.70	1,432,742.68
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款	(五)25	151,557,799.85	181,688,748.74
其他流动资产	(五)7	4,985,951.21	4,315,404.40	一年内到期的非流动负债	(五)26	292,232.24	555,197.48
流动资产合计		757,653,115.34	832,131,689.29	其他流动负债		-	-
非流动资产：				流动负债合计		791,380,378.04	833,708,806.09
可供出售金融资产	(五)8	953,598,106.88	1,509,002,488.72	非流动负债：			
持有至到期投资		-	-	长期借款	(五)27	-	43,600,000.00
长期应收款		-	-	应付债券		-	-
长期股权投资	(五)9	269,391,965.53	269,539,067.83	长期应付款	(五)28	7,123,428.73	7,188,486.77
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产	(五)10	1,202,478,368.19	1,158,049,570.22	预计负债		-	-
在建工程	(五)11	182,277,318.52	272,087,515.04	递延所得税负债	(五)15	151,515,524.38	291,190,334.15
工程物资		-	-	其他非流动负债	(五)29	4,701,175.72	3,270,047.80
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		163,340,128.83	345,248,868.72
生产性生物资产		-	-	负债合计		954,720,506.87	1,178,957,674.81
油气资产		-	-	股东权益：			
无形资产	(五)12	268,880,767.06	259,825,057.93	股本	(五)30	603,240,740.00	603,240,740.00
开发支出		-	-	资本公积	(五)31	2,137,083,446.08	2,552,913,034.38
商誉	(五)13	40,171,417.85	40,171,417.85	减：库存股		-	-
长期待摊费用	(五)14	1,236,198,184.64	1,157,325,112.45	盈余公积	(五)32	482,301,658.50	482,301,658.50
递延所得税资产	(五)15	56,962,842.17	38,162,116.74	未分配利润	(五)33	726,406,089.09	635,156,154.96
其他非流动资产	(五)16	18,000,000.00	-	外币报表折算差额		-	-
非流动资产合计		4,227,958,970.84	4,704,162,346.78	归属于母公司所有者权益合计		3,949,031,933.67	4,273,611,587.84
资产总计		4,985,612,086.18	5,536,294,036.07	少数股东权益	(五)34	81,859,645.64	83,724,773.42
				股东权益合计		4,030,891,579.31	4,357,336,361.26
				负债和股东权益总计		4,985,612,086.18	5,536,294,036.07

附注为财务报表的组成部分

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

2011年12月31日

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	2011年12月31日	2010年12月31日	项目	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		93,279,799.42	144,105,839.06	短期借款		-	-
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款	(十二)1	1,057,996.26	1,398,833.77	应付账款		5,832,632.30	14,271,661.41
预付款项		759,449.32	167,822.58	预收款项		5,469,597.70	4,430,145.86
应收利息		545,012.45	1,117,773.28	应付职工薪酬	(十二)14	24,290,356.41	26,036,321.09
应收股利		39,000.00	326,512.60	应交税费		9,081,697.61	4,443,139.70
其他应收款	(十二)2	6,209,457.70	5,322,752.37	应付利息		-	-
存货	(十二)3	1,162,585.09	936,326.37	应付股利		279,844.70	252,742.72
一年内到期的非流动资产	(十二)4	125,000,000.00	-	其他应付款		67,537,271.54	99,805,359.98
其他流动资产	(十二)5	410,305,377.27	370,371,666.25	一年内到期的非流动负债		-	-
流动资产合计		638,358,677.51	523,747,526.28	其他流动负债		-	-
				流动负债合计		112,491,400.26	149,239,370.76
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产		948,316,544.00	1,501,939,496.08	长期借款		-	-
持有至到期投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款	(十二)6	10,328,000.00	10,328,000.00	长期应付款		-	-
长期股权投资	(十二)7	2,520,807,637.91	2,537,225,223.45	专项应付款		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产	(十二)8	34,450,030.17	33,591,248.81	递延所得税负债	(十二)12	139,698,041.48	277,952,866.79
在建工程	(十二)9	804,118.28	13,163,107.83	其他非流动负债		-	-
工程物资		-	-	非流动负债合计		139,698,041.48	277,952,866.79
固定资产清理		-	-	负债合计		252,189,441.74	427,192,237.55
生产性生物资产		-	-	股东权益：			
油气资产		-	-	股本		603,240,740.00	603,240,740.00
无形资产	(十二)10	67,440,001.15	69,378,926.44	资本公积	(十二)15	2,497,267,722.54	2,911,761,238.52
开发支出		-	-	减：库存股		-	-
商誉		-	-	盈余公积		482,301,658.50	482,301,658.50
长期待摊费用	(十二)11	12,628,207.23	9,482,116.85	未分配利润		398,133,653.47	399,359,771.17
递延所得税资产	(十二)12	-	-	股东权益合计		3,980,943,774.51	4,396,663,408.19
其他非流动资产		-	125,000,000.00				
非流动资产合计		3,594,774,538.74	4,300,108,119.46				
资产总计		4,233,133,216.25	4,823,855,645.74	负债和股东权益总计		4,233,133,216.25	4,823,855,645.74

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

2011年12月31日止年度

合并利润表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	(五)35	2,116,078,231.31	2,124,540,565.46
减：营业成本	(五)35、36	262,638,843.42	329,201,589.13
营业税金及附加	(五)37	117,744,606.73	111,265,203.99
销售费用	(五)36	1,091,483,751.37	1,006,921,442.90
管理费用	(五)36	415,512,997.43	380,409,819.17
财务费用	(五)38	11,253,232.94	23,355,136.92
资产减值损失	(五)40	510,483.28	11,084,710.13
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	(五)41	150,980,645.58	189,390,992.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		69,708,049.71	88,869,698.81
二、营业利润		367,914,961.72	451,693,656.09
加：营业外收入	(五)42	20,725,380.01	21,461,449.91
减：营业外支出	(五)43	4,009,969.17	2,596,062.86
其中：非流动资产处置损失		956,257.18	727,859.00
三、利润总额		384,630,372.56	470,559,043.14
减：所得税费用	(五)44	60,323,085.01	71,467,382.09
四、净利润		324,307,287.55	399,091,661.05
归属于母公司所有者的净利润		320,481,415.33	380,614,642.39
其中：同一控制下企业合并之被合并方 在合并前实现的净利润		-	45,823,188.60
少数股东损益	(五)45	3,825,872.22	18,477,018.66
五、每股收益：	(五)46		
(一)基本每股收益		0.5313	0.6309
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合损失	(五)47	(415,829,588.30)	(792,404,492.20)
七、综合损失总额		(91,522,300.75)	(393,312,831.15)
归属于母公司所有者的综合损失总额		(95,348,172.97)	(411,789,849.81)
归属于少数股东的综合收益总额		3,825,872.22	18,477,018.66

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

2011年12月31日止年度

母公司利润表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	(十二)16	78,348,150.71	125,679,011.89
减：营业成本	(十二)16、17	10,696,754.47	20,613,929.32
营业税金及附加		4,214,976.70	6,002,565.83
销售费用	(十二)17	43,465,879.74	56,263,145.90
管理费用	(十二)17	29,900,884.60	50,011,081.74
财务费用		(721,717.86)	(4,564,199.57)
资产减值损失		-	7,819,442.14
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	(十二)18	233,118,234.51	307,255,101.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		70,096,694.23	88,200,674.97
二、营业利润		223,909,607.57	296,788,148.25
加：营业外收入	(十二)19	4,197,048.97	6,138,623.89
减：营业外支出		93,725.50	124,563.81
其中：非流动资产处置损失		90,236.70	105,407.35
三、利润总额		228,012,931.04	302,802,208.33
减：所得税费用		7,567.54	(2,414,436.08)
四、净利润		228,005,363.50	305,216,644.41
五、其他综合损失		(414,493,515.98)	(790,231,022.44)
六、综合损失总额		(186,488,152.48)	(485,014,378.03)

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

2011年12月31日止年度

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
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		2,150,965,509.08	2,139,759,624.51
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	(五)48(1)	43,803,163.19	120,439,527.91
经营活动现金流入小计		2,194,768,672.27	2,260,199,152.42
购买商品、接受劳务支付的现金		502,379,706.19	568,151,156.01
支付给职工以及为职工支付的现金		508,228,356.38	469,227,524.13
支付的各项税费		200,981,484.74	191,879,358.89
支付其他与经营活动有关的现金	(五)48(2)	454,068,438.95	390,407,680.44
经营活动现金流出小计		1,665,657,986.26	1,619,665,719.47
经营活动产生的现金流量净额		529,110,686.01	640,533,432.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,825,650.62	19,830,194.73
取得投资收益收到的现金		159,328,268.28	158,310,316.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		761,220.00	5,355,065.56
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		169,915,138.90	183,495,576.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		416,791,447.93	282,923,692.81
资产置换及附属交易支付的现金		12,376,551.71	34,059,668.17
取得子公司和其他经营单位支付的现金		-	39,875,407.09
投资所支付的现金		35,159,127.76	540,944.83
购买少数股东股权支付的现金		16,704,507.90	138,205,661.66
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		481,031,635.30	495,605,374.56
投资活动产生的现金流量净额		(311,116,496.40)	(312,109,798.03)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	1,921,643.04
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	1,921,100.25
取得借款收到的现金		6,000,000.00	206,300,000.00
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		6,000,000.00	208,221,643.04
偿还债务支付的现金		86,400,000.00	868,912,116.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		241,615,765.53	280,136,493.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,871,000.00	14,040,080.00
支付其他与筹资活动有关的现金		670,746.00	1,033,000.00
筹资活动现金流出小计		328,686,511.53	1,150,081,609.07
筹资活动产生的现金流量净额		(322,686,511.53)	(941,859,966.03)
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减少额		(104,692,321.92)	(613,436,331.11)
加：年初现金及现金等价物余额	(五)49(2)	698,462,699.88	1,311,899,030.99
六、年末现金及现金等价物余额	(五)49(2)	593,770,377.96	698,462,699.88

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

2011年12月31日止年度

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	2011年度	2010年度
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		80,488,813.02	125,832,221.14
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		20,532,780.91	18,584,709.25
经营活动现金流入小计		101,021,593.93	144,416,930.39
购买商品、接受劳务支付的现金		22,288,873.43	21,891,142.56
支付给职工以及为职工支付的现金		40,977,387.46	57,473,574.33
支付的各项税费		5,360,996.65	7,162,761.29
支付其他与经营活动有关的现金		28,566,737.64	22,877,006.49
经营活动现金流出小计		97,193,995.18	109,404,484.67
经营活动产生的现金流量净额		3,827,598.75	35,012,445.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		384,825,650.62	9,468,721.91
取得投资收益收到的现金		241,397,024.04	277,338,684.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		42,100.00	640,609.00
资产置换及附属交易收到的现金		-	301,914,279.40
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		626,264,774.66	589,362,294.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,969,645.99	23,062,895.00
投资支付的现金		415,500,000.00	495,540,945.00
资产置换及购买交易支付的现金		12,376,551.71	-
购买少数股东股权支付的现金		14,867,836.13	138,205,661.66
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		451,714,033.83	656,809,501.66
投资活动产生的现金流量净额		174,550,740.83	(67,447,207.02)
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		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		229,204,379.22	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		229,204,379.22	217,140,990.61
筹资活动产生的现金流量净额		(229,204,379.22)	(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减少额		(50,826,039.64)	(249,575,751.91)
加：年初现金及现金等价物余额	(十二)20	144,105,839.06	393,681,590.97
六、年末现金及现金等价物余额	(十二)20	93,279,799.42	144,105,839.06

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

2011年12月31日止年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2011年度						2010年度					
	归属于母公司所有者权益				少数 股东权益	所有者 权益合计	归属于母公司所有者权益				少数 股东权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配 利润			实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配 利润		
一、上年年末余额	603,240,740.00	2,552,913,034.38	482,301,658.50	635,156,154.96	83,724,773.42	4,357,336,361.26	603,240,740.00	2,434,251,818.76	475,382,523.00	403,250,684.00	82,863,479.00	3,998,989,244.76
加：同一控制下企业合并产生的 追溯调整	-	-	-	-	-	-	-	1,476,789,838.66	-	75,376,630.47	41,361,353.32	1,593,527,822.45
二、本年初余额	603,240,740.00	2,552,913,034.38	482,301,658.50	635,156,154.96	83,724,773.42	4,357,336,361.26	603,240,740.00	3,911,041,657.42	475,382,523.00	478,627,314.47	124,224,832.32	5,592,517,067.21
三、本年增减变动金额	-	(415,829,588.30)	-	91,249,934.13	(1,865,127.78)	(326,444,781.95)	-	(1,358,128,623.04)	6,919,135.50	156,528,840.49	(40,500,058.90)	(1,235,180,705.95)
(一)净利润	-	-	-	320,481,415.33	3,825,872.22	324,307,287.55	-	-	-	380,614,642.39	18,477,018.66	399,091,661.05
(二)其他综合损失	-	(415,829,588.30)	-	-	-	(415,829,588.30)	-	(792,404,492.20)	-	-	-	(792,404,492.20)
上述(一)和(二)小计	-	(415,829,588.30)	-	320,481,415.33	3,825,872.22	(91,522,300.75)	-	(792,404,492.20)	-	380,614,642.39	18,477,018.66	(393,312,831.15)
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	(115,040,144.80)	-	-	(22,685,260.68)	(137,725,405.48)
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,921,643.04	1,921,643.04
2. 收购少数股东股权	-	-	-	-	-	-	-	(115,040,144.80)	-	-	(24,606,903.72)	(139,647,048.52)
(四)利润分配	-	-	-	(229,231,481.20)	(5,691,000.00)	(234,922,481.20)	-	-	6,919,135.50	(224,085,801.90)	-	(217,166,666.40)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,919,135.50	(6,919,135.50)	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	(229,231,481.20)	(5,691,000.00)	(234,922,481.20)	-	-	-	(217,166,666.40)	-	(217,166,666.40)
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,044,094.54	41,044,094.54
(八)同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	(450,683,986.04)	-	-	(77,335,911.42)	(528,019,897.46)
四、本年年末余额	603,240,740.00	2,137,083,446.08	482,301,658.50	726,406,089.09	81,859,645.64	4,030,891,579.31	603,240,740.00	2,552,913,034.38	482,301,658.50	635,156,154.96	83,724,773.42	4,357,336,361.26

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

2011年12月31日止年度

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	2011年度					2010年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	603,240,740.00	2,911,761,238.52	482,301,658.50	399,359,771.17	4,396,663,408.19	603,240,740.00	2,402,377,105.94	475,382,523.00	336,899,927.47	3,817,900,296.41
加：其他	-	-	-	-	-	-	(14,000.00)	-	(18,670,998.81)	(18,684,998.81)
二、本年年年初余额	603,240,740.00	2,911,761,238.52	482,301,658.50	399,359,771.17	4,396,663,408.19	603,240,740.00	2,402,363,105.94	475,382,523.00	318,228,928.66	3,799,215,297.60
三、本年增减变动金额	-	(414,493,515.98)	-	(1,226,117.70)	(415,719,633.68)	-	509,398,132.58	6,919,135.50	81,130,842.51	597,448,110.59
(一)净利润	-	-	-	228,005,363.50	228,005,363.50	-	-	-	305,216,644.41	305,216,644.41
(二)其他综合损失	-	(414,493,515.98)	-	-	(414,493,515.98)	-	(790,231,022.44)	-	-	(790,231,022.44)
上述(一)和(二)小计	-	(414,493,515.98)	-	228,005,363.50	(186,488,152.48)	-	(790,231,022.44)	-	305,216,644.41	(485,014,378.03)
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	(229,231,481.20)	(229,231,481.20)	-	-	6,919,135.50	(224,085,801.90)	(217,166,666.40)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	6,919,135.50	(6,919,135.50)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	(229,231,481.20)	(229,231,481.20)	-	-	-	(217,166,666.40)	(217,166,666.40)
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	1,299,629,155.02	-	-	1,299,629,155.02
四、本年年末余额	603,240,740.00	2,497,267,722.54	482,301,658.50	398,133,653.47	3,980,943,774.51	603,240,740.00	2,911,761,238.52	482,301,658.50	399,359,771.17	4,396,663,408.19

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

(一) 公司基本情况

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日在上海市成立。本公司及子公司(合称“本集团”)主要从事经济型酒店营运及管理业务、星级酒店营运及管理业务、食品及餐饮和物品供应等业务。

本公司持有企业法人营业执照注册号为：企股沪总字第019036号。法定代表人为俞敏亮。

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，本公司经中国证券管理监督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的比例用资本公积金转增股本，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的比例派送红股，按10:1的比例用资本公积金转增股本，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核准溢价增发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10.80元人民币，上述新增股份于同年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股对价股份。于2011年12月31日，所有原非流通股股东所持有的股份均已实现流通。

于2011年12月31日，本公司总股本为人民币603,240,740元。上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司(“锦江酒店集团”)持有本公司303,533,935股无限售条件股份，占总股本50.32%，为本公司控股股东。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本公司的最终控股股东。本公司的股本结构详见附注(五)30。

本公司的公司及合并财务报表已经本公司董事会于2012年3月27日批准报出。

(二) 公司主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

本集团执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。

本集团还按照中国证监会发布的《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》(2010年修订)披露有关财务信息。

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。

2、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2011年12月31日的公司及合并财务状况以及2011年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、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。

4、记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币,本集团以人民币为记账本位币。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

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。

合并方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。

合并方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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

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。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。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。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

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。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。

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。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。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

6、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。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

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恰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恰当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

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恰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的所有重大账目的余额及交易于合并时抵销。

子公司股东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。

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。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、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业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。

8、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为人民币入账。

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人民币，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外，其他汇兑差额均直接计入当期损益。

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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

8、外币业务和外币报表折算 - 续

外币现金流量采用与现金流量发生日的即期汇率折算，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。

9、金融工具

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。

9.1 公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 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，本集团将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)，同时还将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。

9.3 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及可供出售金融资产。

9.3.1. 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项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。

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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.3.2. 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并计入资本公积，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按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

9.4 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，且企业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) 债务人经营所处的技术、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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.4 金融资产减值 - 续

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失，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并计入资本公积，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。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

9.5 金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.6 金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认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。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款等。

应付款项包括应付账款、应付职工薪酬、应交税费、应付股利、应付利息、其他应付款以及一年内到期的非流动负债，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。付款期限在一年以下(含一年)的应付款项列示为流动负债，其余的列示为非流动负债。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款；借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债，其余借款列示为长期借款。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续**9、金融工具 - 续****9.7 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，才能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。

9.8 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，且目前可执行该种法定权利，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。

9.9 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。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项**10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款**

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 万元的应收款项作为单项金额重大的应收账款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。本集团对根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。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。

10.2 按组合计提坏账准备的应收账款

确定组合的依据	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
组合 1	本组合为本集团内经济型酒店营运及管理业务的应收账款。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续**10、应收款项 - 续****10.2 按组合计提坏账准备的应收账款 - 续**

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例如下：

账龄	应收账款坏账准备计提比例(%)
3个月-6个月	0.50
6个月-1年	25.00
1年以上	100.00

除上述应收账款外，其他应收账款按个别分析法计提坏账准备。

11、存货**11.1 存货的分类**

本集团的存货主要包括原材料、产成品、库存商品和周转材料等。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。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时采用成本按加权平均法或先进先出法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料为能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态但未确认为固定资产的材料，包括包装物、低值易耗品等。

包装物与低值易耗品采用一次转销法进行摊销。酒店新开业所领用的大量低值易耗品，在领用后 12 个月内进行摊销。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

12、长期股权投资

12.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益/股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

12.2 后续计量及损益确认方法

12.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，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单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，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。

12.2.2 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与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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，并相应调增长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算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，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益/股东权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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。

对于本集团2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

12.2.3 处置长期股权投资

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。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的部分按相应的比例转入当期损益。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续**12、长期股权投资 - 续****12.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业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，已考虑投资企业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。

12.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、固定资产**13.1 固定资产确认条件**

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。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。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。

13.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在使用寿命内计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	5-10	2.25-4.75
设备	3-15	5-10	6.00-31.67
运输工具	4-10	5-10	9.00-23.75
固定资产装修支出	5	0	20.00

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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

13、固定资产 - 续

13.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。如果资产或资产组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。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13.4 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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。

13.5 其他说明

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。

当固定资产处于处置状态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。

14、在建工程

在建工程按成本计量，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并自次月起开始计提折旧。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。如果资产或资产组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。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、借款费用

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；当购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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续**16、无形资产****16.1 无形资产**

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产包括土地使用权、专利权等。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

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。

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。

16.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产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。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。如果资产或资产组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。

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。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期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分期平均摊销。

各类长期待摊费用的预计受益期间及年摊销率如下：

类别	受益期间(年)	年摊销率(%)
经营租入固定资产改良支出	实际使用寿命、经营期与租赁期三者孰短	-
经营租入固定资产装修支出	5	20.00
其他	12.5-15	6.67-8.00

18、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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

19、收入

19.1 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企业，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。

19.2 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。

19.3 加盟费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

19.4 中央订房系统渠道销售费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

19.5 会员卡收入

在会员受益期内按直线法分期确认收入。

19.6 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。

20、营业成本及费用

本集团主要从事经济型酒店营运及管理、食品及餐饮和物品供应等，营业成本主要系商品销售成本等。职工薪酬、能源及物料消耗、折旧与摊销、经营租赁费用、维修和维护费用等主要在销售和管理费用中列示。

21、政府补助

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。

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。

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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

22、所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

22.1.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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

22.2.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对于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。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。此外，与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。

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。

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、清偿负债同时进行时，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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

23、租赁

融资租赁为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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

23.1 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。

23.2 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。

23.3 本集团作为承租人记录融资租赁业务

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。

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长期负债和一年内到期的长期负债列示。

24、职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

25、股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

26、主要会计政策变更

本财务报告期内，无重大会计政策变更。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

27、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：

27.1 固定资产的预计使用寿命与预计净残值

本集团管理层负责评估确认固定资产的预计使用寿命与预计净残值。这项估计是将性质和功能类似的固定资产过往的实际使用寿命与实际净残值作为基础。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境，技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命与预计净残值产生较大影响。如果固定资产使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，本集团管理层将对其进行调整。

27.2 经营租入物业改良支出与装修支出的预计受益期间

本集团以租赁物业经营若干酒店，并对这些酒店进行物业改良支出与装修支出。本集团管理层根据过往经验和可取得的信息，将经营租入物业改良支出根据实际使用寿命、经营期与租赁期三者孰短进行摊销，将经营租入物业装修支出按5年进行摊销。如果经营租入物业改良支出与装修支出的上述预计受益期间与原先估计数有差异，本集团管理层将对其进行调整。

27.3 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。

27.4 长期股权投资、固定资产、土地使用权和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(二)12、13、16以及17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、土地使用权和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。

27.5 应收款项减值

本集团管理层及时判断应收款项的可收回程度，以此来估计应收款项减值准备。如发生任何事件或情况变动，显示本集团未必可追回有关余额，则会为应收款项计提准备，并需要使用估计。若预期数字与原来估计数不同，有关差额则会影响应收款项的账面价值，以及在估计变动期间的减值费用。

(二) 公司主要会计政策、会计估计 - 续

27、重要会计估计和判断 - 续

27.6 商誉减值

本集团管理层在对商誉进行减值测试时，需计算商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值，采用项目内含报酬率作为折现率。若未来现金流量的实际数据及项目实际报酬率与估计数不同，有关差额则会影响商誉的账面价值。

(三) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	13%或17%
营业税	应税营业收入	5%或20%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	24-25%
房产税	房产计税原值、租金收入	1.2%或12%

本公司及主要子公司适用企业所得税税率如下：

- (1) 本公司、上海新亚大家乐餐饮有限公司以及上海锦江国际旅馆投资有限公司(“旅馆投资”)均注册于上海市浦东新区，本年度适用24%的所得税税率。
- (2) 上海锦江国际餐饮投资管理有限公司(“餐饮投资”)、上海饮食服务成套设备公司、上海新亚食品有限公司、上海锦江同乐餐饮管理有限公司、上海新亚餐饮管理有限责任公司、上海闵行饭店有限公司、锦江之星旅馆有限公司(“锦江之星”)及上海锦江达华宾馆有限公司(“达华宾馆”)、均系注册于中国上海市的内资企业，适用25%的所得税税率。

2、税收优惠及批文

本公司及主要国内子公司的所得税税收优惠及批文情况如下：

本公司、上海新亚大家乐餐饮有限公司及旅馆投资均注册于上海市浦东新区，2007年及之前的原适用所得税税率为15%。根据于2007年3月16日颁布并自2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新税法”)的规定，本公司、上海新亚大家乐餐饮有限公司及旅馆投资从2008年1月1日起适用25%的所得税税率。根据财政部、国家税务总局财税(2008)21号《关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》的规定，自新税法实施后，本公司、上海新亚大家乐餐饮有限公司及旅馆投资的实际所得税率将在2008年至2012年的五年间逐步过渡到25%。本公司、上海新亚大家乐餐饮有限公司及旅馆投资各年度的实际税率如下：

年度	税务优惠方式	实际税率
2008年	过渡期优惠税率	18%
2009年	过渡期优惠税率	20%
2010年	过渡期优惠税率	22%
2011年	过渡期优惠税率	24%
2012年至以后	法定税率	25%

(四) 企业合并及合并财务报表范围

1、子公司情况

(1)通过设立或投资等方式取得的子公司

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	年末实际出资额 (人民币千元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 (人民币千元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 (人民币元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (人民币元)
1	上海锦江国际餐饮投资管理有限公司	有限责任公司	上海市天目西路285号	服务	149,930	餐饮业开发管理、国内贸易	149,930	-	100.00	100.00	是	-	-
2	上海闵行饭店有限公司	有限责任公司	上海市兰坪路202号	服务	7,688	酒店及饮食	7,688	-	100.00	100.00	是	-	-
3	上海锦江同乐餐饮管理有限公司	有限责任公司	上海市浦东新区金桥路999号207室	服务	18,900	餐饮管理, 中西餐饮, 以及相关技术咨询	9,639	-	51.00	51.00	是	2,176,320.00	(14,342.97)
4	上海饮食服务成套设备公司	股份制企业	上海市西藏中路200号7楼	贸易	2,051	饮食加工设备的批发兼零售、代销	2,051	-	100.00	100.00	是	-	-
5	上海新亚餐饮管理有限责任公司	有限责任公司	上海市天目西路285号417室	服务	2,000	各类餐饮管理、投资和咨询服务等	2,000	-	100.00	100.00	是	-	-
6	上海新亚食品有限公司(注1)	有限责任公司	上海市沪闵路1724号	生产	11,415	中西糕点、月饼、速冻食品	11,415	10,328	100.00	100.00	是	-	-
7	上海新亚食品销售有限公司(注2)	有限责任公司	上海市虹口区南崇明路2号2层	贸易	500	食品销售管理(非实物方式)	500	-	100.00	100.00	是	-	-

注 1: 系上海锦江国际餐饮投资管理有限公司下属子公司。于 2011 年 5 月 18 日, 上海锦江国际餐饮投资管理有限公司以及本公司按持股比例对上海新亚食品有限公司增资合计人民币 10,000,000.00 元。其中, 上海锦江国际餐饮投资管理有限公司增资人民币 9,500,000.00 元, 本公司增资人民币 500,000.00 元。

注 2: 系上海新亚食品有限公司下属子公司。

(四) 企业合并及合并财务报表范围 - 续

1、子公司情况 - 续

(2)同一控制下企业合并取得的子公司

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	年末实际 出资额 (人民币千元)	实质上构成对子公司 净投资的其他项 目余额 (人民币千元)	持股 比例(%)	表决权比 例(%)	是否合 并报表	少数股东权益 (人民币元)	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额 (人民币元)
1	锦江之星旅馆有限公司	有限责任公司	上海市浦东新区浦建路1121号101-103室	服务	179,712	客房、餐饮、商场、旅游、烟酒销售、食品加工和分装配销、饭店管理、咨询	179,712	-	100.00	100.00	是	-	-
2	上海锦江国际旅馆投资有限公司	有限责任公司	上海市浦东新区浦建路1121号104室	服务	1,225,000	对旅馆业的投资及咨询, 宾馆设备的销售	1,225,000	-	100.00	100.00	是	-	-
3	上海锦江达华宾馆有限公司	有限责任公司	上海市长宁区延安西路914号-918号	服务	31,704	住宿、中型饭店、堂饮酒, 理发, 零售卷烟, 零售旅游金银饰品等	31,704	-	100.00	100.00	是	-	-
4	西安锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	西安市解放路110号801室	服务	20,000	住宿餐饮等	18,000	-	100.00	100.00	是	-	-
5	郑州锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	郑州市商城东路152号	服务	20,000	住宿餐饮等	18,000	-	100.00	100.00	是	-	-
6	天津锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	天津市塘沽区河北路2-98号	服务	40,000	住宿餐饮等	31,986	-	100.00	100.00	是	-	-
7	天津河东区锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	天津河东区十三经路百瑞里综合楼	服务	21,000	住宿餐饮等	21,000	-	100.00	100.00	是	-	-
8	沈阳松花江街锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	沈阳市和平区南五马路135号	服务	20,000	住宿餐饮等	20,000	-	100.00	100.00	是	-	-
9	舟山沈家门锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	舟山普陀区沈家门街道东海西路2号	服务	4,000	住宿餐饮等	4,000	-	100.00	100.00	是	-	-
10	天津锦津旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	天津市南开区咸阳路47号商务楼	服务	4,000	住宿餐饮等	4,000	-	100.00	100.00	是	-	-
11	上海锦浦投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	上海市青浦区青赵公路116号3幢	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
12	南京沪锦旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	南京市鼓楼区山西路61号	服务	1,500	住宿餐饮等	1,500	-	100.00	100.00	是	-	-
13	昆山锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	昆山开发区同丰东路1993号	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
14	常州锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	常州天宁区晋陵中路586号2栋	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
15	西安锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	西安市碑林区柿园路49号	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
16	长春锦江之星投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	长春市阳关区全安街道办事处大经路2279号201室	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
17	长春锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	长春市阳关区全安街道办事处大经路2279号201室	服务	2,500	住宿餐饮等	2,500	-	100.00	100.00	是	-	-

(四) 企业合并及合并财务报表范围 - 续

1、子公司情况 - 续

(2)同一控制下企业合并取得的子公司 - 续

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	期末实际出资额 (人民币千元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 (人民币千元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (人民币元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (人民币元)
18	镇江京口锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	镇江市贺家弄149号205室	服务	10,000	住宿餐饮等	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
19	武汉锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	武汉市经济技术开发区3R地块(神龙单身公寓西楼)	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
20	金华锦旅投资咨询管理有限公司(注3)	有限责任公司	金华市永康街329号205室	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
21	深圳锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	深圳市罗湖区桂园路一号六层综合楼2号全栋	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
22	沈阳文化路锦江之星旅馆有限公司(注3)	有限责任公司	沈阳市和平区南五马路135号	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
23	都江堰沪锦投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	都江堰市都江堰大道227号	服务	10,000	住宿餐饮等	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
24	福州锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	福州市鼓楼区五一北路110号附属楼	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
25	常州锦宁旅馆投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	常州市天宁区桃林雅景园6-102	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
26	马鞍山锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	马鞍山市花山区花山路23号	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
27	合肥锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	合肥市庐阳区庐江路123号4-12层	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
28	呼和浩特锦旅投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯大街蓝天集贸市场商业楼1层	服务	10,000	住宿餐饮等	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
29	昆明沪锦酒店有限公司(注3)	有限责任公司	昆明市关上北路95号一楼	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
30	常州锦江之星投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	常州市钟楼区关河西路180-1号	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
31	西宁锦旅酒店投资管理有限公司(注3)	有限责任公司	青海省西宁市城中区饮马街37号	服务	500	住宿餐饮等	500	-	100.00	100.00	是	-	-
32	上海锦乐旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市闵行区虹梅路227号	服务	4,000	住宿餐饮等	2,080	-	100.00	100.00	是	-	-
33	宁波锦波旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	宁波市鄞州区钟公庙镇中心区麦德龙路2号	服务	5,000	住宿餐饮等	5,000	-	100.00	100.00	是	-	-
34	苏州新区锦狮旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	苏州市高新区长江路	服务	10,000	住宿餐饮等	6,000	-	60.00	60.00	是	5,333,065.15	(657,135.46)
35	上海锦宏旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市东宝兴路440号	服务	10,000	住宿餐饮等	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
36	无锡锦锡旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	无锡市工艺路40号	服务	5,000	住宿餐饮等	5,000	-	100.00	100.00	是	-	-

(四) 企业合并及合并财务报表范围 - 续

1、子公司情况 - 续

(2)同一控制下企业合并取得的子公司 - 续

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	期末实际出资额 (人民币千元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 (人民币千元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (人民币元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (人民币元)
37	北京锦江之星旅馆投资管理有限公司(注4)	有限责任公司	北京市石景山区游乐园西侧雅苑八角饭店508室	服务	28,000	住宿餐饮等	28,000	-	100.00	100.00	是	-	-
38	南京锦绣旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	南京市下关区中山北路550号	服务	10,000	住宿餐饮等	6,000	-	60.00	60.00	是	4,441,496.55	(82,577.42)
39	上海锦海旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市闵行区水清南路19号	服务	1,000	住宿餐饮等	700	-	70.00	70.00	是	300,000.00	-
40	上海锦花旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市浦东浦建路221号	服务	10,000	住宿餐饮等	8,000	-	80.00	80.00	是	4,388,565.98	(1,304,735.99)
41	扬州锦扬旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	扬州市四望亭363号	服务	8,000	住宿餐饮等	7,545	-	75.00	75.00	是	2,235,277.53	(191,489.33)
42	上海滴水湖锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市南汇区芦潮港镇果园路128号10室-12	服务	20,000	住宿餐饮等	18,000	-	100.00	100.00	是	-	-
43	大连锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	大连市中山区解放路410号	服务	3,000	住宿餐饮等	3,000	-	100.00	100.00	是	-	-
44	淮安锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	淮安市健康东路61号	服务	6,000	住宿餐饮等	5,657	-	100.00	100.00	是	-	-
45	上海锦亚旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市漕宝路440号	服务	18,000	住宿餐饮等	19,864	-	100.00	100.00	是	-	-
46	杭州锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	杭州市上城区中山中路196号	服务	10,000	住宿餐饮等	9,446	-	100.00	100.00	是	-	-
47	重庆锦江之星旅馆投资有限公司(注4)	有限责任公司	重庆市九龙坡区杨家坪兴胜路60号	服务	18,000	住宿餐饮等	16,513	-	100.00	100.00	是	-	-
48	成都锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	成都市青羊区文武路69号	服务	10,000	住宿餐饮等	8,746	-	100.00	100.00	是	-	-
49	上海锦宁旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市长宁区长宁路546号4号楼、5号楼	服务	10,000	住宿餐饮等	10,697	-	100.00	100.00	是	-	-
50	上海锦闵旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市闵行区吴中路259号	服务	40,000	住宿餐饮等	38,558	-	100.00	100.00	是	-	-
51	南昌孺子路锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	南昌市西湖区船山路456号	服务	10,000	住宿餐饮等	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
52	南昌南京西路锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	南昌市南京西路388号	服务	10,000	住宿餐饮等	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
53	沈阳锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	沈阳市是和平区南五马路135号	服务	15,000	住宿餐饮等	15,000	-	100.00	100.00	是	-	-
54	嘉兴锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	嘉兴市春波坊二期商贸街15幢三楼	服务	8,000	住宿餐饮等	7,821	-	100.00	100.00	是	-	-
55	张家港锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	张家港市经济开发区国泰路1号	服务	5,000	住宿餐饮等	5,000	-	100.00	100.00	是	-	-

(四) 企业合并及合并财务报表范围 - 续

1、子公司情况 - 续

(2)同一控制下企业合并取得的子公司 - 续

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	期末实际出资额 (人民币元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (人民币元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (人民币元)
56	南宁锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	南京市民族大道141号中鼎万象东方A栋	服务	14,000	住宿餐饮等	14,000	-	100.00	100.00	是	-	-
57	上海临青宾馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市杨浦区临青路333号	服务	16,600	住宿餐饮等	-	-	100.00	100.00	是	-	-
58	上海锦奉旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	上海市奉贤区南桥镇航南公路5493号、5499号	服务	4,000	住宿餐饮等	4,000	-	100.00	100.00	是	-	-
59	天津沪锦旅馆投资有限公司(注4)	有限责任公司	天津市红桥区光荣道99, 105号201	服务	18,000	住宿餐饮等	18,000	-	100.00	100.00	是	-	-
60	拉萨锦江之星旅馆有限公司(注4)	有限责任公司	拉萨市德吉南路15号	服务	1,000	住宿餐饮等	1,000	-	100.00	100.00	是	-	-
61	上海豫锦酒店管理有限公司(注4)	有限责任公司	上海市黄浦区中华路1425号627室	服务	20,000	住宿餐饮等	12,000	-	60.00	60.00	是	8,005,274.19	171,829.21
62	上海锦厨餐饮管理有限公司(注4)	有限责任公司	上海市淮海中路1028号2楼202单元	服务	300	住宿餐饮等	300	-	100.00	100.00	是	-	-
63	青岛锦江之星旅馆有限公司(注5)	有限责任公司	青岛市四方区杭州路38号	服务	20,000	住宿餐饮等	20,000	-	100.00	100.00	是	-	-

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：系锦江之星、旅馆投资各持50%股权从而由本公司控制的子公司。

(四) 企业合并及合并财务报表范围 - 续

1、子公司情况 - 续

(3)非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	年末实际出资额 (人民币千元)	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额 (人民币千元)	持股 比例(%)	表决权比 例(%)	是否合 并报表	少数股东权益 (人民币元)	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额 (人民币元)
上海新亚大家乐 餐饮有限公司(注 1)	有限责任 公司	上海市浦东新区 金桥路 999 号 203 室	服务	68,670	中西餐饮、食品和熟 食加工、饮品及相关 小礼品销售	51,503	-	75%	75%	是	11,972,285.29	294,027.66
山西金广快捷酒 店管理有限公司 (注 2)	有限责任 公司	山西省太原市小 店区建设南路 459 号	服务	68,333	住宿餐饮等	135,941	-	70%	70%	是	42,886,030.70	(2,027,089.64)

注 1：系上海锦江国际餐饮投资管理有限公司下属子公司。

注 2：系旅馆投资下属子公司。

2、本财务报告期内无新纳入合并范围的主体及不再纳入合并范围的主体

(五) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	2011年12月31日			2010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			6,674,944.98			6,395,175.96
银行存款：						
人民币			148,321,345.20			251,557,921.51
美元	84,567.32	6.3009	532,850.23	130,350.90	6.6227	863,274.91
其他金融机构存款(注1)：						
人民币			436,940,238.01			438,781,616.06
其他货币资金(注2)：						
人民币			1,300,999.54			864,711.44
合计			593,770,377.96			698,462,699.88

注1：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。

注2：其他货币资金系存于社会保险账户、烟草专用账户、外劳力综合保险账户以及信用卡账户中的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

人民币元

种类	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,617,133.22	8.46	32,105.61	4.64	2,963,474.95	9.52	32,105.61	17.68
按组合计提坏账准备的应收账款								
经济型酒店运营管理业务应收账款	39,126,224.36	91.54	659,951.39	95.36	28,157,550.25	90.48	149,468.11	82.32
合计	42,743,357.58	100.00	692,057.00	100.00	31,121,025.20	100.00	181,573.72	100.00

(2) 应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	42,060,618.16	98.40	42,521.58	42,018,096.58	31,088,919.59	99.90	149,468.11	30,939,451.48
1至2年	650,633.81	1.52	617,429.81	33,204.00	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	12,633.90	0.04	12,633.90	-
3年以上	32,105.61	0.08	32,105.61	-	19,471.71	0.06	19,471.71	-
合计	42,743,357.58	100.00	692,057.00	42,051,300.58	31,121,025.20	100.00	181,573.72	30,939,451.48

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

2、应收账款 - 续

(3) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合:

人民币元

账龄	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	38,508,794.55	98.42	42,521.58	38,466,272.97	28,157,550.25	100.00	149,468.11	28,008,082.14
1年以上	617,429.81	1.58	617,429.81	-	-	-	-	-
合计	39,126,224.36	100.00	659,951.39	38,466,272.97	28,157,550.25	100.00	149,468.11	28,008,082.14

(4) 本财务报告期内应收款坏账准备变动如下:

人民币元

项目	2011年1月1日	本年计提额	本年转回额	本年转销额	2011年12月31日
经济型酒店运营管理业务应收账款	149,468.11	537,048.97	(26,565.69)	-	659,951.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	32,105.61	-	-	-	32,105.61
合计	181,573.72	537,048.97	(26,565.69)	-	692,057.00

(5) 本财务报告期末应收账款中持有本集团5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

人民币元

单位名称	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
锦江国际	-	-	41,000.00	-
合计	-	-	41,000.00	-

(6) 本财务报告期末本集团的应收账款均为应收房款和应收餐费等, 单项金额均不足应收账款余额的5%, 故未披露单项金额前五名单位信息。

(7) 应收关联方账款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
武汉锦江国际大酒店有限公司	同一母公司	719,709.00	1.71
上海白玉兰宾馆有限公司	同一母公司	433,974.52	1.03
上海锦江饭店有限公司	同一母公司	45,307.00	0.11
上海龙申商务服务有限公司	同一最终控制方	29,323.51	0.07
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	25,967.04	0.06
上海锦江德尔互动有限公司	母公司的合营公司	23,746.00	0.06
香港锦江旅游有限公司	同一最终控制方	18,872.76	0.05
上海市食品集团公司晋元大酒店	同一最终控制方	4,924.15	0.01
合计		1,301,823.98	3.10

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、预付款项

(1) 预付款项账龄如下:

人民币元

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	37,025,633.15	100.00	29,138,602.78	99.88
1年以上	-	-	34,263.50	0.12
合计	37,025,633.15	100.00	29,172,866.28	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
宁波小新园宾馆有限公司	第三方	2,083,333.33	1年以内	预付房租
北京兴合动力投资管理有限公司	第三方	1,000,000.00	1年以内	预付房租
安徽新力投资有限公司	第三方	1,000,000.00	1年以内	预付房租
山西中兴房地产开发有限公司	第三方	905,366.01	1年以内	预付房租
大连万佳日丰资产投资管理有限公司	第三方	785,000.00	1年以内	预付房租
合计		5,773,699.34		

(3) 本财务报告期末预付款项中无持有本集团5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

(4) 本财务报告期末本集团的预付款项均为单项金额不重大的款项。

4、应收股利

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011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)上海肯德基有限公司	-	76,473,850.27	(76,473,850.27)	-	不适用	否
(2)长江证券股份有限公司	-	39,239,010.30	(39,239,010.30)	-	不适用	否
(3)杭州肯德基有限公司	-	27,153,289.19	(27,153,289.19)	-	不适用	否
(4)苏州肯德基有限公司	-	8,485,502.85	(8,485,502.85)	-	不适用	否
(5)无锡肯德基有限公司	-	5,397,337.67	(5,397,337.67)	-	不适用	否
(6)申银万国证券股份有限公司	-	1,108,856.60	(1,108,856.60)	-	不适用	否
(7)上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	-	861,000.00	(861,000.00)	-	不适用	否
(8)上海锦江国际实业投资股份有限公司	-	188,179.20	(188,179.20)	-	不适用	否
(9)上海商务中心股份有限公司	-	144,000.00	(144,000.00)	-	不适用	否
(10)其他	-	277,242.20	(277,242.20)	-	不适用	否
合计	-	159,328,268.28	(159,328,268.28)	-	--	--

本财务报告期末本集团并无账龄一年以上的应收股利。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

人民币元

种类	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,369,500.44	14.18	-	-	5,471,358.53	11.64	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	44,617,519.07	85.82	1,651,469.88	100.00	41,516,605.09	88.36	1,654,631.48	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	51,987,019.51	100.00	1,651,469.88	100.00	46,987,963.62	100.00	1,654,631.48	100.00

本财务报告期末本集团单项金额重大的其他应收款为余额大于人民币 500 万元的应收款项。

(2) 其他应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	28,174,075.03	54.19	-	28,174,075.03	24,452,850.85	52.05	-	24,452,850.85
1至2年	5,261,397.40	10.12	-	5,261,397.40	3,234,442.88	6.88	-	3,234,442.88
2至3年	2,945,845.73	5.67	-	2,945,845.73	9,902,421.41	21.07	335,929.45	9,566,491.96
3年以上	15,605,701.35	30.02	1,651,469.88	13,954,231.47	9,398,248.48	20.00	1,318,702.03	8,079,546.45
合计	51,987,019.51	100.00	1,651,469.88	50,335,549.63	46,987,963.62	100.00	1,654,631.48	45,333,332.14

(3) 本财务报告期内其他应收款坏账准备变动如下：

人民币元

项目	2011年1月1日	本年计提额	本年转回额	本年转销额	2011年12月31日
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,654,631.48	-	-	(3,161.60)	1,651,469.88
合计	1,654,631.48	-	-	(3,161.60)	1,651,469.88

(4) 本财务报告期末其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况如下：

人民币元

单位名称	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
锦江国际	-	-	591,000.00	-
合计	-	-	591,000.00	-

(5) 本集团期末单项金额超过人民币 500 万元的款项为锦江之星旅馆有限公司咸阳人民中路店因租赁合同纠纷，经依法仲裁后应由被告陕西茂源实业集团有限公司向锦江之星返还支付的租赁定金、租金及相关经济损失赔偿款合计人民币金额 7,369,500.44 元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	时间	占其他应收款 总额的比例(%)
陕西茂源实业集团有限公司(注 1)	第三方	7,369,500.44	1 年以内	14.64
中国歌舞团(注 2)	第三方	3,000,000.00	3 年以上	5.96
北京英赫世纪置业有限公司(注 2)	第三方	1,500,000.00	1 年以内	2.98
武汉中轻原材料有限公司(注 2)	第三方	1,140,000.00	1 年以内	2.26
浙江中房置业股份有限公司(注 2)	第三方	850,000.00	3 年以上	1.69
合计		13,859,500.44		27.53

注 1：详见附注(五)5(5)。

注 2：系租赁押金。

(7) 应收关联方款项

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)	
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	427,353.26	0.85	
上海白玉兰宾馆有限公司	同一母公司	200,428.19	0.40	
上海锦江饭店有限公司	同一母公司	11,000.00	0.02	
合计		638,781.45	1.27	

6、存货

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 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	15,248,094.97	-	15,248,094.97	15,647,430.11	-	15,647,430.11
产成品	1,524,208.09	-	1,524,208.09	1,013,165.98	-	1,013,165.98
库存商品	3,688,723.36	-	3,688,723.36	1,853,142.83	-	1,853,142.83
周转材料	6,984,373.57	-	6,984,373.57	3,469,773.90	-	3,469,773.90
合计	27,445,399.99	-	27,445,399.99	21,983,512.82	-	21,983,512.82

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

7、其他流动资产

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
待摊费用	4,985,951.21	4,315,404.40
合计	4,985,951.21	4,315,404.40

8、可供出售金融资产

(1)可供出售金融资产情况

人民币元

项目	2011年12月31日 公允价值	2010年12月31日 公允价值
可供出售权益工具	953,598,106.88	1,509,002,488.72
合计	953,598,106.88	1,509,002,488.72

(2)可供出售权益工具情况

人民币元

被投资公司名称	股票代码	2011年1月1日	本年公允价值变动	本年购入(处置)	2011年12月31日	年末股数
长江证券	000783	1,478,364,319.68	(543,083,910.84)	(83,998.68)	935,196,410.16	130,796,701
全聚德	002186	1,596,653.60	(308,813.84)	-	1,287,839.76	47,804
同达创业	600647	1,353,000.00	(1,271,267.20)	(81,732.80)	-	-
锦江投资	600650	7,062,992.64	(1,781,429.76)	-	5,281,562.88	627,264
豫园商城	600655	15,575,100.00	(7,876,850.73)	(407,649.27)	7,290,600.00	870,000
交通银行	601328	5,050,422.80	(508,728.72)	-	4,541,694.08	1,013,771
合计		1,509,002,488.72	(554,831,001.09)	(573,380.75)	953,598,106.88	133,355,540

本集团将上述权益工具指定为可供出售金融资产，本财务报告期末公允价值参照上海证券交易所和深圳证券交易所于2011年最后一个交易日，即2011年12月30日之收盘价确定。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资

(1)长期股权投资分类汇总如下:

项目	人民币元	
	2011年12月31日	2010年12月31日
对联营企业投资	223,434,110.01	213,608,120.31
其他股权投资	50,957,855.52	71,930,947.52
合计	274,391,965.53	285,539,067.83
减：长期股权投资减值准备	5,000,000.00	16,000,000.00
长期股权投资净额	269,391,965.53	269,539,067.83

(2) 本财务报告期内长期股权投资减值准备变动如下:

被投资企业名称	人民币元			
	2011年1月1日	本年增加额	本年减少额	2011年12月31日
其他股权投资				
申银万国证券股份有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖北长欣投资发展有限责任公司(注)	11,000,000.00	-	(11,000,000.00)	-
合计	16,000,000.00	-	(11,000,000.00)	5,000,000.00

注：本年度内，湖北长欣投资发展有限责任公司(“湖北长欣”)的清算工作完成。根据湖北长欣清算组于2011年12月7日作出的《湖北长欣投资发展有限责任公司终止经营清算报告》，于清算终结日2011年11月30日，湖北长欣净资产人民币83,470,608.49元，根据湖北长欣章程规定，其解散清偿后的剩余资产按照股东的投资比例进行分配，扣除委托长江证券股份有限公司为湖北长欣支付的相关处置费用人民币470,608.49元后，最终分配资产为人民币83,000,000.00元。

本年度内，公司已收到上述按持有湖北长欣股权比例7.5%分配得清算资产人民币6,225,000.00元，并确认该项长期股权投资处置损失人民币3,748,092.00元，同时相应核销了以前年度计提的长期股权投资减值准备人民币11,000,000.00元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资 - 续

(3) 对联营公司投资明细如下:

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年1月1日	本年增减变动				2011年12月31日	在被投资单位的有效持股比例(%)	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	减值准备	本年计提减值准备
				追加(减少)投资	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其他权益变动						
联营企业													
上海肯德基有限公司	权益法	97,977,250.00	181,383,993.14	-	68,818,060.14	(76,473,850.27)	-	173,728,203.01	42	42	不适用	-	-
上海新鹿餐饮发展有限公司	权益法	2,719,227.00	877,422.53	-	152,573.21	-	-	1,029,995.74	25	25	不适用	-	-
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	权益法	14,350,000.00	19,517,008.04	-	1,126,060.88	(861,000.00)	293,662.50	20,075,731.42	41	41	不适用	-	-
上海吉野家快餐有限公司(注1)	权益法	24,046,286.00	11,829,696.60	8,159,127.76	(388,644.52)	-	-	19,600,179.84	42.815	42.815	不适用	-	-
上海新锦酒店管理有限公司(注2)	权益法	9,000,000.00	-	9,000,000.00	-	-	-	9,000,000.00	30	30	不适用	-	-
合计			213,608,120.31	17,159,127.76	69,708,049.71	(77,334,850.27)	293,662.50	223,434,110.01					

注 1: 本财务报告期内, 餐饮投资与上海吉野家快餐有限公司其他各投资方对上海吉野家快餐有限公司同比例以货币资金增资。餐饮投资增资金额为美元 1,284,457.00 元(折合人民币 8,159,127.76 元), 增资后, 餐饮投资对上海吉野家快餐有限公司的持股比例仍为 42.815%。

注 2: 于 2011 年 2 月 17 日, 旅馆投资与上海新工联酒店管理有限公司共同投资设立了上海新锦酒店管理有限公司(“新锦管理”)。新锦管理注册资本为人民币 3,000 万元, 其中, 旅馆投资以货币资金出资人民币 900 万元, 占总注册资本的 30%, 新锦管理的主要经营范围为投资和改建高端品牌经济型酒店。至本报告期末新锦管理尚未正式开展经营活动。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资 - 续

(4) 其他长期股权投资明细如下:

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年1月1日	本年新增(减少)投资	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	减值准备	本年计提减值准备
其他长期股权投资								
杭州肯德基有限公司	成本法	12,265,725.33	12,265,725.33	-	12,265,725.33	8	-	-
苏州肯德基有限公司	成本法	2,067,776.64	2,067,776.64	-	2,067,776.64	8	-	-
无锡肯德基有限公司	成本法	2,067,999.20	3,761,343.20	-	3,761,343.20	8	-	-
长江联合发展公司	成本法	700,000.00	700,000.00	-	700,000.00	<1	-	-
上海商务中心股份有限公司	成本法	6,087,700.00	6,087,700.00	-	6,087,700.00	3	-	-
申银万国证券股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	<1	5,000,000.00	-
湖北长欣投资发展有限责任公司	成本法	20,973,092.00	20,973,092.00	(20,973,092.00)	-	-	-	-
上海静安面包房有限公司	成本法	5,755,836.40	5,755,836.40	-	5,755,836.40	14.63	-	-
上海锦江酒店物品有限公司	成本法	1,469,473.95	1,469,473.95	-	1,469,473.95	15	-	-
其他(注)	成本法	8,850,000.00	8,850,000.00	-	8,850,000.00	<1	-	-
合计			71,930,947.52	(20,973,092.00)	50,957,855.52			

注：根据本公司于2006年12月29日与广东粤财信托投资有限公司(“受托人”)签署的协议，本公司已预留所持长江证券5,296,709股股权，用于实施长江证券员工的股权激励计划，该股权激励计划应经主管部门批准后方可实施，本公司将该部分预留股权按照原始投资成本列为其他长期股权投资，计人民币8,850,000.00元。于2009年度，受托人参与长江证券配股计划，使配股后本公司上述预留股权的股数上升为6,447,079股。根据本公司与受托人最终签署并于2012年2月6日生效的《粤财信托·长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托终止合同》(“信托终止合同”)所载，受托人自集合财产信托的全体委托人均与其签署信托终止合同之日起开始信托清算，并自全部信托财产清算分配完毕之日起终止信托。于本年末，本公司管理层预计，该项长期股权投资的账面成本不高于自该信托财产清算可收回金额。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资 - 续

(5) 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	本企业有效持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润(亏损)
联营企业													
上海肯德基有限公司	有限责任公司	上海市杨浦区双辽路 768 号	朱宗毅	607206718	生产肯德基快餐	2,701 万美元	42%	42%	865,194,987.35	451,556,408.75	413,638,578.60	2,899,490,815.94	131,513,056.48
上海新鹿餐饮发展有限公司	有限责任公司	上海市北京东路 813 号	张宝华	607382666	上海风味的菜肴兼营卡拉 ok 和舞厅	98 万美元	25%	25%	4,427,356.11	306,629.15	4,120,726.96	1,544,000.00	610,292.86
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	股份有限公司	上海市淮海中路 808 号	孙平	132521182	餐饮业、厨房设备、日用化学品等	3,500 万元人民币	41%	41%	65,388,179.43	16,422,980.95	48,965,198.48	89,796,303.59	2,746,489.97
上海吉野家快餐有限公司	有限责任公司	上海市恒丰路 585 号	孙平	738536856	快餐与相关商品的批发业务	1,230 万美元	42.815%	42.815%	57,123,994.25	11,345,225.50	45,778,768.75	89,409,444.36	(918,433.88)
上海新锦酒店管理有限公司	有限责任公司	上海市南京东路 90 弄 1 号 101 室	吴建初	56962437-9	酒店管理、实业投资	3000 万元人民币	30%	30%	30,346,989.84	346,989.84	30,000,000.00	-	-

本集团联营企业的重要会计政策与本集团的会计政策不存在重大差异。本财务报告期内，本集团长期股权投资向投资企业转移资金能力未受到限制。本财务报告期末，本集团并无未确认的投资损失。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

10、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计：	1,756,115,363.98	188,244,493.21	(14,449,582.70)	1,929,910,274.49
其中：房屋及建筑物	786,102,526.70	62,777,751.81	(2,145,128.43)	846,735,150.08
机器设备	873,859,086.83	112,692,457.04	(10,757,410.58)	975,794,133.29
运输工具	12,496,379.87	1,171,272.99	(1,547,043.69)	12,120,609.17
固定资产装修支出	83,657,370.58	11,603,011.37	-	95,260,381.95
二、累计折旧合计：	596,494,514.00	140,200,583.23	(10,834,470.69)	725,860,626.54
其中：房屋及建筑物	116,612,943.17	24,886,713.53	-	141,499,656.70
机器设备	411,668,532.95	103,716,230.64	(9,705,561.20)	505,679,202.39
运输工具	7,118,016.72	1,071,718.64	(1,128,909.49)	7,060,825.87
固定资产装修支出	61,095,021.16	10,525,920.42	-	71,620,941.58
三、固定资产账面净值合计	1,159,620,849.98			1,204,049,647.95
其中：房屋及建筑物	669,489,583.53			705,235,493.38
机器设备	462,190,553.88			470,114,930.90
运输工具	5,378,363.15			5,059,783.30
固定资产装修支出	22,562,349.42			23,639,440.37
四、减值准备合计	1,571,279.76	-	-	1,571,279.76
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,571,279.76	-	-	1,571,279.76
运输工具	-	-	-	-
固定资产装修支出	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	1,158,049,570.22			1,202,478,368.19
其中：房屋及建筑物	669,489,583.53			705,235,493.38
机器设备	460,619,274.12			468,543,651.14
运输工具	5,378,363.15			5,059,783.30
固定资产装修支出	22,562,349.42			23,639,440.37

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**10、固定资产 - 续****(1) 固定资产情况 - 续**

账面原值本年增加中，包括了购置固定资产原值人民币 31,853,277.42 元、在建工程完工转入固定资产原值人民币 155,569,211.88 元及因工程竣工结算调整而增加的固定资产原值人民币 822,003.91 元。

账面原值本年减少中，包括了因处置而减少的固定资产原值人民币 12,304,454.27 元及因工程竣工结算调整而减少的固定资产原值人民币 2,145,128.43 元。

累计折旧本年增加为本年计提的折旧额人民币 140,200,583.23 元。

累计折旧本年减少为因处置而减少的累计折旧人民币 10,834,470.69 元。

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
2010年12月31日:			
机器设备	8,794,490.75	1,400,380.17	7,394,110.58
2011年12月31日:			
机器设备	8,794,490.75	1,890,542.37	6,903,948.38

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、在建工程

(1) 在建工程明细如下：

人民币元

项目	2011年12月31日			2010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
一、固定资产装修						
1.旅馆投资装修工程						
萧山市心路店(百时)装修工程	19,609,049.24	-	19,609,049.24	-	-	-
惠州细枝湾桥店装修工程	15,109,332.32	-	15,109,332.32	-	-	-
嘉峪关兰新东路(百时)装修工程	14,905,642.47	-	14,905,642.47	-	-	-
泰安青年路店(百时)装修工程	14,275,112.33	-	14,275,112.33	-	-	-
常州武进大学城店装修工程	14,064,278.19	-	14,064,278.19	-	-	-
包头巴彦塔拉大街店装修工程	13,349,009.70	-	13,349,009.70	-	-	-
横店影视城店(百时)装修工程	11,560,372.16	-	11,560,372.16	-	-	-
金广临汾解放路店装修工程	10,778,749.81	-	10,778,749.81	-	-	-
徐州开发区店装修工程	10,465,918.76	-	10,465,918.76	-	-	-
慈溪长途汽车站店装修工程	9,191,357.14	-	9,191,357.14	-	-	-
西宁大十字分店装修工程	8,736,276.10	-	8,736,276.10	-	-	-
东海县和平东路店装修工程	8,618,278.46	-	8,618,278.46	-	-	-
乌鲁木齐南湖东路分公司装修工程	8,195,445.75	-	8,195,445.75	-	-	-
上海金山店(百时)装修工程	3,968,667.91	-	3,968,667.91	907,170.39	-	907,170.39
泰州兴化英武大桥店装修工程	2,470,922.15	-	2,470,922.15	-	-	-
沈阳市太原街店装修工程	1,302,977.80	-	1,302,977.80	-	-	-
秦皇岛东港路店装修工程	1,100,481.74	-	1,100,481.74	-	-	-
海门解放中路店装修工程	36,712.63	-	36,712.63	890,756.47	-	890,756.47
大连开发区店装修工程	36,547.67	-	36,547.67	633,669.56	-	633,669.56

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、在建工程 - 续

(1) 在建工程明细如下 - 续:

人民币元

项目	2011年12月31日			2010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
沈阳文化路店装修工程	32,661.02	-	32,661.02	19,024,001.86	-	19,024,001.86
金华浦江江滨东路店装修工程	28,788.65	-	28,788.65	4,275,300.44	-	4,275,300.44
合肥庐江路店装修工程	22,112.00	-	22,112.00	13,961,128.48	-	13,961,128.48
西宁大十字店(百时)装修工程	16,924.58	-	16,924.58	10,469,400.37	-	10,469,400.37
金广榆次顺城街店装修工程	13,566.00	-	13,566.00	6,996,934.15	-	6,996,934.15
常州延陵东路店装修工程	9,819.87	-	9,819.87	16,382,940.66	-	16,382,940.66
长春西安大路店装修工程	8,319.02	-	8,319.02	39,123,983.57	-	39,123,983.57
南通开发区店装修工程	4,120.00	-	4,120.00	13,299,524.17	-	13,299,524.17
常州西新桥店(百时)装修工程	4,100.00	-	4,100.00	17,460,974.60	-	17,460,974.60
昆明西昌路店装修工程	1,373.18	-	1,373.18	8,049,283.65	-	8,049,283.65
诸暨城西分公司装修工程	1,221.00	-	1,221.00	10,526,332.91	-	10,526,332.91
岳阳火车站店装修工程	-	-	-	9,236,446.95	-	9,236,446.95
东莞宏伟路店(百时)装修工程	-	-	-	3,600,008.36	-	3,600,008.36
福州五一北路店装修工程	-	-	-	13,363,484.14	-	13,363,484.14
马鞍山解放路店装修工程	-	-	-	13,884,907.51	-	13,884,907.51
百时昆明官渡广场店装修工程	-	-	-	8,884,277.98	-	8,884,277.98
镇江京口店(百时)装修工程	-	-	-	23,207,596.26	-	23,207,596.26
旅馆投资其他装修工程	869,190.21	-	869,190.21	1,263,564.90	-	1,263,564.90
旅馆投资小计	168,787,327.86	-	168,787,327.86	235,441,687.38	-	235,441,687.38

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、在建工程 - 续

(1) 在建工程明细如下 - 续:

人民币元

项目	2011年12月31日			2010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
2. 锦江之星装修工程						
无锡梁青路店装修工程	2,059,198.80	-	2,059,198.80	-	-	-
锦江之星本部装修工程	768,884.50	-	768,884.50	420,000.00	-	420,000.00
武汉水果湖店装修工程	492,846.00	-	492,846.00	-	-	-
上海新虹桥店装修工程	371,748.56	-	371,748.56	95,121.86	-	95,121.86
苏州乐园店装修工程	345,000.00	-	345,000.00	-	-	-
上海虹口足球场店装修工程	259,625.00	-	259,625.00	-	-	-
广州荔湾彩虹桥店装修工程	209,046.90	-	209,046.90	-	-	-
北京广安门店装修工程	12,650.00	-	12,650.00	12,696,027.07	-	12,696,027.07
咸阳人民中路店装修工程	-	-	-	9,714,385.59	-	9,714,385.59
锦江之星其他装修工程	1,415,629.79	-	1,415,629.79	557,185.31	-	557,185.31
锦江之星小计	5,934,629.55	-	5,934,629.55	23,482,719.83	-	23,482,719.83
3. 东风饭店改造工程	-	-	-	12,476,807.83	-	12,476,807.83
4. 新亚大家乐门店装修工程	6,147,623.93	-	6,147,623.93	-	-	-
5. 其他装修工程	1,359,137.18	-	1,359,137.18	424,500.00	-	424,500.00
装修工程合计	182,228,718.52	-	182,228,718.52	271,825,715.04	-	271,825,715.04
二、软件						
锦江股份本部中央采购系统	-	-	-	261,800.00	-	261,800.00
新亚大家乐供应商订单平台系统	48,600.00	-	48,600.00	-	-	-
新亚大家乐用友 ERP 系统工程	330,653.50	(330,653.50)	-	330,653.50	(330,653.50)	-
软件合计	379,253.50	(330,653.50)	48,600.00	592,453.50	(330,653.50)	261,800.00
合计	182,607,972.02	(330,653.50)	182,277,318.52	272,418,168.54	(330,653.50)	272,087,515.04

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、在建工程 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2011年1月1日	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入长 期待摊费用	本年转出	2011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
徐州开发区店装修工程	13,078,000.00	-	10,465,918.76	-	-	-	-	10,465,918.76	80%	80%	-	-	-	自筹资金
东海县和平东路店装修工程	10,116,000.00	-	8,618,278.46	-	-	-	-	8,618,278.46	85%	85%	-	-	-	自筹资金
嘉峪关兰新东路(百时)装修工程	14,906,000.00	-	14,905,642.47	-	-	-	-	14,905,642.47	99%	99%	-	-	-	自筹资金
萧山市心路店(百时)装修工程	20,530,000.00	-	19,609,049.24	-	-	-	-	19,609,049.24	96%	95%	-	-	-	自筹资金
包头巴彦塔拉大街店装修工程	14,003,000.00	-	13,349,009.70	-	-	-	-	13,349,009.70	95%	95%	-	-	-	自筹资金
西宁大十字分店装修工程	9,147,000.00	-	8,736,276.10	-	-	-	-	8,736,276.10	96%	95%	-	-	-	自筹资金
泰安青年路店(百时)装修工程	14,276,000.00	-	14,275,112.33	-	-	-	-	14,275,112.33	99%	99%	-	-	-	自筹资金
慈溪长途汽车站店装修工程	9,192,000.00	-	9,191,357.14	-	-	-	-	9,191,357.14	99%	99%	-	-	-	自筹资金
惠州细枝湾桥店装修工程	15,851,000.00	-	15,109,332.32	-	-	-	-	15,109,332.32	95%	95%	-	-	-	自筹资金
横店影视城店(百时)装修工程	12,125,000.00	-	11,560,372.16	-	-	-	-	11,560,372.16	95%	95%	-	-	-	自筹资金
金广临汾解放路店装修工程	11,910,000.00	-	10,778,749.81	-	-	-	-	10,778,749.81	91%	90%	-	-	-	自筹资金
常州武进大学城店(连体)装修工程	14,788,000.00	-	14,064,278.19	-	-	-	-	14,064,278.19	95%	95%	-	-	-	自筹资金
乌鲁木齐南湖东路分公司装修工程	9,060,000.00	-	8,195,445.75	-	-	-	-	8,195,445.75	90%	90%	-	-	-	自筹资金
其他装修工程(注)		272,087,515.04	139,627,922.70	(155,569,211.88)	(1,946,200.00)	(220,202,058.88)	(10,579,470.89)	23,418,496.09						
合计		272,087,515.04	298,486,745.13	(155,569,211.88)	(1,946,200.00)	(220,202,058.88)	(10,579,470.89)	182,277,318.52						

注：本年转出数系于因锦江之星咸阳人民中路店处置该店装修工程而转出人民币 10,574,012.89 元及本公司之分公司南京饭店竣工结算差异人民币 5,458.00 元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、在建工程 - 续

(3) 在建工程减值准备

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日	计提原因
新亚大家乐 用友 ERP 系统工程	330,653.50	-	-	330,653.50	实施新系统, 该系统已停止开发, 无可使用价值
合计	330,653.50	-	-	330,653.50	

12、无形资产

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计	305,759,557.54	23,178,381.00	-	328,937,938.54
土地使用权	238,895,261.02	19,623,688.00	-	258,518,949.02
长期租约受益权	47,247,974.97	-	-	47,247,974.97
其他	19,616,321.55	3,554,693.00	-	23,171,014.55
二、累计摊销合计	45,934,499.61	14,122,671.87	-	60,057,171.48
土地使用权	40,013,585.27	6,296,132.90	-	46,309,718.17
长期租约受益权	328,595.74	3,871,599.94	-	4,200,195.68
其他	5,592,318.60	3,954,939.03	-	9,547,257.63
三、无形资产账面净值合计	259,825,057.93			268,880,767.06
土地使用权	198,881,675.75			212,209,230.85
长期租约受益权	46,919,379.23			43,047,779.29
其他	14,024,002.95			13,623,756.92
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
长期租约受益权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	259,825,057.93			268,880,767.06
土地使用权	198,881,675.75			212,209,230.85
长期租约受益权	46,919,379.23			43,047,779.29
其他	14,024,002.95			13,623,756.92

账面原值本年增加中, 包括了购置无形资产原值人民币 21,232,181.00 元、因在建工程转入无形资产而增加的原值人民币 1,946,200.00 元。

累计摊销本年增加系本年计提摊销额人民币 14,122,671.87 元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、商誉

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日	年末减值准备
山西金广快捷酒店管理有限公司(注)	40,171,417.85	-	-	40,171,417.85	-
合计	40,171,417.85	-	-	40,171,417.85	-

注：本财务报告期末，本集团评估了该商誉的可收回金额，商誉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2012年至2016年的财务预算确定，并采用项目内含报酬率作为折现率，2017年及以后的现金流量按照零增长率为基础计算。本集团管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致本集团商誉的账面价值合计超过该商誉的可收回金额，并确定与本集团相关的商誉并未发生减值。

14、长期待摊费用

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2011年12月31日	其他减少的原因
经营租入固定资产改良支出	1,003,192,319.50	175,987,247.70	(88,557,281.18)	(5,843,103.83)	1,084,779,182.19	因工程结算审价调减
经营租入固定资产装修支出	144,646,763.62	44,385,873.71	(59,985,677.16)	-	129,046,960.17	
其他	9,486,029.33	13,392,692.80	(506,679.85)	-	22,372,042.28	
合计	1,157,325,112.45	233,765,814.21	(149,049,638.19)	(5,843,103.83)	1,236,198,184.64	

本年增加中，包括了支付长期待摊费用人民币13,563,755.33元、在建工程完工转入长期待摊费用人民币220,202,058.88元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、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及负债的组成项目

人民币元

项目	2011年12月31日可 抵扣或应纳税 暂时性差异	2011年12月31日 递延所得税资产或 负债	2010年12月31日可 抵扣或应纳税 暂时性差异	2010年12月31日递 延所得税资产或负 债
递延所得税资产：				
应付职工薪酬	85,019,468.53	21,254,867.13	54,092,151.82	13,376,109.86
预收会员卡及积分的递延 收益	61,353,813.80	15,338,453.45	43,312,712.97	10,820,671.98
经营租赁费用	55,880,090.48	13,970,022.62	40,087,776.13	9,920,710.31
资产减值准备	7,720,559.62	1,930,139.91	18,723,829.98	4,680,957.49
固定资产折旧税会差异	18,506,816.28	4,626,704.07	18,700,266.08	4,703,755.88
可抵扣亏损	25,857,380.05	6,464,345.01	4,707,690.76	1,176,877.69
资本化利息支出的递延所 得税	4,617,888.04	1,154,472.01	5,178,960.56	1,294,740.14
开办费	1,156,961.04	289,240.26	1,913,893.27	444,720.42
其他	11,098,018.32	2,774,504.58	10,369,971.32	2,591,047.38
小计	271,210,996.16	67,802,749.04	197,087,252.89	49,009,591.15
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	605,487,880.28	151,371,970.07	1,160,318,881.43	290,079,720.36
非同一控制下企业合并中 非流动资产公允价值调整	43,468,361.09	10,867,090.27	47,459,965.88	11,864,991.47
其他	465,483.64	116,370.91	372,386.92	93,096.73
小计	649,421,725.01	162,355,431.25	1,208,151,234.23	302,037,808.56

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

人民币元

项目	互抵金额
2011年12月31日：	10,839,906.87
2010年12月31日：	10,847,474.41

(3) 互抵后的递延所得税资产和递延所得税负债余额列示如下

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产余额	56,962,842.17	38,162,116.74
递延所得税负债余额	151,515,524.38	291,190,334.15

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
可抵扣亏损	76,589,716.67	85,061,599.89
可抵扣暂时性差异	7,180,507.47	10,752,134.42
合计	83,770,224.14	95,813,734.31

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(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

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
2011年	-	19,202,860.08
2012年	12,360,457.75	12,483,068.24
2013年	18,486,548.36	20,879,295.63
2014年	17,380,687.81	19,102,596.28
2015年	9,653,193.21	13,393,779.66
2016年	18,708,829.54	-
合计	76,589,716.67	85,061,599.89

16、其他非流动资产

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
预付收购少数股东股权款	18,000,000.00	-
合计	18,000,000.00	-

注：于2011年11月4日，旅馆投资与山西金广投资有限公司签署《股权转让备忘录》，约定旅馆投资以股权转让的方式受让金广快捷30%的股权。根据该《股权转让备忘录》，旅馆投资于2011年11月9日向山西金广投资有限公司支付了人民币18,000,000.00元作为该项股权转让交易首期预付款。于本财务报告期末，该项股权转让交易尚未完成。

17、资产减值准备明细

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少		2011年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	1,836,205.20	537,048.97	(26,565.69)	(3,161.60)	2,343,526.88
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	16,000,000.00	-	-	(11,000,000.00)	5,000,000.00
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	1,571,279.76	-	-	-	1,571,279.76
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	330,653.50	-	-	-	330,653.50
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	19,738,138.46	537,048.97	(26,565.69)	(11,003,161.60)	9,245,460.14

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**18、短期借款**

(1) 短期借款分类：

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款	4,500,000.00	41,300,000.00
合计	4,500,000.00	41,300,000.00

本财务报告期内短期借款的加权平均年利率为 5.055% (上年度：4.575%)。

(2) 本财务报告期末本集团并无已到期未偿还的短期借款。

19、应付账款

(1) 应付账款明细如下：

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
应付经营货款	123,870,718.08	111,256,798.17
应付工程项目款	200,299,250.21	261,678,855.33
合计	324,169,968.29	372,935,653.50

(2) 本财务报告期末本集团的应付账款中并无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 本财务报告期末本集团无账龄超过 1 年的大额应付账款。

20、预收款项

(1) 预收款项明细如下：

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
预收会员卡	59,095,308.48	41,753,469.28
预收加盟费	35,675,026.54	22,732,500.00
预收房款及餐饮定金等	32,919,407.68	26,794,456.94
合计	127,689,742.70	91,280,426.22

(2) 本财务报告期末本集团预收款项中并无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 本财务报告期末本集团无账龄超过 1 年的大额预收款项。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

21、应付职工薪酬

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	43,280,239.22	407,937,660.48	(381,087,637.44)	70,130,262.26
二、职工福利费	-	27,493,083.15	(27,493,083.15)	-
三、社会保险费	6,385,743.85	67,722,426.26	(64,960,230.18)	9,147,939.93
社会保险费分项				
其中：医疗保险费	3,268,932.92	18,577,991.68	(18,404,562.47)	3,442,362.13
养老保险费	2,961,389.42	43,739,576.91	(41,216,744.75)	5,484,221.58
失业保险费	117,797.72	3,226,072.37	(3,177,338.82)	166,531.27
工伤保险费	14,572.93	1,026,272.78	(1,021,554.36)	19,291.35
生育保险费	23,050.86	1,152,512.52	(1,140,029.78)	35,533.60
四、住房公积金	1,105,655.95	14,195,727.88	(13,447,654.26)	1,853,729.57
五、工会经费和职工教育经费	4,707,812.64	8,147,200.89	(8,234,696.51)	4,620,317.02
六、辞退福利	20,628,460.30	-	(1,153,122.46)	19,475,337.84
七、其他	33,932.82	11,843,743.38	(11,851,932.38)	25,743.82
合计	76,141,844.78	537,339,842.04	(508,228,356.38)	105,253,330.44

本集团预计除辞退福利将按相关法规和使用计划支付外，其余款项将于下一会计年度全部支付和使用完毕。

22、应交税费

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	(1,870,744.53)	(1,417,526.91)
营业税	9,735,549.34	8,971,474.01
企业所得税	50,501,697.71	46,060,280.09
个人所得税	7,813,352.14	9,801,146.37
房产税	2,556,496.45	1,635,803.42
其他	8,821,414.55	3,180,728.88
合计	77,557,765.66	68,231,905.86

23、应付利息

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	45,113.86	91,468.58
短期借款应付利息	34,580.30	50,818.25
合计	79,694.16	142,286.83

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

24、应付股利

人民币元

单位名称	2011年12月31日	2010年12月31日	超过1年未支付原因
应付A股股东股利	279,844.70	252,742.68	不适用
苏州新区狮山资产经营公司	-	1,180,000.00	不适用
合计	279,844.70	1,432,742.68	

25、其他应付款

(1) 其他应付款明细如下:

人民币元

项目	2011年12月31日	2010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	71,000,000.00
预提费用	44,580,994.94	40,973,595.57
应付股权转让款	12,000,000.00	28,704,507.90
定金和押金	9,768,759.02	9,586,393.35
代垫款	4,722,804.22	4,287,935.56
其他	21,861,793.38	27,136,316.36
合计	151,557,799.85	181,688,748.74

(2) 本财务报告期末其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况如下:

人民币元

单位名称	2011年12月31日	2010年12月31日
锦江国际	860,000.00	860,000.00
合计	860,000.00	860,000.00

(3) 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年的的大额其他应付款包括:

- ①. 锦江之星应付山西江河中天实业有限公司的经营租入房产产权担保押金人民币500万元, 经对方同意暂不予催收, 故锦江之星尚未支付。
- ②. 旅馆投资应付山西金广投资有限公司关于金广快捷70%股权转让款人民币1,200万元, 该股权转让价款余额作为交易保证金将于金广快捷瑕疵物业等事项解除后进行支付。

(4) 本财务报告期末, 本集团大额的其他应付款主要系预提尚未支付的最终金额尚需待相关税金的申报、核准及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。

(5) 除(2)、(3)、(4)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、代垫款项、定金和押金等零星款项。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

26、1年内到期的非流动负债

(1) 1年内到期的非流动负债明细如下：

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
1年内到期的长期应付款	276,232.24	539,197.48
1年内到期的其他非流动负债	16,000.00	16,000.00
合计	292,232.24	555,197.48

(2) 1年内到期的长期应付款的情况详见附注(五)28。

(3) 1年内到期的其他非流动负债详见附注(五)29。

27、长期借款

(1) 长期借款分类

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款	-	43,600,000.00
合计	-	43,600,000.00

本财务报告期内本集团的长期借款的加权平均年利率为 5.265%(上年度：4.701%)。

(2)本集团的长期借款具体信息如下：

人民币元

贷款单位	合同起始日	合同终止日	币种	年利率 (%)	2011年12月31日		2010年12月31日	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
财务公司	2010年12月17日	2012年12月17日	人民币	4.86	-	-	-	21,000,000.00
财务公司	2010年12月18日	2012年12月18日	人民币	4.86	-	-	-	12,000,000.00
财务公司	2010年12月18日	2012年12月18日	人民币	4.86	-	-	-	10,600,000.00
合计					-	-	-	43,600,000.00

本财务报告期末，上述长期借款已全部提前偿还。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

28、长期应付款

(1) 本集团的长期应付款为应付融资租赁款。情况如下：

人民币元

融资租赁承租方	融资租赁出租方	期限	初始金额	年利率(%)	应计利息	年末账面余额	借款条件
闵行饭店	挪信能源技术(上海)有限公司	15年	8,250,000.00	5.94	2,797,667.00	4,734,142.87	融资租赁
达华宾馆	挪信能源技术(上海)有限公司	10年	4,830,000.00	7.83	1,487,842.25	2,665,518.10	融资租赁
合计			13,080,000.00		4,285,509.25	7,399,660.97	

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

人民币元

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	外币	人民币	外币	人民币
资产负债表日后第1年	-	550,000.00	-	1,033,000.00
资产负债表日后第2年	-	1,033,000.00	-	1,033,000.00
资产负债表日后第3年	-	1,033,000.00	-	1,033,000.00
以后年度	-	7,531,590.00	-	7,719,336.00
最低租赁付款额合计	-	10,147,590.00	-	10,818,336.00
未确认融资费用	-	2,747,929.03	-	3,090,651.75
应付融资租赁款	-	7,399,660.97	-	7,727,684.25
其中：1年内到期的应付融资租赁款	-	276,232.24	-	539,197.48
1年后到期的应付融资租赁款	-	7,123,428.73	-	7,188,486.77

并无由独立第三方为本集团融资租赁提供担保的金额。

29、其他非流动负债

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
递延收益	4,717,175.72	3,286,047.80
减：一年内到期的其他非流动负债	16,000.00	16,000.00
一年后到期的其他非流动负债	4,701,175.72	3,270,047.80

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、股本

人民币元

	年初数	本年变动					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
2011年度:							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计							
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	447,240,740.00	-	-	-	-	-	447,240,740.00
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	-	-	-	-	-	603,240,740.00
三、股份总数	603,240,740.00	-	-	-	-	-	603,240,740.00
2010年度:							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计							
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	447,240,740.00	-	-	-	-	-	447,240,740.00
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	-	-	-	-	-	603,240,740.00
三、股份总数	603,240,740.00	-	-	-	-	-	603,240,740.00

自本公司股权分置改革方案于2006年1月23日实施后，本公司非流通股股份获得上市流通权，根据约定1至3年不等的限售期。于2011年12月31日，所有原非流通股股东持有的股份均已实现流通(参见附注(一))。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

31、资本公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011年度:				
资本溢价	1,516,983,652.82	-	-	1,516,983,652.82
其中: 投资者投入的资本	605,917,945.00	-	-	605,917,945.00
同一控制下企业合并形成的差额	1,026,105,852.62	-	-	1,026,105,852.62
收购少数股东股权	(115,040,144.80)	-	-	(115,040,144.80)
其他综合收益	872,426,569.56	293,662.50	(416,123,250.80)	456,596,981.26
其中: 可供出售金融资产产生的损失金额	1,157,239,974.93	-	(554,831,001.09)	602,408,973.84
可供出售金融资产产生的所得税影响	(289,309,994.18)	-	138,707,750.29	(150,602,243.89)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	1,171,050.00	293,662.50	-	1,464,712.50
非同一控制下企业合并产生的资产增值	3,325,538.81	-	-	3,325,538.81
其他资本公积 -原制度资本公积转入	163,502,812.00	-	-	163,502,812.00
合计	2,552,913,034.38	293,662.50	(416,123,250.80)	2,137,083,446.08
2010年度:				
资本溢价	2,082,707,783.66	169,647,233.23	(735,371,364.07)	1,516,983,652.82
其中: 投资者投入的资本	605,917,945.00	-	-	605,917,945.00
同一控制下企业合并形成的差额	1,476,789,838.66	169,647,233.23	(620,331,219.27)	1,026,105,852.62
收购少数股东股权	-	-	(115,040,144.80)	(115,040,144.80)
其他综合收益	1,664,831,061.76	129,150.00	(792,533,642.20)	872,426,569.56
其中: 可供出售金融资产产生的损失金额	2,213,951,497.87	-	(1,056,711,522.94)	1,157,239,974.93
可供出售金融资产产生的所得税影响	(553,487,874.92)	-	264,177,880.74	(289,309,994.18)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	1,041,900.00	129,150.00	-	1,171,050.00
非同一控制下企业合并产生的资产增值	3,325,538.81	-	-	3,325,538.81
其他资本公积 -原制度资本公积转入	163,502,812.00	-	-	163,502,812.00
合计	3,911,041,657.42	169,776,383.23	(1,527,905,006.27)	2,552,913,034.38

32、盈余公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011年度:				
法定盈余公积	301,620,370.00	-	-	301,620,370.00
任意盈余公积	180,681,288.50	-	-	180,681,288.50
合计	482,301,658.50	-	-	482,301,658.50
2010年度:				
法定盈余公积	294,701,234.50	6,919,135.50	-	301,620,370.00
任意盈余公积	180,681,288.50	-	-	180,681,288.50
合计	475,382,523.00	6,919,135.50	-	482,301,658.50

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

32、盈余公积 - 续

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。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。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。

公司法定盈余公积金累计额为人民币 301,620,370.00 元，已达到本公司股本的 50%。故本财务报告期内，本公司未计提法定盈余公积。

33、未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
2011 年度:		
调整前: 上年末未分配利润	635,156,154.96	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	
调整后: 年初未分配利润	635,156,154.96	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	320,481,415.33	
减: 提取法定盈余公积	-	
提取任意盈余公积	-	
应付普通股股利	229,231,481.20	派发现金股利每股人民币 0.38 元
转作股本的普通股股利	-	
年末未分配利润	726,406,089.09	
2010 年度:		
调整前: 上年末未分配利润	403,250,684.00	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	75,376,630.47	
调整后: 年初未分配利润	478,627,314.47	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	380,614,642.39	
减: 提取法定盈余公积	6,919,135.50	股本的 50% 与法定盈余公积年初余额之差
提取任意盈余公积	-	
应付普通股股利	217,166,666.40	派发现金股利每股人民币 0.36 元
转作股本的普通股股利	-	
年末未分配利润	635,156,154.96	

(1) 股东大会已批准的现金股利

于 2011 年 5 月 26 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 603,240,740 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 0.38 元。

(2) 资产负债表日后的利润分配

于 2012 年 3 月 27 日，本公司董事会通过决议，提议本公司按已发行之股份 603,240,740 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 0.36 元，拟派发现金股利共计人民币 217,166,666.40 元。上述提议尚待本公司股东大会批准。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

34、少数股东权益

少数股东权益明细如下：

少数股东名称	人民币元	
	2011年12月31日	2010年12月31日
山西金广投资有限公司	42,886,030.70	40,858,941.06
天亨中国有限公司	11,972,285.29	12,266,312.95
上海豫园集团有限公司	8,005,274.19	9,657,103.40
苏州新区狮山资产经营公司	5,333,065.15	5,635,929.69
上海浦东新区合庆绣品服装(集团)有限公司	4,441,496.55	4,894,919.13
上海花木经济发展总公司	4,388,565.98	5,483,829.99
扬州市双桥农工商总公司	2,235,277.53	2,358,788.20
同乐(中国)控股有限公司	2,176,320.00	2,161,977.03
上海市闵行区商业建设有限公司	300,000.00	300,000.00
其他	121,330.25	106,971.97
合计	81,859,645.64	83,724,773.42

35、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	人民币元	
	2011年度	2010年度
主营业务收入	2,091,591,623.07	2,103,076,683.47
其他业务收入	24,486,608.24	21,463,881.99
营业收入合计	2,116,078,231.31	2,124,540,565.46
主营业务成本	259,092,835.00	323,145,807.97
其他业务成本	3,546,008.42	6,055,781.16
营业成本合计	262,638,843.42	329,201,589.13

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	2011年度		2010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
经济型酒店营运及管理业务	1,865,389,405.24	149,239,432.99	1,606,012,715.71	123,529,569.37
食品及餐饮业务	226,202,217.83	109,853,402.01	230,275,235.47	109,343,718.09
星级酒店营运业务(注)	-	-	156,872,270.33	26,089,519.29
物品供应业务(注)	-	-	66,721,351.45	62,811,311.79
星级酒店管理业务(注)	-	-	42,484,368.51	1,041,152.87
其他业务(注)	-	-	710,742.00	330,536.56
合计	2,091,591,623.07	259,092,835.00	2,103,076,683.47	323,145,807.97

注：于2010年5月31日，本公司与锦江酒店集团进行了资产置换及附属交易，将从事星级酒店营运业务、物品供应业务、星级酒店管理业务及其他业务的相关子公司置出，故本财务报告期内无相关业务收入。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

35、营业收入、营业成本 - 续

(3) 其他业务(分行业)

人民币元

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁业务	22,569,335.36	3,514,892.06	20,958,937.60	5,889,588.40
其他业务	1,917,272.88	31,116.36	504,944.39	166,192.76
合计	24,486,608.24	3,546,008.42	21,463,881.99	6,055,781.16

(4) 按照地区划分的营业收入

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
上海地区	890,755,062.38	1,122,011,156.87
上海以外地区	1,225,323,168.93	1,002,529,408.59
合计	2,116,078,231.31	2,124,540,565.46

(5) 经济型酒店营运及管理业务营业收入及营业成本

人民币元

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
客房	1,383,777,713.23	-	1,227,197,830.62	-
餐饮	205,216,394.86	129,009,528.55	186,065,455.24	109,051,996.73
商品销售	18,704,679.91	13,778,607.39	16,592,741.16	12,497,631.38
管理				
首次加盟费	47,520,521.13	-	26,202,812.72	-
加盟管理费	91,758,422.49	-	72,522,072.69	-
订房渠道费(注)	12,342,069.10	-	-	-
其他				
会员卡	51,039,890.12	-	35,057,708.21	-
租赁	21,572,462.77	3,514,892.06	14,865,664.83	4,038,074.65
其他	56,946,887.28	6,482,413.41	42,793,020.56	1,979,941.26
合计	1,888,879,040.89	152,785,441.41	1,621,297,306.03	127,567,644.02

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。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

35、营业收入、营业成本 - 续

(6) 本集团来自前五名客户的营业收入情况

		人民币元	
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	
上海期货交易所张江分公司	3,413,130.29	0.16%	
上海市公安局	2,725,971.88	0.13%	
秦山第三核电有限公司	2,650,155.70	0.13%	
上海国家会计学院	2,423,803.97	0.11%	
上海威斯汀大饭店	1,804,600.00	0.09%	
合计	13,017,661.84	0.62%	

36、按性质分类的成本与费用

		人民币元	
项目	2011 年度	2010 年度	
商品销售成本	225,181,309.85	287,428,847.06	
职工薪酬	537,339,842.04	466,848,947.38	
其中：工资和薪金	407,937,660.48	359,702,928.64	
社会保险费和住房公积金	81,918,154.14	77,679,184.43	
福利费和其他费用	47,484,027.42	29,466,834.31	
能源及物料消耗	266,611,396.99	250,414,775.60	
折旧与摊销	303,372,893.29	278,761,385.80	
经营租赁费用	280,204,756.84	243,501,798.43	
维修和维护费	22,569,266.10	23,473,787.24	
房产税及其他税费附加	10,661,917.52	10,811,129.24	
其他	123,694,209.59	155,292,180.45	
营业成本、销售费用及管理费用合计	1,769,635,592.22	1,716,532,851.20	

37、营业税金及附加

				人民币元
项目	2011 年度	2010 年度	计缴标准	
营业税	104,986,303.35	102,332,073.87	应税收入	
城市维护建设税	7,388,000.24	5,883,105.92	流转税额	
教育费附加	5,206,059.02	2,994,070.71	流转税额	
其他	164,244.12	55,953.49	--	
合计	117,744,606.73	111,265,203.99		

38、财务费用

		人民币元	
项目	2011 年度	2010 年度	
利息支出	5,820,516.40	22,934,729.85	
减：已资本化的利息费用	-	8,230.50	
减：利息收入	9,172,474.37	14,313,109.79	
汇兑差额	(153,681.75)	(376,078.57)	
减：已资本化的汇兑差额	-	-	
其他	14,758,872.66	15,117,825.93	
合计	11,253,232.94	23,355,136.92	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

39、借款费用

人民币元

项目	本年资本化的借款费用金额	资本化率
存货	-	-
生产性生物资产	-	-
公益性生物资产	-	-
在建工程	-	-
无形资产	-	-
当期资本化借款费用小计	-	-
计入当期损益的借款费用	5,820,516.40	-
当期借款费用合计	5,820,516.40	-

40、资产减值损失

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	510,483.28	84,710.13
二、存货跌价损失	-	-
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	11,000,000.00
六、投资性房地产减值损失	-	-
五、固定资产减值损失	-	-
六、在建工程减值损失	-	-
七、无形资产减值损失	-	-
八、商誉减值损失	-	-
合计	510,483.28	11,084,710.13

41、投资收益

(1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	42,305,486.31	41,728,608.47
权益法核算的长期股权投资收益	69,708,049.71	88,869,698.81
处置长期股权投资产生的投资收益(损失)	(3,748,092.00)	700,216.64
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	39,530,423.70	52,774,778.77
处置可供出售金融资产取得的投资收益	3,027,269.87	5,343,271.42
其他	157,507.99	(25,581.24)
合计	150,980,645.58	189,390,992.87

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

41、投资收益 - 续

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
杭州肯德基有限公司	27,153,289.19	24,339,356.38	宣告发放股利
苏州肯德基有限公司	8,485,502.85	7,861,730.88	宣告发放股利
无锡肯德基有限公司	5,397,337.67	4,925,722.39	宣告发放股利
申银万国证券股份有限公司	1,108,856.60	2,217,713.20	宣告发放股利
温州王朝大酒店有限公司	-	1,500,000.00	宣告发放股利
其他	160,500.00	884,085.62	--
合计	42,305,486.31	41,728,608.47	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
上海肯德基有限公司	68,818,060.14	81,491,347.56	因营业成本费用增加,故本年盈利状况低于上年
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	1,126,060.88	1,098,994.64	因营业收入增加,本年盈利状况优于上年
上海吉野家快餐有限公司	(388,644.52)	2,454,127.41	本年亏损
上海扬子江大酒店有限公司	-	4,916,443.51	上年置出
上海锦江汤臣大酒店有限公司	-	3,820,568.50	上年置出
上海锦江德尔互动有限公司	-	2,702,713.03	上年置出
上海锦江国际理诺士酒店管理专修学院	-	(1,360,088.92)	上年置出
武汉锦江国际大酒店有限公司	-	(5,952,006.58)	上年置出
其他	152,573.21	(302,400.34)	--
合计	69,708,049.71	88,869,698.81	

本集团投资收益汇回无重大限制。

(4) 处置长期股权投资产生的投资收益(损失)

人民币元

被投资单位名称	2011 年度	2010 年度
上海锦舟餐饮管理有限公司 50%的股权	-	541,873.69
澳大利亚新亚大包快餐(连锁)有限公司 55%的股权	-	158,342.95
湖北长欣 7.5%的股权	(3,748,092.00)	-
合计	(3,748,092.00)	700,216.64

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

41、投资收益 - 续

(5) 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益

人民币元

可供出售金融资产名称	2011 年度	2010 年度
长江证券(股票代码: 000783)	39,239,010.30	52,331,480.40
锦江投资(股票代码: 600650)	188,179.20	188,179.20
其他	103,234.20	255,119.17
合计	39,530,423.70	52,774,778.77

(6) 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	2011 年度	2010 年度
豫园商城(股票代码: 600655)	1,968,885.07	1,035,644.41
同达创业(股票代码: 600647)	748,169.16	3,973,717.42
全聚德(股票代码: 002186)	-	333,909.59
长江证券(股票代码: 000783)	310,215.64	-
合计	3,027,269.87	5,343,271.42

42、营业外收入

(1) 营业外收入明细:

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计	247,493.60	381,712.18
其中: 固定资产处置利得	247,493.60	381,712.18
政府补助	17,530,817.92	16,664,610.78
冲回无法或无需支付款项	144,915.71	471,039.79
对外索赔收入	52,677.52	648,610.19
动迁补偿	-	1,837,405.00
其他	2,749,475.26	1,458,071.97
合计	20,725,380.01	21,461,449.91

(2) 政府补助明细:

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
地方经济扶持补贴	17,530,817.92	16,664,610.78
合计	17,530,817.92	16,664,610.78

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

43、营业外支出

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计	956,257.18	727,859.00
其中：固定资产处置损失	956,257.18	727,859.00
罚没支出	197,236.65	108,061.10
其他	2,856,475.34	1,760,142.76
合计	4,009,969.17	2,596,062.86

44、所得税费用

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	80,731,758.22	85,917,009.45
上年所得税汇算清缴调整	(640,888.30)	(1,071,159.73)
递延所得税调整	(19,767,784.91)	(13,378,467.63)
合计	60,323,085.01	71,467,382.09

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

	2011 年度	2010 年度
会计利润	384,630,372.56	470,559,043.14
按 24% 的税率计算的所得税费用(上年：22%)	92,311,289.41	103,522,989.49
不可抵扣费用的纳税影响	1,102,398.16	547,487.40
非应税收入项目的纳税影响	(36,487,715.24)	(41,077,219.36)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	5,169,695.65	3,295,140.12
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(3,466,907.09)	(1,520,070.06)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	2,335,212.42	7,770,214.23
上年所得税汇算清缴调整	(640,888.30)	(1,071,159.73)
所得税费用合计	60,323,085.01	71,467,382.09

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

45、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	
	2011 年度	2010 年度
山西金广投资有限公司	2,027,089.64	(185,153.48)
上海花木经济发展总公司	1,304,735.99	2,397,014.28
苏州新区狮山资产经营公司	657,135.46	1,057,372.37
扬州市双桥农工商总公司	191,489.33	361,256.15
上海浦东新区合庆绣品服装(集团)有限公司	82,577.42	533,786.49
同乐(中国)控股有限公司	14,342.97	193,986.81
天亨中国有限公司	(294,027.66)	(124,266.05)
上海豫园集团有限公司	(171,829.21)	1,961,394.55
上海国际集团投资管理有限公司	-	7,220,469.88
锦江之星自然人股东	-	4,166,492.85
锦江国际酒店管理有限公司	-	842,707.34
其他	14,358.28	51,957.47
合计	3,825,872.22	18,477,018.66

46、每股收益

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	
	2011 年度	2010 年度
归属于普通股股东的当期净利润	320,481,415.33	380,614,642.39
其中：归属于持续经营的净利润	320,481,415.33	380,614,642.39
归属于终止经营的净利润	-	-

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	
	2011 年度	2010 年度
年初发行在外的普通股股数	603,240,740.00	603,240,740.00
加：本年发行的普通股加权数	-	-
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	603,240,740.00	603,240,740.00

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

46、每股收益 - 续

人民币元

	2011 年度	2010 年度
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.5313	0.6309
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	0.5313	0.6309
稀释每股收益(注)	不适用	不适用
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	-	-
稀释每股收益	-	-

注：本公司并不存在稀释性潜在普通股。

47、其他综合损失

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
1.可供出售金融资产产生的损失金额	(554,831,001.09)	(1,056,711,522.94)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(138,707,750.29)	(264,177,880.74)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	(416,123,250.80)	(792,533,642.20)
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	293,662.50	129,150.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	293,662.50	129,150.00
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
5.非同一控制下企业合并产生的资产增值	-	-
减：非同一控制下企业合并产生的资产增值产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	(415,829,588.30)	(792,404,492.20)

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

48、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
收回置出资产在重大置换及附属交易前与本公司形成的往来款项	-	76,634,422.46
政府补助	17,530,817.92	16,664,610.78
利息收入	9,057,993.84	14,301,630.72
其他	17,214,351.43	12,838,863.95
合计	43,803,163.19	120,439,527.91

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
租赁费	266,628,115.33	236,862,150.01
支付的银行手续费	14,758,872.66	15,117,825.93
营业费用及管理费用中的其他支付额	169,781,420.72	136,935,579.21
其他	2,900,030.24	1,492,125.29
合计	454,068,438.95	390,407,680.44

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2011年度	2010年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	324,307,287.55	399,091,661.05
加: 计提的资产减值准备	510,483.28	11,084,710.13
固定资产折旧	140,200,583.23	145,944,831.57
无形资产摊销	14,122,671.87	10,374,566.78
长期待摊费用摊销	149,049,638.19	122,441,987.45
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)	708,763.58	346,146.82
财务费用(收益以“-”号填列)	5,820,516.40	22,926,499.35
投资损失(收益以“-”号填列)	(150,980,645.58)	(189,390,992.87)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	(18,800,725.43)	(10,117,834.89)
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	(967,059.48)	(3,256,312.25)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(5,461,887.17)	(4,923,786.82)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(17,222,296.84)	(28,172,703.14)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	87,823,356.41	164,184,659.77
经营活动产生的现金流量净额	529,110,686.01	640,533,432.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
以债务购置固定资产	17,743,817.71	69,399,306.76
以债务增加长期股权投资	-	28,704,507.90
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	593,770,377.96	698,462,699.88
减: 现金的年初余额	698,462,699.88	1,311,899,030.99
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净减少额	(104,692,321.92)	(613,436,331.11)

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

49、现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	人民币元	
	2011年12月31日	2010年12月31日
一、现金	593,770,377.96	698,462,699.88
其中：库存现金	6,674,944.98	6,395,175.96
可随时用于支付的银行存款	585,794,433.44	691,202,812.48
可随时用于支付的其他货币资金	1,300,999.54	864,711.44
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	593,770,377.96	698,462,699.88

50、以公允价值计量的资产和负债

项目	人民币元		
	2011年1月1日	2011年12月31日	计入权益的累计公允价值变动
金融资产			
可供出售金融资产	1,509,002,488.72	953,598,106.88	(554,831,001.09)
金融负债	-	-	-

本财务报告期末本集团并无外币金融资产和外币金融负债。

(六) 关联方及关联交易

1、本公司的控股公司情况

人民币元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	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(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
锦江国际	最终控制方	国有独资有限责任公司	上海市延安东路100号	俞敏亮	国有资产经营与管理、企业投资及管理、酒店、食品、旅游、车辆服务、物流服务、游乐业配套服务、国内贸易、物业管理、自有办公楼、公寓租赁、产权经纪及相关项目的咨询等	人民币 200,000 万元	34.98	50.32	-	13220371-2
锦江酒店集团	母公司	股份有限公司	上海市浦东新区杨新东路 24 号 316-318 室	俞敏亮	酒店投资、酒店经营和管理及其他	人民币 456,500 万元	50.32	50.32	锦江国际	132237069
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 6 日，主要从事酒店、食品等业务。2006 年 12 月 15 日公司股票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。										

2、本公司的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息参见附注(四)1。

3、本集团的合营和联营企业情况

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(五)9。

(六) 关联方及关联交易 - 续

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团的关系
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(注 1)	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(注 1)	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
上海锦江青年会宾馆有限公司	同一母公司
上海虹桥宾馆有限公司	同一母公司
上海银河宾馆有限公司	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	同一母公司
上海和平饭店有限公司	同一母公司
昆明锦江大酒店有限公司	同一母公司
武汉锦江国际大酒店有限公司(注 3)	同一母公司
上海海仑宾馆有限公司(注 2)	同一母公司
上海建国宾馆有限公司(注 2)	同一母公司
西安西京国际饭店有限公司	同一母公司
上海白玉兰宾馆有限公司	同一母公司
锦江国际集团财务有限责任公司	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(注 2)	同一母公司
锦江国际酒店管理有限公司(注 2)	同一母公司
上海锦江国际管理专修学院(注 2)	同一母公司
上海锦江职业技术学校(注 2)	同一母公司
上海南华亭酒店有限公司	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
上海国之旅导游服务有限公司	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
上海华亭宾馆有限公司	同一母公司
上海静安面包房有限公司	同一母公司
上海新苑宾馆	母公司之合营公司
上海锦江德尔互动有限公司(注 4)	母公司之合营公司
上海锦江汤臣大酒店有限公司(注 4)	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(注 4)	母公司之联营公司
北京昆仑饭店有限公司	母公司之联营公司
江苏锦江南京饭店有限公司	母公司之联营公司
无锡锦江大酒店有限公司	母公司之联营公司
上海扬子江大酒店有限公司(注 5)	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”)

(六) 关联方及关联交易 - 续

4、本集团的其他关联方情况 - 续

<u>关联方名称</u>	<u>与本集团的关系</u>
上海龙申商务服务有限公司	同一最终控制方
上海市食品(集团)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	同一最终控股方
上海庚杰投资管理有限公司	同一最终控制方
上海锦沧文华大酒店有限公司	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

(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”)

注 1: 原为本公司的组成部分, 于 2010 年 5 月 31 日, 本公司与锦江酒店集团完成资产置换及附属交易后, 成为锦江酒店集团的组成部分。

注 2: 原为本公司的子公司, 于 2010 年 5 月 31 日, 本公司与锦江酒店集团完成资产置换及附属交易后, 成为锦江酒店集团的子公司。

注 3: 原为本公司的合营公司, 于 2010 年 5 月 31 日, 本公司与锦江酒店集团完成资产置换及附属交易后, 成为锦江酒店集团的子公司。

注 4: 原为本公司的合营公司, 于 2010 年 5 月 31 日, 公司与锦江酒店集团完成资产置换及附属交易后, 成为锦江酒店集团的合营公司。

注 5: 原为本公司的联营公司, 于 2010 年 5 月 31 日, 公司与锦江酒店集团完成资产置换及附属交易后, 成为锦江酒店集团的联营公司。

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年度		2010年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
1.管理费收入							
锦江酒店集团及其下属企业	提供劳务	经济型酒店管理费收入	合同价格	458,945.14	0.50	658,439.32	0.91
锦江国际及其下属企业	提供劳务	经济型酒店管理费收入	合同价格	610,508.65	0.67	1,493,587.48	6.73
			小计	1,069,453.79	1.17	2,152,026.80	7.64
锦江酒店集团及其下属企业							
	提供劳务	星级酒店管理费收入	合同价格	-	-	19,274,911.36	44.94
			小计	-	-	19,274,911.36	44.94
2.市场统筹费收入							
锦江酒店集团及其下属企业	提供劳务	市场统筹收入	合同价格	225,337.64	59.91	390,921.88	51.03
锦江国际及其下属企业	提供劳务	市场统筹收入	合同价格	150,804.96	40.09	375,117.26	48.97
			小计	376,142.60	100.00	766,039.14	100.00
3.提供餐饮服务收入							
酒店集团及其下属企业	提供劳务	月饼代加工	合同价格	3,657,777.89	14.20	3,229,261.51	10.62
锦江国际及其下属企业	提供劳务	月饼代加工	合同价格	469,718.63	1.82	1,197,717.25	3.94
			小计	4,127,496.52	16.02	4,426,978.76	14.56

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年度		2010年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
4.销售酒店物品及食品收入							
锦江酒店集团及其下属企业	销售	经济型酒店销售酒店物品	合同价格	58,076.33	0.79	2,544.44	0.12
锦江国际及其下属企业	销售	经济型酒店销售酒店物品	合同价格	48,252.22	0.66	30,428.22	1.43
			小计	106,328.55	1.45	32,972.66	1.55
锦江酒店集团及其下属企业							
锦江酒店集团及其下属企业	销售	物品公司销售酒店物品	合同价格	-	-	49,308,341.30	69.78
锦江国际及其下属企业	销售	物品公司销售酒店物品	合同价格	-	-	9,102,218.16	12.88
			小计	-	-	58,410,559.46	82.66
锦江酒店集团及其下属企业							
锦江酒店集团及其下属企业	销售	销售食品	合同价格	45,617.00	6.44	296,734.82	33.14
			小计	45,617.00	6.44	296,734.82	33.14
5.采购							
锦江国际及其下属企业	采购	采购酒店物品	合同价格	907,111.65	0.30	798,232.30	0.20
锦江酒店集团及其下属企业	采购	采购酒店物品	合同价格	1,219,315.55	0.40	948,632.04	0.24
锦江酒店集团及其下属企业	采购	采购食品	合同价格	-	-	142,040.44	0.04
			小计	2,126,427.20	0.70	1,888,904.78	0.48
6.接受劳务							
锦江酒店集团及其下属企业	接受劳务	订房服务费	合同价格	38,288.18	0.24	474,768.63	2.42
			小计	38,288.18	0.24	474,768.63	2.42
锦江酒店集团及其下属企业							
锦江酒店集团及其下属企业	接受劳务	差旅费	合同价格	182,190.00	1.06	-	-
			小计	182,190.00	1.06	-	-

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(2) 关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
本公司	上海锦江广告装饰公司	广告位	2005年05月01日	2015年04月30日	850,004.40	合同价格
达华宾馆	上海锦江国际理诺士酒店管理专修学院	办公区域	2011年04月01日	2013年03月31日	100,000.00	合同价格
达华宾馆	上海锦江国际管理专修学院	办公培训中心	2011年06月01日	2013年05月31日	105,000.00	合同价格
小计					1,055,004.40	

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁支出	租赁支出确定依据
上海锦江乐园	锦江之星旅馆有限公司	经营区域	1996年07月01日	2016年06月30日	579,261.90	合同价格
上海锦江饭店有限公司	上海锦江同乐餐饮管理有限公司	餐厅	2006年06月06日	2016年06月05日	2,955,398.16	合同价格
武汉锦江国际大酒店有限公司	上海锦江同乐餐饮管理有限公司	餐厅	2006年06月06日	2016年06月05日	677,020.53	合同价格
上海锦江物业管理公司	上海新亚大家乐餐饮有限公司	海宁店销售店铺	2006年01月01日	2011年12月31日	465,386.76	合同价格
上海庚杰投资管理有限公司	锦江之星旅馆有限公司	经营区域	2007年01月01日	2026年12月31日	10,800,000.00	合同价格
上海新亚广场长城酒店有限公司	上海新亚大家乐餐饮有限公司	恒丰店销售店铺	2007年12月01日	2017年11月30日	1,552,591.90	合同价格
上海市食品(集团)有限公司	本公司	办公区域	2010年01月01日	2011年12月31日	291,696.00	合同价格
锦江国际	本公司	办公区域及经营区域	2010年01月01日	2011年12月31日	1,089,600.00	合同价格
上海锦江饭店有限公司	上海锦江同乐餐饮管理有限公司	员工楼	2010年04月01日	2011年03月31日	18,000.00	合同价格
锦江国际	本公司	办公区域	2010年07月01日	2012年06月30日	1,676,232.00	合同价格
上海锦江物业管理公司	本公司	办公区域	2011年01月01日	2011年12月31日	102,828.00	合同价格
小计					20,208,015.25	

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(3) 关联担保情况

本公司之最终控制方锦江国际于2009年9月29日与本公司签订了盈利预测补偿协议。根据本协议，锦江国际承诺，在资产置换的附属交易后三个会计年度(包括完成交易的当年)，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后，将以现金的方式对公司做出补偿。经审计，锦江之星2011年度实际盈利数为人民币13,407万元，高于评估报告所述利润预测数人民币4,118万元。

(4) 关联方资金拆借情况

2011年度发生额及于2011年12月31日的余额：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	2011年12月31日	说明
拆入					
财务公司	6,000,000.00	2010年12月17日	2011年12月19日	-	保证借款
财务公司	18,300,000.00	2010年03月16日	2011年03月16日	-	保证借款
财务公司	9,000,000.00	2010年12月27日	2011年12月27日	-	保证借款
财务公司	8,000,000.00	2010年12月23日	2011年12月23日	-	保证借款
财务公司	1,500,000.00	2011年12月19日	2011年12月29日	-	保证借款
财务公司	4,500,000.00	2011年12月19日	2012年12月19日	4,500,000.00	保证借款
财务公司	1,000,000.00	2009年12月17日	2011年07月27日	-	保证借款
财务公司	20,000,000.00	2009年12月17日	2011年12月09日	-	保证借款
财务公司	2,000,000.00	2009年12月18日	2011年07月27日	-	保证借款
财务公司	10,000,000.00	2009年12月18日	2011年12月09日	-	保证借款
财务公司	600,000.00	2009年12月18日	2011年07月27日	-	保证借款
财务公司	10,000,000.00	2009年12月18日	2011年12月09日	-	保证借款
小计	90,900,000.00			4,500,000.00	

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(4)关联方资金拆借 - 续

2010年度发生额及于2010年12月31日的余额:

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	2010年12月31日	说明
拆入					
财务公司	10,000,000.00	不定期	不定期	-	信用借款
财务公司	10,000,000.00	不定期	不定期	-	信用借款
财务公司	65,000,000.00	2008年05月12日	2010年09月29日	-	保证借款
财务公司	121,100,000.00	2009年01月14日	2010年01月14日	-	保证借款
财务公司	18,300,000.00	2009年03月16日	2010年03月16日	-	保证借款
财务公司	35,000,000.00	2009年04月14日	2010年04月14日	-	保证借款
财务公司	80,000,000.00	2009年06月29日	2010年06月04日	-	保证借款
财务公司	20,000,000.00	2009年10月09日	2010年06月04日	-	保证借款
财务公司	80,000,000.00	2009年10月09日	2010年09月29日	-	保证借款
锦江国际	200,000,000.00	2009年11月25日	2010年06月04日	-	信用借款
财务公司	800,000.00	2009年12月14日	2010年06月29日	-	保证借款
财务公司	1,900,000.00	2009年12月14日	2010年12月14日	-	保证借款
财务公司	500,000.00	2009年12月17日	2010年06月29日	-	保证借款
财务公司	6,000,000.00	2009年12月17日	2010年12月17日	-	保证借款
财务公司	21,000,000.00	2009年12月17日	2012年12月17日	21,000,000.00	保证借款
财务公司	12,000,000.00	2009年12月18日	2012年12月18日	12,000,000.00	保证借款
财务公司	10,600,000.00	2009年12月18日	2012年12月18日	10,600,000.00	保证借款
财务公司	1,000,000.00	2009年12月23日	2010年06月29日	-	保证借款
财务公司	8,000,000.00	2009年12月23日	2010年12月23日	-	保证借款
财务公司	1,300,000.00	2009年12月25日	2010年08月27日	-	保证借款
财务公司	9,000,000.00	2009年12月25日	2010年12月27日	-	保证借款
财务公司	100,000,000.00	2010年01月14日	2010年09月29日	-	保证借款
财务公司	18,300,000.00	2010年03月16日	2011年03月16日	18,300,000.00	保证借款
财务公司	65,000,000.00	2010年05月12日	2010年09月29日	-	保证借款
财务公司	6,000,000.00	2010年12月17日	2011年12月17日	6,000,000.00	保证借款
财务公司	8,000,000.00	2010年12月23日	2011年12月23日	8,000,000.00	保证借款
财务公司	9,000,000.00	2010年12月27日	2011年12月27日	9,000,000.00	保证借款
小计	917,800,000.00			84,900,000.00	

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(4) 关联方资金拆借 - 续

本集团与关联方之间资金拆借产生的利息支出和利息收入列示如下：

项目	人民币元	
	2011年度	2010年度
利息支出	3,461,559.56	19,788,813.00
利息收入	6,864,384.51	10,346,618.66

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：

财务公司	人民币元	
	2011年12月31日	2010年12月31日
年末存款余额	436,940,238.01	438,781,616.06

财务公司	人民币元	
	2011年度	2010年年度
年内累计存入财务公司的存款资金	6,353,641,800.39	6,265,989,979.00
利息收入	6,864,384.51	10,346,618.66

财务公司	人民币元	
	2011年度	2010年年度
年内累计从财务公司取出的存款资金	6,355,483,178.44	6,586,648,806.03

(5) 本财务报告期内本集团无关联方资产转让以及债务重组。

(6) 关键管理人员薪酬

	2011年度	2010年度
关键管理人员薪酬(注)	4,571,000.00	3,223,000.00

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。包括董事、总经理、总会计师、财务总监、主管各项事务的副总经理，以及行使类似政策职能的人员。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。

(7) 本财务报告期内本集团无其他关联交易。

(六) 关联方及关联交易 - 续

6、关联方应收应付款项

人民币元

项目名称	关联方	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款	锦江国际及其下属企业	79,087.46	728,643.94
应收账款	锦江酒店集团及其下属企业	1,222,736.52	491,688.92
小计		1,301,823.98	1,220,332.86
其他应收款	锦江国际及其下属企业	-	1,569,535.04
其他应收款	锦江酒店集团及其下属企业	638,781.45	1,458,940.71
小计		638,781.45	3,028,475.75
应收利息	锦江酒店集团及其下属企业	1,775,103.94	1,666,205.39
小计		1,775,103.94	1,666,205.39
应付账款	锦江国际及其下属企业	3,625,351.17	2,990,948.42
应付账款	锦江酒店集团及其下属企业	61,084.70	343,812.40
小计		3,686,435.87	3,334,760.82
其他应付款	锦江酒店集团及其下属企业	729,442.71	15,316,134.70
其他应付款	锦江国际及其下属企业	881,264.70	898,789.39
小计		1,610,707.41	16,214,924.09
预收款项	锦江国际及其下属企业	283,332.60	283,333.04
预收款项	锦江酒店集团及其下属企业	22,439.00	50,481.20
小计		305,771.60	333,814.24

(七) 承诺事项

1、重大承诺事项

(1) 资本承诺

人民币元

	2011年12月31日	2010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	37,518,408.81	70,944,008.16
- 对外投资承诺	48,395,492.17	-
合计	85,913,900.98	70,944,008.16

(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：

人民币元

	2011年12月31日	2010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	269,211,177.53	264,130,232.62
资产负债表日后第2年	280,705,802.07	274,818,486.37
资产负债表日后第3年	280,849,737.69	270,839,085.33
以后年度	2,814,239,385.19	2,984,386,037.01
合计	3,645,006,102.48	3,794,173,841.33

(七) 承诺事项 - 续

2、前期承诺履行情况

于2011年12月31日，本集团之资本承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

(八) 或有事项

于本财务报告期末，本集团并无重大的或有事项。

(九) 资产负债表日后事项

- 1、于本财务报表报出日，上年度资产置换及附属交易中涉及的置出及出售资产中的温州王朝大酒店有限公司的工商变更登记手续正在办理过程中。与上年度资产置换及附属交易相关的税金已按目前本公司管理层的最佳估计进行预缴或预提，但最终金额尚需待相关税金的申报、核准及清算工作完成后确定。
- 2、根据本公司于2006年12月29日与广东粤财信托投资有限公司(“受托人”)签署的协议，本公司已预留所持长江证券股权，用于实施长江证券员工的股权激励计划，该股权激励计划应经主管部门批准后方可实施。根据本公司与受托人签署并最终于2012年2月6日生效的《粤财信托·长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托终止合同》(“信托终止合同”)所载，受托人自集合财产信托的全体委托人均与其签署信托终止合同之日起开始信托清算，并自全部信托财产清算分配完毕之日起终止信托。有关的信托清算工作尚在进行中。

(十) 分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的本财务报告期内经营业务划分为3个报告分部。(上年度为6个报告分部，于2010年5月31日，本公司与锦江酒店集团进行了资产置换及附属交易，将星级酒店营运业务、星级酒店管理业务及物品供应业务的业务分部置出，故本财务报告期内无相关业务分部。)这些报告分部是以公司的业务性质为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

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。

(十) 分部报告 - 续

1、分部报告信息

2011年1月1日至2011年12月31日止年度分部报告信息如下：

人民币元

	经济型酒店运营 及管理业务	食品及餐饮业务	其他	分部间相互抵减	合计
营业收入					
对外交易收入	1,888,879,040.89	226,951,190.42	248,000.00	-	2,116,078,231.31
分部间交易收入	595,800.00	10,604.00	1,200,000.00	(1,806,404.00)	-
分部营业收入合计	1,889,474,840.89	226,961,794.42	1,448,000.00	(1,806,404.00)	2,116,078,231.31
营业成本					
对外交易成本	152,785,441.41	109,853,402.01	-	-	262,638,843.42
分部间交易成本	-	10,604.00	1,200,000.00	(1,210,604.00)	-
分部营业成本合计	152,785,441.41	109,864,006.01	1,200,000.00	(1,210,604.00)	262,638,843.42
减：营业税金及附加	106,181,288.43	11,445,687.59	117,630.71	-	117,744,606.73
销售费用	991,513,100.96	101,466,443.57	-	(1,495,793.16)	1,091,483,751.37
管理费用	386,633,270.00	12,336,757.52	15,642,976.75	899,993.16	415,512,997.43
财务费用	19,171,655.92	(850,019.21)	(332,222.71)	(6,736,181.06)	11,253,232.94
资产减值损失	510,483.28	-	-	-	510,483.28
加：公允价值变动损益	-	-	-	-	-
投资收益	188,179.20	110,591,606.21	46,937,041.23	(6,736,181.06)	150,980,645.58
营业利润	232,867,780.09	103,290,525.15	31,756,656.48	-	367,914,961.72
营业外收入	13,173,658.43	4,771,162.67	2,780,558.91	-	20,725,380.01
营业外支出	3,834,955.63	133,947.54	41,066.00	-	4,009,969.17
利润总额	242,206,482.89	107,927,740.28	34,496,149.39	-	384,630,372.56
所得税	62,272,423.10	(77,365.95)	(1,871,972.14)	-	60,323,085.01
净利润	179,934,059.79	108,005,106.23	36,368,121.53	-	324,307,287.55
少数股东损益	3,885,595.36	(279,684.69)	-	219,961.55	3,825,872.22
归属于母公司的净利润	176,048,464.43	108,284,790.92	36,368,121.53	(219,961.55)	320,481,415.33

(十) 分部报告 - 续

1、分部报告信息 - 续

2011年1月1日至2011年12月31日止年度分部报告信息如下 - 续:

人民币元

	经济型酒店运营 及管理业务	食品及餐饮业务	其他	分部间相互抵减	合计
资产总额	3,595,569,174.74	191,538,515.87	1,938,564,580.83	(740,060,185.26)	4,985,612,086.18
其中：分部资产	3,586,117,824.74	166,182,499.63	1,703,979,981.54	(740,060,185.26)	4,716,220,120.65
长期股权投资	9,451,350.00	25,356,016.24	234,584,599.29	-	269,391,965.53
负债总额	1,258,250,078.44	43,453,896.70	244,156,625.55	(591,140,093.82)	954,720,506.87
补充信息：					
折旧	135,254,370.06	4,275,208.76	671,004.41	-	140,200,583.23
摊销	157,606,628.85	4,675,882.94	889,798.27	-	163,172,310.06
利息收入	7,022,530.25	1,207,225.84	1,082,243.28	(139,525.00)	9,172,474.37
利息支出	12,533,225.46	-	162,997.00	(6,875,706.06)	5,820,516.40
当期确认的减值损失	510,483.28	-	-	-	510,483.28
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	-	69,555,476.50	152,573.21	-	69,708,049.71
采用权益法核算的长期股权投资金额	9,000,000.00	19,600,179.84	194,833,930.17	-	223,434,110.01
长期股权投资以外的非流动资产	2,940,847,034.06	46,317,367.12	1,138,313,730.76	(166,911,126.63)	3,958,567,005.31
资本性支出	345,448,055.90	18,951,696.57	736,206.41	-	365,135,958.88
其中：在建工程支出	279,906,943.33	18,491,401.80	88,400.00	-	298,486,745.13
购置固定资产支出	31,271,676.24	460,294.77	121,306.41	-	3,1853,277.42
购置无形资产支出	20,705,681.00	-	526,500.00	-	21,232,181.00
购置长期待摊费用支出	13,563,755.33	-	-	-	13,563,755.33

(十) 分部报告 - 续

1、分部报告信息 - 续

2010年1月1日至2010年12月31日止年度分部报告信息如下 - 续:

人民币

	星级酒店营运业务	经济型酒店营运及管理业务	食品及餐饮业务	星级酒店管理业务	物品供应业务	其他	分部间相互抵减	合计
营业收入								
对外交易收入	162,091,807.75	1,621,297,306.03	230,975,689.72	42,484,368.51	66,721,351.45	970,042.00	-	2,124,540,565.46
分部间交易收入	-	648,300.00	368,846.47	402,021.49	4,302,809.55	1,200,000.00	(6,921,977.51)	-
分部营业收入合计	162,091,807.75	1,621,945,606.03	231,344,536.19	42,886,390.00	71,024,161.00	2,170,042.00	(6,921,977.51)	2,124,540,565.46
营业成本								
对外交易成本	27,459,837.05	127,567,644.02	109,991,106.84	1,041,152.87	62,811,311.79	330,536.56	-	329,201,589.13
分部间交易成本	-	-	368,846.47	-	4,264,368.34	1,200,000.00	(5,833,214.81)	-
分部营业成本合计	27,459,837.05	127,567,644.02	110,359,953.31	1,041,152.87	67,075,680.13	1,530,536.56	(5,833,214.81)	329,201,589.13
减: 营业税金及附加	8,236,554.97	90,119,726.84	10,379,975.74	2,359,076.34	63,003.12	106,866.98	-	111,265,203.99
销售费用	68,487,669.57	837,183,278.98	99,051,114.45	3,663,597.90	-	31,575.16	(1,495,793.16)	1,006,921,442.90
管理费用	31,179,091.70	293,819,351.58	14,727,603.69	15,220,152.06	1,440,253.94	23,616,335.74	407,030.46	380,409,819.17
财务费用	674,130.84	33,705,416.23	(1,749,122.27)	(1,281,909.82)	(46,691.18)	(4,483,540.22)	(3,463,146.66)	23,355,136.92
资产减值损失	-	464,941.13	-	(380,231.00)	-	11,000,000.00	-	11,084,710.13
加: 公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
投资收益	4,285,005.43	188,179.20	122,385,829.03	27.23	-	65,995,098.64	(3,463,146.66)	189,390,992.87
营业利润	30,339,529.05	239,273,426.45	120,960,840.30	22,264,578.88	2,491,914.99	36,363,366.42	-	451,693,656.09
营业外收入	1,006,289.30	10,502,962.30	3,799,893.10	1,977,987.00	57,947.78	4,116,370.43	-	21,461,449.91
营业外支出	46,109.17	2,206,118.67	339,905.02	-	-	3,930.00	-	2,596,062.86
利润总额	31,299,709.18	247,570,270.08	124,420,828.38	24,242,565.88	2,549,862.77	40,475,806.85	-	470,559,043.14
所得税	6,724,467.48	65,176,758.59	1,309,908.65	5,438,576.93	643,443.07	(7,825,772.63)	-	71,467,382.09
净利润	24,575,241.70	182,393,511.49	123,110,919.73	18,803,988.95	1,906,419.70	48,301,579.48	-	399,091,661.05
少数股东损益	7,220,469.88	10,246,478.98	1,010,541.20	29,692.38	-	-	(30,163.78)	18,477,018.66
归属于母公司的净利润	17,354,771.82	172,147,032.51	122,100,378.53	18,774,296.57	1,906,419.70	48,301,579.48	30,163.78	380,614,642.39

(十) 分部报告 - 续

1、分部报告信息 - 续

2010年1月1日至2010年12月31日止年度分部报告信息如下 - 续:

人民币元

	星级酒店营运业务	经济型酒店营运及管理业务	食品及餐饮业务	星级酒店管理业务	物品供应业务	其他	分部间相互抵减	合计
资产总额	-	3,521,918,138.84	192,083,617.96	-	-	2,520,620,293.43	(698,328,014.16)	5,536,294,036.07
其中：长期股权投资	-	451,350.00	17,585,533.00	-	-	251,502,184.83	-	269,539,067.83
其他分部资产	-	3,521,466,788.84	174,498,084.96	-	-	2,269,118,108.60	(698,328,014.16)	5,266,754,968.24
负债总额	-	1,274,616,802.02	43,373,201.63	-	-	413,425,699.35	(552,458,028.19)	1,178,957,674.81
补充信息：								
折旧	14,702,637.39	125,522,722.73	4,688,769.27	209,384.48	68,057.48	753,260.22	-	145,944,831.57
摊销	2,752,735.75	124,925,377.96	4,577,651.80	4,036.70	-	556,752.02	-	132,816,554.23
利息收入	385,505.07	5,463,848.13	1,903,523.83	1,296,395.67	49,218.18	5,214,618.91	-	14,313,109.79
利息支出	-	26,253,418.48	136,227.53	-	-	-	(3,463,146.66)	22,926,499.35
当期确认的减值损失	-	464,941.13	-	(380,231.00)	-	11,000,000.00	-	11,084,710.13
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	2,785,005.43	-	84,578,087.82	27.23	-	1,506,578.33	-	88,869,698.81
采用权益法核算的长期股权投资金额	-	-	11,829,696.60	-	-	201,778,423.71	-	213,608,120.31
长期股权投资以外的非流动资产	-	2,859,064,198.69	77,145,874.80	-	-	1,806,221,942.49	(307,808,737.03)	4,434,623,278.95
资本性支出	7,705,248.42	337,696,824.94	7,151,935.28	94,830.04	299,180.96	741,881.45	-	353,689,901.09
其中：在建工程支出	6,107,262.66	311,088,525.95	5,465,456.27	-	-	261,800.00	-	322,923,044.88
购置固定资产支出	1,541,985.76	19,346,987.03	1,665,279.01	94,830.04	299,180.96	42,487.45	-	22,990,750.25
购置无形资产支出	56,000.00	714,292.92	21,200.00	-	-	400,001.00	-	1,191,493.92
购置长期待摊费用支出	-	6,547,019.04	-	-	-	37,593.00	-	6,584,612.04

2、本集团本财务报告期间并无来源于其他国家的对外交易收入和位于其他国家的非流动资产。

3、本集团主要业务为连锁经济型酒店营运管理、食品及餐饮服务等，经营范围广泛，未有对特定客户的依赖。

(十一) 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括应收款项、应付款项、可供出售金融资产、借款、长期应付款等，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。

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。

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所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，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。

1.1 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

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。本集团主要在中国大陆经营业务，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2011年12月31日，本集团的外币余额主要集中在部分货币资金，本集团承受外汇风险主要与美元有关。本集团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，本集团认为目前的外汇风险对于集团的经营影响不重大。

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和借款，于2011年12月31日，本集团按浮动利率计息的借款共计人民币4,500,000.00元，使本集团面临现金流量风险。本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团对利率风险进行了如下敏感性分析，本集团认为目前的利率风险对于集团的经营影响不重大。

在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当年损益和权益的税前影响如下：

人民币千元

项目	利率变动	本年度		上年度	
		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
长期借款	增加 25 个基点	-	-	(109)	(109)
长期借款	减少 25 个基点	-	-	109	109
短期借款	增加 25 个基点	(11)	(11)	(103)	(103)
短期借款	减少 25 个基点	11	11	103	103

(十一) 金融工具及风险管理 - 续

1、风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

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2011年12月31日，本集团的可供出售权益工具详见附注(五)8。该等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利率风险的影响。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2011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%，将会导致集团股东权益增加(减少)人民币71,519,858.25元。

1.2. 信用风险

于2011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2011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。

本集团将银行借款作为主要资金来源。鉴于较低的资本负债率以及持续的融资能力，本集团相信其无重大流动性风险。

2、公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

本集团所有的金融资产与负债的账面价值均接近其公允价值。

(十一) 金融工具及风险管理 - 续

2、公允价值 - 续

2.1 公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

人民币元

	年末数			
	第1层级	第2层级	第3层级	合计
可供出售金融资产 - 权益工具	953,598,106.88	-	-	953,598,106.88

人民币元

	年初数			
	第1层级	第2层级	第3层级	合计
可供出售金融资产 - 权益工具	1,509,002,488.72	-	-	1,509,002,488.72

(十二) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

人民币元

种类	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,077,625.17	100.00	19,628.91	100.00	1,418,462.68	100.00	19,628.91	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,077,625.17	100.00	19,628.91	100.00	1,418,462.68	100.00	19,628.91	100.00

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款- 续

(2) 应收账款账龄如下:

人民币元

账龄	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,050,496.26	98.18	-	1,050,496.26	1,398,833.77	98.62	-	1,398,833.77
1至2年	7,500.00	0.01	-	7,500.00	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	157.20	0.01	157.20	-
3年以上	19,628.91	1.81	19,628.91	-	19,471.71	1.37	19,471.71	-
合计	1,077,625.17	100.00	19,628.91	1,057,996.26	1,418,462.68	100.00	19,628.91	1,398,833.77

(3) 本财务报告期内应收款坏账准备变动如下:

人民币元

项目	2011年1月1日	本年计提额	本年转回额	本年转销额	2011年12月31日
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	19,628.91	-	-	-	19,628.91
合计	19,628.91	-	-	-	19,628.91

(4) 本财务报告期末本公司应收账款中持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位。

人民币元

单位名称	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
锦江国际	-	-	41,000.00	-
合计	-	-	41,000.00	-

(5) 本财务报告期末本公司的应收账款单项金额前五名单位信息如下:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
亿客行商务服务(北京)有限公司	第三方	34,381.00	1年以内	3.25
上海锦江德尔互动有限公司	母公司之合营企业	23,746.00	1年以内	2.25
西安光大国际旅行社	第三方	21,390.00	1年以内	2.02
上海德比旅行社有限公司	第三方	10,191.00	1年以内	0.96
中国移动通信集团公司上海分公司	第三方	7,500.00	1~2年	0.71
合计		97,208.00		9.19

(6) 应收关联方账款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
上海锦江德尔互动有限公司	母公司之合营企业	23,746.00	2.24
合计		23,746.00	2.24

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

人民币元

种类	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	7,860,927.58	100.00	1,651,469.88	100.00	6,977,383.85	100.00	1,654,631.48	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	7,860,927.58	100.00	1,651,469.88	100.00	6,977,383.85	100.00	1,654,631.48	100.00

(2) 其他应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	2011年12月31日				2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	4,208,203.64	53.53	-	4,208,203.64	2,545,455.32	36.48	-	2,545,455.32
1至2年	1,520,704.61	19.35	-	1,520,704.61	167,717.90	2.40	-	167,717.90
2至3年	51,428.60	0.65	-	51,428.60	578,120.38	8.29	335,929.45	242,190.93
3年以上	2,080,590.73	26.47	1,651,469.88	429,120.85	3,686,090.25	52.83	1,318,702.03	2,367,388.22
合计	7,860,927.58	100.00	1,651,469.88	6,209,457.70	6,977,383.85	100.00	1,654,631.48	5,322,752.37

(3) 本财务报告期内其他应收款坏账准备变动如下：

人民币元

项目	2011年1月1日	本年计提额	本年转回额	本年核销额	2011年12月31日
其他应收款坏账准备	1,654,631.48	-	-	(3,161.60)	1,651,469.88

(4) 本财务报告期末其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况：

人民币元

单位名称	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
锦江酒店集团	-	-	18,963.80	-
合计	-	-	18,963.80	-

(5) 本财务报告期末其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海锦江达华宾馆有限公司	子公司	3,520,000.00	1~2年	56.69
上海饮食服务成套设备公司	子公司	1,231,526.07	1~2年	19.83
上海市电力公司	第三方	337,983.16	3年以上	5.44
锦江之星	子公司	277,942.72	1年以内	4.48
上海洪天实业有限公司	第三方	105,778.88	3年以上	1.70
合计		5,473,230.83		88.14

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

(6) 应收关联方款项

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海锦江达华宾馆有限公司	子公司	3,520,000.00	56.69
上海饮食服务成套设备公司	子公司	1,231,526.07	19.83
锦江之星	子公司	277,942.72	4.48
合计		5,029,468.79	81.00

3、存货

人民币元

项目	2011年12月31日			2010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	710,032.85	-	710,032.85	586,630.05	-	586,630.05
库存商品	296,507.30	-	296,507.30	346,664.32	-	346,664.32
周转材料	156,044.94	-	156,044.94	3,032.00	-	3,032.00
合计	1,162,585.09	-	1,162,585.09	936,326.37	-	936,326.37

4、一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
委托贷款(注)	125,000,000.00	-
合计	125,000,000.00	-

注：系本公司于2010年9月29日委托财务公司向锦江之星发放的委托贷款，贷款到期日为2012年3月29日。

5、其他流动资产

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
委托贷款(注)	410,000,000.00	370,000,000.00
待摊费用	305,377.27	371,666.25
合计	410,305,377.27	370,371,666.25

注：系本公司于2011年6月3日、2011年12月9日及2011年12月21日委托财务公司向锦江之星发放的委托贷款，贷款到期日分别为2012年6月3日、2012年12月9日及2012年12月21日。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、长期应收款

人民币元

	2011年12月31日	2010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

系应收子公司上海新亚食品有限公司的流动资金拆借。

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类汇总如下：

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
对子公司投资	2,289,292,462.57	2,288,792,462.57
对合营企业投资	-	-
对联营企业投资	194,833,930.17	201,778,423.71
其他股权投资	43,732,545.17	64,705,637.17
合计	2,527,858,937.91	2,555,276,523.45
减：长期股权投资减值准备	7,051,300.00	18,051,300.00
长期股权投资净额	2,520,807,637.91	2,537,225,223.45

(2) 本年长期股权投资减值准备变动如下：

人民币元

被投资单位	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
<u>子公司</u>				
上海饮食服务成套设备公司	2,051,300.00	-	-	2,051,300.00
小计	2,051,300.00	-	-	2,051,300.00
<u>其他股权投资</u>				
湖北长欣(注)	11,000,000.00	-	(11,000,000.00)	-
申银万国证券股份有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
小计	16,000,000.00	-	(11,000,000.00)	5,000,000.00
合计	18,051,300.00		(11,000,000.00)	7,051,300.00

注：详见附注(五)9(2)。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、长期股权投资 - 续

(3) 对子公司投资明细如下：

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年1月1日	追加或 (减少)投资	2011年12月31日	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	减值准备	本年计提 减值准备
子公司										
上海锦江国际餐饮投资管理 有限公司	成本法	134,937,000.00	149,804,836.13	-	149,804,836.13	100	100	不适用	-	-
上海新亚餐饮管理有限 责任公司(注 1)	成本法	1,800,000.00	1,800,000.00	-	1,800,000.00	90	100	不适用	-	-
上海闵行饭店有限公司 (注 1)	成本法	5,505,600.00	5,505,600.00	-	5,505,600.00	98.25	100	不适用	-	-
上海饮食服务成套设备 公司	成本法	2,051,300.00	2,051,300.00	-	2,051,300.00	100	100	不适用	2,051,300.00	-
上海新亚食品有限公司 (注 2)	成本法	588,150.00	588,150.00	500,000.00	1,088,150.00	5	100	不适用	-	-
锦江之星	成本法	377,261,176.09	377,261,176.09	-	377,261,176.09	100	100	不适用	-	-
旅馆投资	成本法	1,733,088,660.71	1,733,088,660.71	-	1,733,088,660.71	100	100	不适用	-	-
达华宾馆	成本法	18,692,739.64	18,692,739.64	-	18,692,739.64	100	100	不适用	-	-
合计			2,288,792,462.57	500,000.00	2,289,292,462.57				2,051,300.00	

注 1：系本公司下属子公司。本公司及上海锦江国际餐饮投资管理有限公司对上海新亚餐饮管理有限责任公司持股比例分别为 90% 及 10%。本公司及上海锦江国际餐饮投资管理有限公司对上海闵行饭店有限公司持股比例分别为 98.25% 及 1.75%。

注 2：系上海锦江国际餐饮投资管理有限公司下属子公司。上海锦江国际餐饮投资管理有限公司及本公司对其持股比例分别为 95% 及 5%。于 2011 年 5 月 18 日，上海锦江国际餐饮投资管理有限公司以及本公司按持股比例对上海新亚食品有限公司增资合计人民币 10,000,000.00 元。其中，上海锦江国际餐饮投资管理有限公司增资人民币 9,500,000.00 元，本公司增资人民币 500,000.00 元。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、长期股权投资 - 续

(4)对联营公司投资明细如下:

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年1月1日	本年增减变动				2011年12月31日	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	减值准备	本年计提减值准备
				追加(减少)投资	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其他权益变动						
联营企业													
上海肯德基有限公司	权益法	97,977,250.00	181,383,993.14	-	68,818,060.14	(76,473,850.27)	-	173,728,203.01	42	42	不适用	-	-
上海新鹿餐饮发展有限公司	权益法	2,719,227.00	877,422.53	-	152,573.21	-	-	1,029,995.74	25	25	不适用	-	-
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	权益法	14,350,000.00	19,517,008.04	-	1,126,060.88	(861,000.00)	293,662.50	20,075,731.42	41	41	不适用	-	-
小计			201,778,423.71	-	70,096,694.23	(77,334,850.27)	293,662.50	194,833,930.17					

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、长期股权投资 - 续

(5) 其他长期股权投资明细如下:

								人民币元
被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年1月1日	本年新增(减少)投资	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	减值准备	本年计提减值准备
其他长期股权投资								
杭州肯德基有限公司	成本法	12,265,725.33	12,265,725.33	-	12,265,725.33	8	-	-
苏州肯德基有限公司	成本法	2,067,776.64	2,067,776.64	-	2,067,776.64	8	-	-
无锡肯德基有限公司	成本法	2,067,999.20	3,761,343.20	-	3,761,343.20	8	-	-
长江联合发展公司	成本法	700,000.00	700,000.00	-	700,000.00	<1	-	-
上海商务中心股份有限公司	成本法	6,087,700.00	6,087,700.00	-	6,087,700.00	3	-	-
申银万国证券股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	<1	5,000,000.00	-
湖北长欣投资发展有限责任公司	成本法	20,973,092.00	20,973,092.00	(20,973,092.00)	-	-	-	-
其他(注)	成本法	8,850,000.00	8,850,000.00	-	8,850,000.00	<1	-	-
合计			64,705,637.17	(20,973,092.00)	43,732,545.17		5,000,000.00	-

注：根据本公司于2006年12月29日与广东粤财信托投资有限公司(“受托人”)签署的协议，本公司已预留所持长江证券5,296,709股股权，用于实施长江证券员工的股权激励计划，该股权激励计划应经主管部门批准后方可实施，本公司将该部分预留股权按照原始投资成本列为其他长期股权投资，计人民币8,850,000.00元。于2009年度，受托人参与长江证券配股计划，使配股后本公司上述预留股权的股数上升为6,447,079股。

根据本公司与受托人最终签字并于2012年2月6日起生效的《粤财信托·长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托终止合同》所载，该信托自集合财产信托的全体委托人均与受托人签署合同终止《信托合同》之日起开始信托清算，并自全部信托财产清算分配完毕之日终止。预计本公司持有该财产的账面成本不会高于自该信托财产清算可收回金额。

本财务报告期末本公司向投资企业转移资金的能力未受到限制，并无未确认的投资损失。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计：	85,234,521.37	5,625,476.41	(1,400,816.85)	89,459,180.93
其中：房屋及建筑物	33,483,262.72	-	-	33,483,262.72
机器设备	32,282,489.27	5,625,476.41	(1,016,943.90)	36,891,021.78
运输工具	2,338,389.79	-	(383,872.95)	1,954,516.84
固定资产装修支出	17,130,379.59	-	-	17,130,379.59
二、累计折旧合计：	51,643,272.56	4,634,358.35	(1,268,480.15)	55,009,150.76
其中：房屋及建筑物	10,744,448.26	1,005,547.43	-	11,749,995.69
机器设备	25,136,681.44	2,354,914.35	(922,994.50)	26,568,601.29
运输工具	1,926,464.70	44,181.68	(345,485.65)	1,625,160.73
固定资产装修支出	13,835,678.16	1,229,714.89	-	15,065,393.05
三、固定资产账面净值合计	33,591,248.81			34,450,030.17
其中：房屋及建筑物	22,738,814.46			21,733,267.03
机器设备	7,145,807.83			10,322,420.49
运输工具	411,925.09			329,356.11
固定资产装修支出	3,294,701.43			2,064,986.54
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
固定资产装修支出	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	33,591,248.81			34,450,030.17
其中：房屋及建筑物	22,738,814.46			21,733,267.03
机器设备	7,145,807.83			10,322,420.49
运输工具	411,925.09			329,356.11
固定资产装修支出	3,294,701.43			2,064,986.54

账面原值本年增加中包括了因购置而增加的固定资产原值人民币 1,154,969.75 元及因在建工程完工转入而增加固定资产原值人民币 4,470,506.66 元。

账面原值本年减少因处置而减少人民币 1,400,816.85 元。

累计折旧本年增加为本年计提人民币 4,634,358.35 元。

累计折旧本年减少为因处置而减少人民币 1,268,480.15 元。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

9、在建工程

(1) 在建工程明细如下：

人民币元

项目	2011年12月31日			2010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
东风饭店改造工程	-	-	-	12,476,807.83	-	12,476,807.83
其他装修工程	804,118.28	-	804,118.28	686,300.00	-	686,300.00
合计	804,118.28	-	804,118.28	13,163,107.83	-	13,163,107.83

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2011年1月1日	本年增加	本年转入固定资产	本年转入长期待摊费用	本年转入无形资产	其他减少(注)	2011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
东风饭店改造工程	12,477,000.00	12,476,807.83	124,293.10	(3,413,320.58)	(9,187,780.35)	-	-	-	-	-	-	-	-	自筹拨款
其他装修工程		686,300.00	1,904,209.36	(1,057,186.08)	(373,547.00)	(350,200.00)	(5,458.00)	804,118.28	-	-	-	-	-	
合计	12,477,000.00	13,163,107.83	2,028,502.46	(4,470,506.66)	(9,561,327.35)	(350,200.00)	(5,458.00)	804,118.28	-	-	-	-	-	

注：本年其他减少系本公司之分公司南京饭店竣工结算差异人民币 5,458.00 元。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

10、无形资产

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计	92,903,933.28	878,880.00	-	93,782,813.28
土地使用权	91,847,425.45	-	-	91,847,425.45
其他	1,056,507.83	878,880.00	-	1,935,387.83
二、累计摊销合计	23,525,006.84	2,817,805.29	-	26,342,812.13
土地使用权	23,078,221.25	2,341,978.85	-	25,420,200.10
其他	446,785.59	475,826.44	-	922,612.03
三、无形资产账面净值合计	69,378,926.44			67,440,001.15
土地使用权	68,769,204.20			66,427,225.35
其他	609,722.24			1,012,775.80
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	69,378,926.44			67,440,001.15
土地使用权	68,769,204.20			66,427,225.35
其他	609,722.24			1,012,775.80

账面原值本年增加为因购置而增加无形资产原值人民币 528,680.00 元及因在建工程完工转入而增加无形资产原值人民币 350,200.00 元。

累计摊销本年增加为本年计提人民币 2,817,805.29 元。

11、长期待摊费用

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2011年12月31日	其他减少的原因
经营租入固定资产装修支出	-	1,563,875.00	(234,581.22)	-	1,329,293.78	不适用
经营租入固定资产改良支出	9,316,071.15	7,997,452.35	(2,863,426.64)	(3,269,534.51)	11,180,562.35	竣工结算核减
其他	166,045.70	-	(47,694.60)	-	118,351.10	不适用
合计	9,482,116.85	9,561,327.35	(3,145,702.46)	(3,269,534.51)	12,628,207.23	

账面原值本年增加为在建工程完工转入长期待摊费用人民币 9,561,327.35 元。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

12、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 未经抵销的递延所得税资产及负债的组成项目

人民币元

项目	2011年12月31日 可抵扣或应纳税 暂时性差异	2011年12月31日 递延所得税资产 或负债	2010年12月31日 可抵扣或应纳税 暂时性差异	2010年12月31日 递延所得税资 产或负债
递延所得税资产：				
应付职工薪酬	24,290,356.41	6,072,589.10	26,036,321.09	6,428,909.32
可抵扣亏损	12,398,172.29	3,099,543.07	-	-
资产减值准备	6,671,098.79	1,667,774.70	17,674,260.39	4,418,565.09
小计	43,359,627.49	10,839,906.87	43,710,581.48	10,847,474.41
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	602,151,793.40	150,537,948.35	1,155,201,364.79	288,800,341.20
小计	602,151,793.40	150,537,948.35	1,155,201,364.79	288,800,341.20

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

人民币元

项目	互抵金额
2011年12月31日：	10,839,906.87
2010年12月31日：	10,847,474.41

(3) 互抵后的递延所得税资产和递延所得税负债余额列示如下

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产余额	-	-
递延所得税负债余额	139,698,041.48	277,952,866.79

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

13、资产减值准备明细

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少		2011年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	1,674,260.39	-	-	(3,161.60)	1,671,098.79
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	18,051,300.00	-	-	(11,000,000.00)	7,051,300.00
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	19,725,560.39	-	-	(11,003,161.60)	8,722,398.79

14、应付职工薪酬

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,158,585.31	25,922,276.72	(26,608,720.05)	3,472,141.98
二、职工福利费	-	3,306,485.94	(3,306,485.94)	-
三、社会保险费	63,336.25	7,426,076.98	(7,421,171.78)	68,241.45
社会保险费分项				
其中：医疗保险费	15,813.58	2,078,976.92	(2,078,084.22)	16,706.28
养老保险费	42,208.48	4,839,981.95	(4,836,414.85)	45,775.58
失业保险费	4,672.18	310,220.11	(309,774.71)	5,117.58
工伤保险费	404.57	92,334.89	(92,334.89)	404.57
生育保险费	237.44	104,563.11	(104,563.11)	237.44
四、住房公积金	-	1,760,841.26	(1,565,241.26)	195,600.00
五、工会经费和职工教育经费	1,185,939.23	495,741.88	(602,645.97)	1,079,035.14
六、辞退福利	20,628,460.30	-	(1,153,122.46)	19,475,337.84
七、其他	-	320,000.00	(320,000.00)	-
合计	26,036,321.09	39,231,422.78	(40,977,387.46)	24,290,356.41

本公司预计除辞退福利将按相关法规和使用计划支付外，其余款项将于下一会计年度全部支付和使用完毕。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

15、资本公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011 年度:				
资本溢价	1,905,547,100.23	-	-	1,905,547,100.23
其中：投资者投入的资本	605,917,945.21	-	-	605,917,945.21
其他	1,299,629,155.02	-	-	1,299,629,155.02
其他综合收益	867,558,073.79	293,662.50	(414,787,178.48)	453,064,557.81
其中：可供出售金融资产产生的损失金额	1,155,201,364.79	-	(553,049,571.33)	602,151,793.46
可供出售金融资产产生的所得税影响	(288,800,341.22)	-	138,262,392.85	(150,537,948.37)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	1,157,050.22	293,662.50	-	1,450,712.72
其他资本公积 - 原制度资本公积转入	138,656,064.50	-	-	138,656,064.50
合计	2,911,761,238.52	293,662.50	(414,787,178.48)	2,497,267,722.54
2010 年度:				
资本溢价	605,917,945.21	1,299,629,155.02	-	1,905,547,100.23
其中：投资者投入的资本	605,917,945.21	-	-	605,917,945.21
其他	-	1,299,629,155.02	-	1,299,629,155.02
其他综合收益	1,657,789,096.23	129,150.00	(790,360,172.44)	867,558,073.79
其中：可供出售金融资产产生的损失金额	2,209,014,928.05	-	(1,053,813,563.26)	1,155,201,364.79
可供出售金融资产产生的所得税影响	(552,253,732.04)	-	263,453,390.82	(288,800,341.22)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	1,027,900.22	129,150.00	-	1,157,050.22
其他资本公积 - 原制度资本公积转入	138,656,064.50	-	-	138,656,064.50
合计	2,402,363,105.94	1,299,758,305.02	(790,360,172.44)	2,911,761,238.52

16、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	74,087,746.57	121,313,609.00
其他业务收入	4,260,404.14	4,365,402.89
营业收入合计	78,348,150.71	125,679,011.89
主营业务成本	9,496,754.47	19,413,929.32
其他业务成本	1,200,000.00	1,200,000.00
营业成本合计	10,696,754.47	20,613,929.32

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

16、营业收入、营业成本 - 续

(2) 主营业务(分行业)

人民币元

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒店营运业务				
其中：客房	59,364,605.09	-	86,857,303.02	-
餐饮	9,574,717.48	5,452,249.44	26,181,595.23	12,924,516.14
商品销售	4,472,771.15	4,034,147.23	7,099,780.98	6,452,677.18
其他	675,652.85	10,357.80	1,174,929.77	36,736.00
合计	74,087,746.57	9,496,754.47	121,313,609.00	19,413,929.32

(3) 其他业务(分行业)

人民币元

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁业务	4,250,404.14	1,200,000.00	4,225,545.11	1,200,000.00
其他业务	10,000.00	-	139,857.78	-
合计	4,260,404.14	1,200,000.00	4,365,402.89	1,200,000.00

(4) 来自前五名客户的营业收入情况

人民币元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海申银万国证券研究所公司	471,576.80	0.60
吴江财政局	326,820.00	0.42
西安光大国际旅行社	302,502.50	0.39
中国电力工程顾问集团华东电力设计院	269,168.61	0.34
中旅集团广州招商国际旅行社	264,785.00	0.34
合计	1,634,852.91	2.09

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

17、按性质分类的成本与费用

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
商品销售成本	9,486,396.67	19,377,193.32
职工薪酬	39,231,422.78	54,575,959.36
其中：工资和薪金	25,922,276.72	36,916,880.29
社会保险费	7,426,076.98	9,713,579.57
住房公积金	1,760,841.26	2,843,917.29
福利费	3,306,485.94	3,761,643.69
其他费用	815,741.88	1,339,938.52
能源及物料消耗	10,155,939.45	13,942,785.27
折旧与摊销	10,597,866.10	17,278,962.99
经营租赁费用	5,832,743.00	4,368,073.88
维修和维护费	1,056,513.29	1,810,137.04
房产税及其他税费附加	458,307.73	702,883.18
广告费	1,224,521.74	2,707,707.38
业务招待费	382,323.79	520,080.84
其他	5,637,484.26	11,604,373.70
营业成本、销售费用及管理费用合计	84,063,518.81	126,888,156.96

18、投资收益

(1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	70,096,694.23	88,200,674.97
成本法核算的长期股权投资收益	118,375,967.84	157,782,917.33
处置长期股权投资产生的投资收益(损失)	(3,748,092.00)	-
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	39,342,244.50	52,586,599.57
处置可供出售金融资产取得的投资收益	3,027,269.87	5,343,271.42
其他	6,024,150.07	3,341,638.43
合计	233,118,234.51	307,255,101.72

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
锦江之星	50,000,000.00	40,000,000.00	宣告发放股利
旅馆投资	20,000,000.00	74,000,000.00	宣告发放股利
杭州肯德基有限公司	27,153,289.19	24,339,356.38	宣告发放股利
苏州肯德基有限公司	8,485,502.85	7,861,730.88	宣告发放股利
上海市闵行饭店有限公司	5,941,481.53	2,792,294.48	宣告发放股利
无锡肯德基有限公司	5,397,337.67	4,925,722.39	宣告发放股利
申银万国证券股份有限公司	1,108,856.60	2,217,713.20	宣告发放股利
其他	289,500.00	1,646,100.00	--
合计	118,375,967.84	157,782,917.33	

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

18、投资收益 - 续

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

人民币元

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
上海肯德基有限公司	68,818,060.14	81,491,347.56	因营业成本费用增加,故本年盈利状况低于上年
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	1,126,060.88	1,098,994.64	因营业收入增加,本年盈利状况优于上年
上海扬子江大酒店有限公司	-	4,916,443.51	上年置出
上海锦江汤臣大酒店有限公司	-	3,820,568.50	上年置出
上海锦江德尔互动有限公司	-	2,702,713.03	上年置出
武汉锦江国际大酒店有限公司	-	(5,952,006.58)	上年置出
其他	152,573.21	122,614.31	--
合计	70,096,694.23	88,200,674.97	

19、营业外收入

(1) 营业外收入明细:

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
政府补助	4,000,500.52	5,797,463.00
冲回无法或无需支付款项	36,144.08	235,679.32
其他	160,404.37	105,481.57
合计	4,197,048.97	6,138,623.89

(2) 政府补助明细:

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
地方经济扶持补贴	4,000,500.52	5,797,463.00
合计	4,000,500.52	5,797,463.00

(十二) 母公司财务报表项目注释 - 续

20、现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	228,005,363.50	305,216,644.41
加: 资产减值准备	-	7,819,442.14
固定资产折旧	4,634,358.35	8,436,324.62
无形资产摊销	2,817,805.29	4,516,077.45
长期待摊费用摊销	3,145,702.46	4,326,560.92
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)	90,236.70	105,407.35
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-	-
投资损失(收益以“-”号填列)	(233,118,234.51)	(307,255,101.72)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	7,567.54	(2,314,686.17)
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	(226,258.72)	(107,518.95)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	564,733.72	3,700,480.13
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(2,093,675.58)	10,568,815.54
经营活动产生的现金流量净额	3,827,598.75	35,012,445.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
以债务购置固定资产	-	5,257,493.78
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末数	93,279,799.42	144,105,839.06
减: 现金的年初数	144,105,839.06	393,681,590.97
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减少额	(50,826,039.64)	(249,575,751.91)

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

21、关联方及关联交易

(1) 关联方的基本情况及相关信息参见附注(六)

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年度		2010年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
锦江之星	接受劳务	管理费及市场统筹费	合同价格	-	-	938,993.06	100.00
上海锦江德尔互动有限公司	接受劳务	订房服务费	合同价格	37,933.18	3.34	440,948.47	19.47
		小计		37,933.18	3.34	1,379,941.53	42.10
上海锦江国际酒店物品有限公司	采购	采购酒店物品	合同价格	1,219,315.55	7.86	3,058,373.55	10.33
锦江之星	采购	采购物品	合同价格	514,422.55	3.31	62,211.70	0.21
上海新亚食品有限公司	采购	采购食品	合同价格	10,604.00	0.07	47,051.28	0.16
		小计		1,744,342.10	11.24	3,167,636.53	10.70

(3) 关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁支出确定依据
本公司	上海锦江广告装饰公司	广告位	2005年05月01日	2015年04月30日	850,004.40	合同价格
本公司	上海新亚大家乐餐饮有限公司	共和店销售店铺	2011年01月01日	2011年12月31日	400,000.00	合同价格
本公司	上海新亚大家乐餐饮有限公司	大方店销售店铺	2002年01月01日	2012年01月19日	195,800.00	合同价格
本公司	上海新亚大家乐餐饮有限公司	物流中心	2002年02月01日	2012年01月31日	1,200,000.00	合同价格
小计					2,645,804.40	

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁支出	租赁支出确定依据
锦江国际	本公司	办公区域	2010年07月01日	2012年06月30日	1,676,232.00	合同价格
上海市食品(集团)有限公司	本公司	办公区域	2010年01月01日	2011年12月31日	291,696.00	合同价格
上海锦江物业管理公司	本公司	办公区域	2011年01月01日	2011年12月31日	102,828.00	合同价格
锦江国际	本公司	办公区域及经营区域	2010年01月01日	2011年12月31日	1,089,600.00	合同价格
小计					3,205,889.00	

(4) 关联担保情况

本公司之最终控制方锦江国际于2009年9月29日与本公司签订了盈利预测补偿协议。根据本协议，锦江国际承诺，在资产置换的附属交易后三个会计年度(包括完成交易的当年)，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后，将以现金的方式对公司做出补偿。经审计，锦江之星2011年度实际盈利数为人民币13,407万元，高于评估报告所述人民币4,118万元。

(十二) 母公司财务报表项目注释 - 续

21、关联方及关联交易 - 续

(5) 关联方资金拆借

2011年度发生额及于2011年12月31日余额：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	2011年12月31日	说明
拆出					
锦江之星	100,000,000.00	2010年09月29日	2012年03月29日	100,000,000.00	委托借款
锦江之星	300,000,000.00	2010年06月04日	2011年06月04日	-	委托借款
锦江之星	300,000,000.00	2011年06月23日	2012年06月23日	300,000,000.00	委托借款
锦江之星	35,000,000.00	2011年12月09日	2012年12月09日	35,000,000.00	委托借款
锦江之星	70,000,000.00	2010年12月21日	2011年12月21日	-	委托借款
锦江之星	70,000,000.00	2011年12月21日	2012年12月21日	70,000,000.00	委托借款
锦江之星	5,000,000.00	2011年01月21日	2011年07月21日	-	委托借款
锦江之星	5,000,000.00	2011年12月09日	2012年12月09日	5,000,000.00	委托借款
锦江之星	10,000,000.00	2010年09月29日	2012年03月29日	10,000,000.00	委托借款
锦江之星	15,000,000.00	2010年09月29日	2012年03月29日	15,000,000.00	委托借款
合计	910,000,000.00			535,000,000.00	

2010年度发生额及于2010年12月31日余额：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	2010年12月31日	说明
拆出					
锦江之星	100,000,000.00	2010年09月29日	2012年03月29日	100,000,000.00	委托借款
锦江之星	10,000,000.00	2010年09月29日	2012年03月29日	10,000,000.00	委托借款
锦江之星	15,000,000.00	2010年09月29日	2012年03月29日	15,000,000.00	委托借款
锦江之星	300,000,000.00	2010年06月04日	2011年06月04日	300,000,000.00	委托借款
锦江之星	70,000,000.00	2010年12月21日	2011年12月21日	70,000,000.00	委托借款
合计	495,000,000.00			495,000,000.00	

本财务报告期末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：

人民币元

项目	2011年度	2010年度
利息支出	-	-
利息收入	1,739,697.88	5,794,433.20

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：

人民币元

财务公司	2011年12月31日	2010年12月31日
年末存款余额	65,197,357.02	127,755,004.57

人民币元

财务公司	2011年度	2010年度
年内累计存入财务公司的存款资金	1,033,163,652.51	1,691,480,524.77
利息收入	1,739,697.88	5,794,433.20

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

21、关联方及关联交易 - 续

(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并无其他关联交易。

(8) 关联方应收应付款

人民币元

项目名称	关联方	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款	锦江酒店集团及其下属企业	23,746.00	326,687.94
应收账款	锦江国际及其下属企业	-	47,275.20
应收账款小计		23,746.00	373,963.14
其他应收款	上海新亚食品有限公司	-	2,112,125.00
其他应收款	达华宾馆	3,520,000.00	700,000.00
其他应收款	饮食服务成套设备公司	1,231,526.07	1,126,928.00
其他应收款	锦江之星	277,942.72	47,894.92
其他应收款	锦江酒店集团及其下属企业	-	35,763.80
其他应收款小计		5,029,468.79	4,022,711.72
应收利息	财务公司	393,911.95	1,093,473.28
应收利息	锦江之星	151,100.50	179,400.00
应收利息小计		545,012.45	1,272,873.28
其他流动资产	锦江之星	410,000,000.00	370,000,000.00
其他流动资产小计		410,000,000.00	370,000,000.00
一年内到期的非流动资产	锦江之星	125,000,000.00	-
一年内到期的非流动资产		125,000,000.00	-
其他非流动资产	锦江之星	-	125,000,000.00
其他非流动资产小计		-	125,000,000.00
长期应收款	上海新亚食品有限公司	10,328,000.00	10,328,000.00
长期应收款小计		10,328,000.00	10,328,000.00
应付账款	锦江国际及其下属企业	363,200.00	544,800.00
应付账款	锦江酒店集团及其下属企业	61,084.70	185,425.92
应付账款小计		424,284.70	730,225.92
其他应付款	锦江酒店集团及其下属企业	-	14,875,860.43
其他应付款	锦江之星	740,117.68	3,631,607.23
其他应付款	旅馆投资	201,852.25	149,977.87
其他应付款	餐饮投资	-	130,000.00
其他应付款小计		941,969.93	18,787,445.53
预收款项	锦江国际及其下属企业	283,332.60	283,333.04
预收款项小计		283,332.60	283,333.04

22、现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
一、现金	93,279,799.42	144,105,839.06
其中：库存现金	159,036.09	144,946.07
可随时用于支付的银行存款	92,638,136.91	143,461,660.93
可随时用于支付的其他货币资金	482,626.42	499,232.06
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	93,279,799.42	144,105,839.06

补充资料

2011年12月31日止年度

1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	2011年度	2010年度
非流动资产处置收益(损失)	(4,456,855.58)	354,069.82
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)	17,530,817.92	16,664,610.78
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	-	45,823,188.60
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,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	3,027,269.87	5,343,271.42
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	26,565.69	386,431.06
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	-	-
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	(106,643.50)	2,546,923.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	(3,973,603.26)	(4,963,647.83)
少数股东权益影响额(税后)	(954,828.48)	(869,067.20)
合计	11,092,722.66	65,285,779.74

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。

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》(2011年修订)的有关规定而编制的。

人民币元

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	加权平均净资产 (人民币元)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益 (注)
归属于公司普通股股东的净利润	7.60	4,214,554,285.70	0.5313	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	7.34	4,700,388,307.52	0.5129	不适用

注：本公司并不存在稀释性潜在普通股。

3、经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表

于2010年5月31日，本公司完成了与锦江酒店集团的资产置换及附属交易，在本次资产置换及附属交易后经济型酒店业务成为本公司的主营业务。

为方便报表使用者阅读并比较本公司经济型酒店业务分部2011年12月31日与2010年12月31日的资产负债变动状况、2011年度和2010年度的经营成果、现金流量情况及经济型酒店业务分部的客房运营数据，本公司编制了后附的经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表。本经济型酒店业务分部汇总会计报表并未对经济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。

经济型酒店业务分部汇总资产负债表

人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	项目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	502,649,126.00	542,338,402.55	短期借款	409,500,000.00	411,300,000.00
交易性金融资产	-	-	交易性金融负债	-	-
应收票据	-	-	应付票据	-	-
应收账款	40,164,823.90	29,784,838.01	应付账款	308,708,330.98	364,817,649.36
预付款项	34,478,087.98	26,170,100.37	预收款项	125,634,961.20	88,881,809.05
应收利息	1,738,070.32	825,535.84	应付职工薪酬	77,316,957.58	43,317,758.57
应收股利	-	-	应交税费	67,595,410.29	62,220,196.84
其他应收款	47,016,707.31	34,303,103.24	应付利息	254,055.99	343,440.16
存货	14,525,573.96	12,421,018.76	应付股利	-	1,180,000.00
一年内到期的非流动资产	-	-	其他应付款	94,306,042.81	94,704,748.63
其他流动资产	4,698,401.21	4,058,604.40	一年内到期的非流动负债	151,292,232.24	555,197.48
流动资产合计	645,270,790.68	649,901,603.17	其他流动负债	-	-
			流动负债合计	1,234,607,991.09	1,067,320,800.09
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	5,281,562.88	7,062,992.64	长期借款	-	183,600,000.00
持有至到期投资	-	-	应付债券	-	-
长期应收款	-	-	长期应付款	7,123,428.73	7,188,486.77
长期股权投资	9,451,350.00	451,350.00	专项应付款	-	-
投资性房地产	-	-	预计负债	-	-
固定资产	1,158,637,327.24	1,118,816,676.54	递延所得税负债	11,817,482.90	13,237,467.36
在建工程	176,081,094.59	271,825,715.04	其他非流动负债	4,701,175.72	3,270,047.80
工程物资	-	-	非流动负债合计	23,642,087.35	207,296,001.93
固定资产清理	-	-	负债合计	1,258,250,078.44	1,274,616,802.02
生产性生物资产	-	-	股东权益：		
油气资产	-	-	股本	1,444,103,922.55	1,444,103,922.55
无形资产	254,731,821.84	245,575,422.73	资本公积	421,532,759.67	424,989,478.23
开发支出	-	-	减：库存股	-	-
商誉	40,171,417.85	40,171,417.85	盈余公积	58,723,628.01	41,587,341.58
长期待摊费用	1,231,247,870.30	1,150,092,746.94	未分配利润	197,705,263.65	118,671,624.52
递延所得税资产	56,695,939.36	38,020,213.93	母公司拨款	148,920,086.11	149,810,128.97
其他非流动资产	18,000,000.00	-	归属于经济型酒店业务分部所有者权益合计	2,270,985,659.99	2,179,162,495.85
非流动资产合计	2,950,298,384.06	2,872,016,535.67	少数股东权益	66,333,436.31	68,138,840.97
			股东权益合计	2,337,319,096.30	2,247,301,336.82
资产总计	3,595,569,174.74	3,521,918,138.84	负债和股东权益总计	3,595,569,174.74	3,521,918,138.84

补充资料

2011年12月31日止年度

3、经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表 - 续

经济型酒店业务分部汇总利润表

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	1,889,474,840.89	1,621,945,606.03
自有和租赁酒店	1,730,794,490.54	1,510,338,165.60
加盟和管理酒店	158,680,350.35	111,607,440.43
营业收入总额	1,889,474,840.89	1,621,945,606.03
减：营业税金及附加	106,181,288.43	90,119,726.84
营业收入净额	1,783,293,552.46	1,531,825,879.19
营业成本和费用：		
自有和租赁酒店成本		
租金和能源	368,209,271.07	315,790,307.63
人工成本	323,629,260.10	244,531,178.42
折旧	129,251,781.83	122,642,579.22
摊销	151,034,076.81	121,377,547.85
消耗用品、食品和饮料	133,470,989.50	102,857,626.08
其他	195,614,826.51	170,495,438.96
自有和租赁酒店成本合计	1,301,210,205.82	1,077,694,678.16
销售和市场费用	40,659,174.57	40,792,018.04
一般行政管理费用	193,860,806.29	143,573,751.99
开办费	9,373,069.68	9,560,064.95
全部营业成本和费用合计	1,545,125,810.51	1,271,620,513.14
二、来自营业的利润	238,190,296.10	260,205,366.05
利息收入	7,022,530.25	5,463,848.13
利息支出	12,533,225.46	26,253,418.48
其他非营业收入	13,361,837.63	10,691,141.50
其他非营业支出	3,834,955.63	2,536,667.12
三、利润总额	242,206,482.89	247,570,270.08
所得税费用	62,272,423.10	65,176,758.59
四、净利润	179,934,059.79	182,393,511.49
减：少数股东收益	3,885,595.36	10,246,478.98
归属于经济型酒店业务分部的净利润	176,048,464.43	172,147,032.51

补充资料

2011年12月31日止年度

3、经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表 - 续

经济型酒店业务分部汇总现金流量表

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
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	1,919,250,350.24	1,636,058,427.72
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	20,482,234.49	19,497,344.90
经营活动现金流入小计	1,939,732,584.73	1,655,555,772.62
购买商品、接受劳务支付的现金	172,531,329.90	113,558,982.66
支付给职工以及为职工支付的现金	430,334,652.96	323,992,369.28
支付的各项税费	194,500,413.72	145,402,687.21
支付其他与经营活动有关的现金	637,097,849.59	531,607,507.73
经营活动现金流出小计	1,434,464,246.17	1,114,561,546.88
经营活动产生的现金流量净额	505,268,338.56	540,994,225.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	1,253,334.71
取得投资收益收到的现金	188,179.20	808,850.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,867,947.66	4,498,963.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
取得子公司及其他营业单位收取的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	3,056,126.86	6,561,149.22
购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金	28,836,671.77	39,875,407.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	388,565,405.12	263,360,247.00
其他投资所支付的现金	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	417,402,076.89	303,235,654.09
投资活动产生的现金流量净额	(414,345,950.03)	(296,674,504.87)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	413,073.00
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	425,000,000.00	676,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	425,000,000.00	677,213,073.00
偿还债务支付的现金	459,400,000.00	827,372,116.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,540,919.08	172,278,413.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,871,000.00	3,160,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	670,746.00	1,033,000.00
筹资活动现金流出小计	555,611,665.08	1,000,683,529.53
筹资活动产生的现金流量净额	(130,611,665.08)	(323,470,456.53)
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(减少)额	(39,689,276.55)	(79,150,735.66)
加：年初现金及现金等价物余额	542,338,402.55	621,489,138.21
六、年末现金及现金等价物余额	502,649,126.00	542,338,402.55

补充资料

2011年12月31日止年度

3、经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表 - 续

经济型酒店业务分部息税折旧摊销前利润表

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
归属于经济型酒店分部的净利润	176,048,464.43	172,147,032.51
利息收入	7,022,530.25	5,463,848.13
利息费用	12,533,225.46	26,253,418.48
所得税费用	62,272,423.10	65,176,758.59
折旧	129,251,781.83	122,642,579.22
摊销	151,034,076.81	121,377,547.85
息税折旧摊销前的利润(EBITDA)	524,117,441.38	502,133,488.52
息税折旧摊销前的利润占营业收入的比重(%)	27.74	30.96
汇兑损益	-	-
开办费	9,373,069.68	9,560,064.95
调整后息税折旧摊销前的利润(EBITDA)	533,490,511.06	511,693,553.47
调整后息税折旧摊销前的利润占营业收入的比重(%)	28.23	31.55

经济型酒店业务分部成本费用表

人民币元

项目	2011 年度		2010 年度	
	1 至 12 月份	占营业收入(%)	1 至 12 月份	占营业收入(%)
营业收入	1,783,316,106.61	100.00	1,531,825,879.19	100.00
酒店营业成本	1,301,232,759.97	72.97	1,077,694,678.16	70.35
销售和市场费用	40,659,174.57	2.28	40,792,018.04	2.66
一般行政管理费用	193,860,806.29	10.87	143,573,751.99	9.37
预开业费用	9,373,069.68	0.53	9,560,064.95	0.62
全部营业成本和费用	1,545,125,810.51	86.64	1,271,620,513.14	83.01

补充资料

2011年12月31日止年度

3、经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表 - 续

经济型酒店业务分部客房运营表(最近五年)

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年
开业酒店数量(家):					
自有和租赁酒店	62	89	120	144	171
加盟和管理酒店	92	149	213	273	383
全部开业酒店	154	238	333	417	554
开业酒店全部客房数量(间)					
自有和租赁酒店	10,129	14,726	18,692	21,779	24,773
加盟和管理酒店	11,605	19,107	26,028	32,475	44,142
全部开业酒店	21,734	33,833	44,720	54,254	68,915
全部签约酒店数量(家)					
自有和租赁酒店	115	130	147	198	206
加盟和管理酒店	165	230	292	398	537
全部开业酒店	280	360	439	596	743
全部签约酒店客房数量(间)					
自有和租赁酒店	18,400	20,247	22,266	27,781	28,502
加盟和管理酒店	19,955	27,671	34,258	45,569	60,456
全部开业酒店	38,355	47,918	56,524	73,350	88,958

	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年
客房出租率(%)					
自有和租赁酒店	83.33	79.85	80.40	86.42	88.12
加盟和管理酒店	81.45	82.75	82.51	86.18	85.86
全部开业酒店	82.38	81.41	81.60	86.28	86.71
平均房价(人民币元/间)					
自有和租赁酒店	174.83	180.92	175.73	188.28	182.41
加盟和管理酒店	176.26	176.15	172.17	187.17	175.38
全部开业酒店	175.54	178.31	173.69	187.62	178.09
可供客房提供的客房收入(人民币元/间)					
自有和租赁酒店	145.69	144.47	141.29	162.72	160.71
加盟和管理酒店	143.56	145.77	142.06	161.30	150.58
全部开业酒店	144.61	145.17	141.73	161.88	154.42

补充资料

2011年12月31日止年度

3、经济型酒店业务分部汇总会计报表和客房运营报表 - 续

经济型酒店业务分部客房运营表(2011年第四季度)

	2011年12月31日	2011年09月30日	2010年12月31日
开业酒店数量(家):			
自有和租赁酒店	171	164	144
加盟和管理酒店	383	355	273
全部开业酒店	554	519	417
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	24,773	24,099	21,779
加盟和管理酒店	44,142	41,287	32,475
全部开业酒店	68,915	65,386	54,254
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	206	212	198
加盟和管理酒店	537	515	398
全部开业酒店	743	727	596
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	28,502	29,377	27,781
加盟和管理酒店	60,456	57,902	45,569
全部开业酒店	88,958	87,279	73,350

	2011年第四季度	2011年第三季度	2010年第四季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	87.28	92.74	86.37
加盟和管理酒店	85.23	90.81	84.45
全部开业酒店	85.98	91.54	85.22
平均房价(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	185.38	185.14	185.61
加盟和管理酒店	175.18	179.29	183.72
全部开业酒店	178.95	181.53	184.48
可供客房提供的客房收入(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	161.80	171.70	160.32
加盟和管理酒店	149.30	162.81	155.15
全部开业酒店	153.86	166.17	157.21