

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

2014 年第三季度报告

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司主要财务数据和股东变化.....	3
三、	重要事项.....	13
四、	附录.....	21

一、重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 本公司第七届董事会第二十六次会议于2014年10月29日审议通过了2014年第三季度报告。公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人董事长俞敏亮先生、主管会计工作负责人首席执行官卢正刚先生及会计机构负责人吴琳女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司2014年第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年9月30日	2013年12月31日	2014年9月30日比上 上年度末增减(%)
总资产	7,273,400,375.61	7,083,066,751.12	2.69
归属于上市公司股东的净资产	4,513,399,129.00	4,343,634,098.04	3.91
	2014年1至9月份	2013年1至9月份	2014年1至9月份 比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	374,245,131.68	434,051,881.40	-13.78
	2014年1至9月份	2013年1至9月份	2014年1至9月份 比上年同期增减(%)
营业收入	2,165,223,722.22	1,960,626,226.34	10.44
归属于上市公司股东的净利润	339,081,006.10	332,396,599.62	2.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	164,441,183.15	202,575,284.36	-18.82
加权平均净资产收益率(%)	7.85	7.76	增加0.09个百分点
基本每股收益(元/股)	0.5621	0.5510	2.01
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-333,854.05	-645,108.86	
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	5,337,014.71	20,421,306.77	锦江之星、锦亚餐饮等取得的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	123,581,117.83	205,779,267.79	出售长江证券股票和粤财信托清算取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,766,559.70	7,517,610.77	
所得税影响额	-33,837,709.54	-58,343,231.40	出售长江证券股票、粤财信托清算和取得政府补助等应计所得税额
少数股东权益影响额(税后)	-3,953.94	-90,022.12	
合计	101,509,174.71	174,639,822.95	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东名称 (全称)	报告期内 增减 (7-9月)	期末持股 数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况 股份 状态	数量	股东 性质
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	0	303,533,935	50.32	0	无		国有法人
INVESCO FUNDS SICAV	0	22,604,170	3.75	0	未知		境外法人
双钱集团股份有限公司	0	8,541,951	1.42	0	无		国有法人
全国社保基金一一四组合	941,020	6,708,835	1.11	0	无		其他
INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND	0	4,942,249	0.82	0	未知		境外法人

TFW FUND	4,069,171	4,069,171	0.67	0	未知		境外法人
银丰证券投资基金	1,850,087	3,600,077	0.60	0	无		其他
招商优质成长股票型证券投资基金	3,425,416	3,425,416	0.57	0	无		其他
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	0	3,272,024	0.54	0	未知		境外法人
全国社保基金一零五组合	3,003,728	3,003,728	0.50	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	303,533,935	人民币普通股	303,533,935				
INVESCO FUNDS SICAV	22,604,170	境内上市外资股	22,604,170				
双钱集团股份有限公司	8,541,951	人民币普通股	8,541,951				
全国社保基金一一四组合	6,708,835	人民币普通股	6,708,835				
INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND	4,942,249	境内上市外资股	4,942,249				
TFW FUND	4,069,171	境内上市外资股	4,069,171				
银丰证券投资基金	3,600,077	人民币普通股	3,600,077				
招商优质成长股票型证券投资基金	3,425,416	人民币普通股	3,425,416				
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,272,024	境内上市外资股	3,272,024				
全国社保基金一零五组合	3,003,728	人民币普通股	3,003,728				
上述股东关联关系或一致行动的说明	INVESCO FUNDS SICAV 与 INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND 同属于景顺投资管理有限公司 (INVESCO)。除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

2.3 报告期内经营活动总体状况的简要回顾

今年前三季度,面对错综复杂的经营环境,公司坚定不移地执行发展战略,积极实施变革整合等措施,强化运营管理,较好地完成了今年前三季度的主要经营任务。

于2014年9月30日,公司总资产727,340万元,比上年末增长2.69%;负债总额273,161万元,比上年末增长1.09%;归属于上市公司股东的净资产451,340万元,比上年末增长3.91%。

总资产和负债总额比上年末增长的主要因素是:报告期末可供出售金融资产公允价值发生变动。归属于上市公司股东的净资产比上年末增长的主要因素是:公司2014年1至9月份利润增加、于2014年6月份实施上年度利润分配方案支付现金股利,以及长江证券等可供出售金融资产于报

告期末公允价值变动等。

于今年第三季度，公司实现营业收入 79,667 万元，比上年同期增长 5.20%；实现营业利润 20,217 万元，比上年同期下降 3.10%。实现归属于上市公司股东的净利润 15,282 万元，比上年同期下降 7.01%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,131 万元，比上年同期下降 34.61%。经营活动产生的现金流量净额 17,871 万元，比上年同期增长 23.02%。

于今年 1 至 9 月份，公司实现营业收入 216,522 万元，比上年同期增长 10.44%；实现营业利润 42,371 万元，比上年同期增长 4.85%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,908 万元，比上年同期增长 2.01%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16,444 万元，比上年同期下降 18.83%。经营活动产生的现金流量净额 37,425 万元，比上年同期下降 13.78%。

公司今年 1 至 9 月份营业收入的同比增长，主要是公司有限服务型酒店业务收入和食品及餐饮业务中团膳业务收入保持增长。一是公司于 2013 年 6 月份完成收购的时尚之旅今年 1 至 9 月份实现营业收入 15,215 万元，比上年同期增加 11,055 万元。二是今年 1 至 9 月份各项加盟费和中央订房系统渠道销售费等收入实现 20,726 万元，比上年同期增加 2,103 万元。三是以团膳业务为主营业务的锦江食品于今年 1 至 9 月份实现营业收入 8,357 万元，比上年同期增加 2,520 万元。

公司今年 1 至 9 月份营业利润和净利润的同比增长，主要受五个因素变动的的影响：一是公司今年 1 月至 9 月份上海肯德基实现投资收益 1,934 万元，上年同期因主要受鸡肉原料事件和人感染 H7N9 禽流感疫情等影响产生投资损失 923 万元；今年第三季度因受福喜事件冲击，上海肯德基营业收入同比下滑 19.51%，公司产生投资亏损 710 万元，上年同期实现投资收益 2,398 万元。二是于 2014 年 1 至 9 月份公司各持有 8%股权的苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基股利比上年同期减少 2,451 万元；三是公司持有的粤财信托·长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托合同终止，清算取得税前收益 5,152 万元；四是于 2014 年 1 至 9 月份公司分公司新亚大酒店、新城饭店、南华亭宾馆和金沙江宾馆发生暂时性亏损 4,178 万元，比上年同期增加亏损 1,764 万元；于今年第三季度，新亚大酒店、新城饭店和南华亭宾馆已经停业，并计划按照锦江都城品牌标准实施全面修缮。五是于 2014 年 1 至 9 月份公司发生借款利息支出 5,197 万元，同比增加 3,076 万元。

2.3.1 有限服务型酒店业务

2.3.1.1 有限服务型酒店开业和签约情况

第三季度实现营业收入 71,361 万元，比上年同期增长 5.79%；营业收入中的首次加盟费收入 1,729 万元，比上年同期增长 19.90%；持续加盟费收入 4,842 万元，比上年同期增长 21.78%；中央订房系统渠道销售费收入 1,454 万元，比上年同期增长 39.54%。

1 至 9 月份实现营业收入 195,405 万元，比上年同期增长 11.42%。营业收入中的首次加盟费收入 4,281 万元，比上年同期下降 15.60%；持续加盟费收入 12,738 万元，比上年同期增长 17.80%；中央订房系统渠道销售费收入 3,707 万元，比上年同期增长 33.20%。

于 2014 年第三季度，净增开业有限服务型连锁酒店 47 家，其中直营酒店 5 家，加盟酒店 42 家。在第三季度净增开业的 47 家酒店中，“锦江都城”品牌连锁酒店增加 3 家，“锦江之星”品牌连锁酒店增加 41 家，“百时快捷”品牌连锁酒店没有变动，“金广快捷”品牌连锁酒店增加 4 家，白玉兰减少 1 家，品牌整合中酒店（指通过收购、租赁或委托经营等方式取得的、且需实施品牌转换之酒店，下同）没有变动。

截至 2014 年 9 月 30 日，已经开业的有限服务型连锁酒店合计为 940 家，其中开业直营酒店 254 家，开业加盟酒店 686 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 27.02% 和 72.98%。已经开业的有限服务型连锁酒店客房总数 112,364 间，其中开业直营酒店的客房间数为 35,037 间，开业加盟酒店的客房间数为 77,327 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 31.18% 和 68.82%。

在截至 2014 年 9 月 30 日已经开业的 940 家有限服务型连锁酒店中，“锦江都城”品牌连锁酒店 5 家，“锦江之星”品牌连锁酒店 793 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 67 家，“金广快捷”品牌连锁酒店 46 家，“白玉兰”品牌连锁酒店 8 家，品牌整合中酒店 21 家。

于 2014 年第三季度，净增签约有限服务型连锁酒店 40 家，其中签约直营酒店 3 家，签约加盟酒店 37 家。

截至 2014 年 9 月 30 日，已经签约的有限服务型连锁酒店合计达到 1,174 家，其中签约直营酒店 284 家，签约加盟酒店 890 家，签约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 24.19% 和 75.81%。已经签约的有限服务型连锁酒店客房总数 137,607 间，其中签约直营酒店的客房间数为 39,249 间，签约加盟酒店的客房间数为 98,358 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总数的 28.52% 和 71.48%。

在截至 2014 年 9 月 30 日已经签约的 1,174 家有限服务型连锁酒店中，“锦江都城”品牌连锁酒店 12 家，“锦江之星”品牌连锁酒店 981 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 75 家，“金广快捷”品牌连锁酒店 75 家，“白玉兰”品牌连锁酒店 9 家，品牌整合中酒店 22 家。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司旗下签约有限服务型连锁酒店分布于中国 31 个省、自治区和直辖市的 287 个城市和大韩民国的 1 个城市。

于 2014 年 1 至 9 月份，锦江之星会员人数增加 310.1 万。截至 2014 年 9 月 30 日，锦江之星会员总数达到 1,437.3 万人，其中锦江之星交行联名卡会员 129.7 万，锦尚卡（积分类卡）会员 916.6 万。包括国际国内著名品牌企业在内的客户数量突破 9.6 万家。

2.3.1.2 已经开业的有限服务型连锁酒店客房运营情况

于 2014 年 1 至 9 月份，包括直营酒店和加盟酒店在内，全部已经开业的有限服务型连锁酒店实现的客房收入 426,122 万元，比上年同期增加 58,438 万元，增长 15.89%。

于 2014 年第三季度，全部已经开业的有限服务型连锁酒店的平均客房出租率 85.62%，比上年同期减少 2.20 个百分点；平均房价 188.62 元，比上年同期增长 2.16%；每间客房提供的客房收入（RevPAR）161.50 元，比上年同期下降 0.40%。

下表列示了于 2010 年至 2014 年各第三季度公司开业有限服务型连锁酒店客房运营情况：

	2010 年 第三季度	2011 年 第三季度	2012 年 第三季度	2013 年 第三季度	2014 年 第三季度
平均出租率 (%)	91.70	91.54	88.52	87.82	85.62
平均房价 (元/间)	204.16	181.53	185.28	184.64	188.62
RevPAR (元/间)	187.21	166.17	164.01	162.15	161.50

注 1、“平均出租率”包括以“日住房”形式出租的客房间数。

注 2：“RevPAR”是指每间可供客房提供的每日平均客房收入，以下同。

于 2014 年 1 至 9 月份，全部已经开业的有限服务型连锁酒店的平均客房出租率 81.38%，比上年同期减少 2.20 个百分点；平均房价 182.73 元，比上年同期增长 1.67%；每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）148.71 元，比上年同期下降 1.00%。

下表列示了于 2009 年至 2014 年各第三季度末及其 1 至 9 月份公司开业有限服务型连锁酒店客房运营情况：

	2010 年 09 月 30 日	2011 年 09 月 30 日	2012 年 09 月 30 日	2013 年 09 月 30 日	2014 年 09 月 30 日
开业酒店家数	382	519	658	803	940
其中：直营酒店	132	164	184	235	254
加盟酒店	250	355	474	568	686
开业酒店客房间数	50,457	65,386	80,337	97,780	112,364
	2010 年 1 至 9 月份	2011 年 1 至 9 月份	2012 年 1 至 9 月份	2013 年 1 至 9 月份	2014 年 1 至 9 月份
平均出租率 (%)	86.67	86.98	85.44	83.58	81.38
平均房价 (元/间)	188.76	177.77	181.19	179.72	182.73
RevPAR (元/间)	163.59	154.63	154.81	150.21	148.71

下表列示了全部开业有限服务型连锁酒店 2014 年 1 至 9 月份分品牌的 RevPAR 及其与上年同期的比较情况：

品牌	平均出租率 (%)		平均房价 (元/间)		RevPAR (元/间)		
	2014 年 1 至 9 月	2013 年 1 至 9 月	2014 年 1 至 9 月	2013 年 1 至 9 月	2014 年 1 至 9 月	2013 年 1 至 9 月	同比 增减 (%)
锦江都城	55.86		524.61		293.05		
白玉兰	69.29	63.56	267.54	240.05	185.38	152.58	21.50
锦江之星	83.33	84.68	182.38	182.33	151.98	154.40	-1.57
金广快捷	67.71	76.62	165.46	171.62	112.03	131.50	-14.81
百时快捷	73.94	80.10	109.24	107.26	80.77	85.92	-5.99
小计	82.10	84.01	180.35	178.73	148.07	150.15	-1.39
整合中品牌	60.61	57.01	276.15	275.78	167.37	157.22	6.46
其中：时尚旅	65.83	53.42	275.64	279.19	181.45	149.14	21.66
全部品牌	81.38	83.58	182.73	179.72	148.71	150.21	-1.00

下表列示了公司截至 2014 年 9 月 30 日全部已经开业酒店，以及开业满 18 个月酒店和开业未 18 个月酒店于 2014 年 1 至 9 月份的客房运营情况：

	于 2014 年 9 月 30 日 全部开业酒店	于 2014 年 9 月 30 日 开业满 18 个月的酒店	于 2014 年 9 月 30 日 开业未满 18 个月的酒店
平均出租率 (%)	81.38	83.92	69.53
其中：直营酒店	79.71	82.69	61.86
加盟酒店	82.18	84.55	72.27
平均房价(元/间)	182.73	183.08	180.78
其中：直营酒店	192.54	189.52	216.70
加盟酒店	178.17	179.87	169.81
RevPAR (元/间)	148.71	153.64	125.70
其中：直营酒店	153.47	156.71	134.05
加盟酒店	146.42	152.08	122.72

预计 2014 年第四季度公司有限服务型酒店运营及管理业务收入 67,450 万元至 74,550 万元。预计 2014 年度公司有限服务型酒店运营及管理业务收入 262,855 万元至 269,955 万元。鉴于经营过程中存在各种不确定性，这些预计数据最终与定期报告数据存在差异，因而该等预计数据仅供投资者参考。

2.3.2 食品及餐饮业务

于 2014 年第三季度，食品及餐饮业务实现营业收入 8,300 万元，比上年同期增长 0.41%。

于 2014 年 1 至 9 月份，食品及餐饮业务实现营业收入 21,100 万元，比上年同期增长 2.14%。

营业收入增长的主要原因是从事团膳业务的锦江食品营业收入的增长。

以下列示了部分食品及餐饮企业于 2014 年第三季度和于 2014 年 1 至 9 月份营业收入、于 2014 年 9 月 30 日餐厅数量情况：

公司持有 100%股权的上海锦亚餐饮管理有限公司（更名前为“上海新亚大家乐餐饮有限公司”）于 2014 年第三季度实现营业收入 3,552 万元，比上年同期下降 15.63%；于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 9,751 万元，比上年同期下降 16.30%。报告期末连锁门店总数为 59 家，其中点心小铺 10 家；上年末连锁门店总数为 65 家，其中点心小铺 12 家。

公司持有 100%股权的上海锦江国际食品餐饮管理有限公司于 2014 年第三季度实现营业收入 3,022 万元，比上年同期增长 38.56%；于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 8,357 万元，比上年同期增长 43.17%。报告期末管理团膳餐厅为 41 家，上年末为 34 家。

公司持有 100%股权的上海新亚食品有限公司于 2014 年第三季度实现营业收入 894 万元，比上年同期下降 33.97%，其中月饼销售收入 890 万元，比上年同期下降 33.68%。于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 974 万元，比上年同期下降 31.17%。

公司持有 100%股权的上海锦箸餐饮管理有限公司，于 2013 年 5 月在上海市浦东新区世博源开设了第一家“鼎味源”餐厅，2014 年第三季度实现营业收入 389 万元，比上年同期增长 292.93%；于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 792 万元，比上年同期增长 457.75%。报告期末餐厅总数为 1 家，上年末为 1 家。

公司持有 51%股权的上海锦江同乐餐饮管理有限公司于 2014 年第三季度实现营业收入 456 万元，比上年同期下降 6.94%；于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 1,442 万元，比上年同期下降 8.39%。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 2014 年第三季度实现营业收入 1,580 万元，比上年同期下降 19.59%；于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 4,922 万元，比上年同期下降 5.35%。报告期末连锁餐厅总数为 17 家，上年末为 22 家。

公司持有 42%股权的上海肯德基有限公司于 2014 年第三季度实现营业收入 63,632 万元，比上年同期下降 19.51%；于 2014 年 1 至 9 月份实现营业收入 206,225 万元，比上年同期增长 10.26%。报告期末连锁餐厅总数为 301 家，上年末为 304 家。

2.4 部分行业的营业收入、营业成本和成本率情况

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)
有限服务型酒店营运及管理业务	1,954,054,223.31	122,650,477.77	93.72
食品及餐饮业务	211,004,498.91	104,748,452.68	50.36
其他业务	165,000.00	0.00	100.00
合计	2,165,223,722.22	227,398,930.45	89.50

注：毛利率=[(营业收入-营业成本)÷营业收入]×100%

2.5 营业收入业务分地区情况

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
上海	939,944,902.15	8.71
其他	1,225,278,820.07	11.79
合计	2,165,223,722.22	10.44

2.6 公司部分主要子公司、参股公司的经营情况及业绩（2014年1至9月份）：

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

公司名称	期末持股比例(注5)	主营业务	2014年1至9月份营业收入	2014年1至9月份净利润
一、有限服务型连锁酒店业务（主要部分）：				
1、上海锦江都城酒店管理有限公司	100%	有限服务酒店的租赁经营、管理	1,681	823
2、锦江之星旅馆有限公司	100%	有限服务型酒店的租赁经营、管理	112,104	21,479
3、上海锦江国际旅馆投资有限公司	100%	旅馆业的投资	50,971	-784
其中子公司：山西金广快捷酒店管理有限公司（注1）	100%	有限服务型酒店的租赁经营、管理	6,281	325
4、时尚之旅酒店管理有限公司	100%	有限服务型酒店住宿、餐饮管理	15,215	115
5、上海锦江达华宾馆有限公司	100%	经营酒店及餐饮	927	-459

6、上海闵行饭店有限公司（注 2）	100%	经营酒店及餐饮	195	-544
二、食品及餐饮业务（主要部分）：				
1、上海锦江国际餐饮投资管理有限公司	100%	餐饮业开发管理、国内贸易	21,321	-2,795
其中子公司：上海锦江国际食品餐饮管理有限公司（注 3）	100%	餐饮业务	8,357	388
上海新亚食品有限公司（注 3）	100%	生产月饼及冷冻食品	974	-264
上海锦箸餐饮管理有限公司（注 3）	100%	餐饮业务	792	-424
上海锦亚餐饮管理有限公司（原“新亚大家乐”）（注 3）	100%	中西餐饮	9,751	-1,548
上海锦江同乐餐饮管理有限公司（注 3）	51%	中西餐饮	1,442	-144
联营公司：上海吉野家快餐有限公司（注 3）	42.815%	日式快餐	4,922	-1,145
上海静安面包房有限公司（注 3）	14.63%	生产和销售面包糕点	7,680	-321
2、上海肯德基有限公司	42%	西式快餐	206,225	4,606
3、上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	41%	中式餐饮	15,167	803
4、杭州肯德基有限公司	8%	西式快餐	303,396	21,302
5、无锡肯德基有限公司	8%	西式快餐	86,120	3,840
6、苏州肯德基有限公司	8%	西式快餐	151,307	10,247
三、其他业务（主要部分）：				
长江证券股份有限公司（注 4）	3.18%	证券经纪、证券投资咨询	311,140	122,664

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

注 2：上海闵行饭店有限公司于 2013 年 5 月份起实施全店范围的修缮工程，于 2014 年 9 月起开业并按照“锦江都城”品牌标准运营。

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

注 4：截至 2014 年 6 月 30 日，本公司持有长江证券 8,200 万股，占长江证券总股本的 3.46%。长江证券于 2014 年 7 月 9 日完成 2013 年度权益分派，即以资本公积金中的股本溢价转增股本，每 10 股转增 10 股。长江证券 2013 年度权益分配实施完毕后，本公司持有长江证券的股份数增加至

16,400 万股。于 2014 年 9 月 26 日至 9 月 27 日，公司通过深圳证券交易所系统出售长江证券股份 1,300 万股，扣除成本和相关交易税费后取得所得税前投资收益 7,205.82 万元。截至报告期末，公司持有长江证券股份 15,100 万股，占长江证券总股本的 3.18%。

本表内长江证券 2014 年 1 至 9 月份营业收入和净利润数据，根据长江证券 2014 年前三季度业绩快报填制。

注 5：表中期末持股比例为本公司直接或间接持有被投资单位的股权比例。

注 6：上述主要子公司、联营公司 1 至 9 月份的财务数据未经审计，谨供投资者参考。

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 合并资产负债表项目变动的情况及原因

于 2014 年 9 月 30 日，合并资产负债表项目与上年末比较发生重大变动的情况及其主要原因如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	变动	
			金额	%
应收账款	94,810,663.31	69,224,584.94	25,586,078.37	36.96
应收股利	13,949,584.28	5,256,833.65	8,692,750.63	165.36
其他流动资产	2,297,740.96	3,742,834.43	-1,445,093.47	-38.61

变动主要原因分析：

(1) 应收账款

本期末 94,810,663.31 元，上年末 69,224,584.94 元，本期末比上年末增长 36.96%，主要是公司有限服务型酒店业务和食品及餐饮业务中团膳业务收入增加。

(2) 应收股利

本期末 13,949,584.28 元，上年末 5,256,833.65 元，本期末比上年末增长 165.36%，主要是本期末增加应收苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基等 2013 年度现金股利所致。

(3) 其他流动资产

本期末 2,297,740.96 元，上年末 3,742,834.43 元，本期末比上年末下降 38.61%，主要是时尚之旅待摊费用摊销所致。

3.1.2 合并利润表项目变动的情况及原因

于 2014 年 1 至 9 月份,公司合并利润表项目与上年同期比较发生重大变动的情况及其主要原因如下:

单位:元 币种:人民币

科目	01 月 01 日至 09 月 30 日		变动	
	2014 年	2013 年	金额	(%)
营业收入	2,165,223,722.22	1,960,626,226.34	204,597,495.88	10.44
营业成本	227,398,930.45	225,956,295.50	1,442,634.95	0.64
销售费用	1,140,785,739.50	1,021,932,233.95	118,853,505.55	11.63
管理费用	474,631,165.84	396,269,441.49	78,361,724.35	19.77
财务费用	58,845,745.60	26,592,175.56	32,253,570.04	121.29
资产减值损失	-103,547.61	0	-103,547.61	不适用
对联营企业和合营企业的投资收益	17,419,904.02	-11,400,070.34	28,819,974.36	不适用
营业外支出	1,376,276.80	588,409.21	787,867.59	133.90
非流动资产处置损失	874,647.49	391,677.79	482,969.70	123.31

变动主要原因分析:

(1) 营业收入

本期 2,165,223,722.22 元,上年同期 1,960,626,226.34 元,本期比上年同期增长 10.44%,主要是公司有限服务型连锁酒店业务和食品及餐饮业务中团膳业务保持增长所致。一是公司于 2013 年 6 月份完成收购的时尚之旅今年 1 至 9 月份实现营业收入 15,215 万元,比上年同期增加 11,055 万元。二是今年 1 至 9 月份各项加盟费和中央订房系统渠道销售费等收入实现 20,726 万元,比上年同期增加 2,103 万元。三是以团膳业务为主营业务的锦江食品于今年 1 至 9 月份实现营业收入 8,357 万元,比上年同期增加 2,520 万元。

(2) 营业成本

本期 227,398,930.45 元,上年同期 225,956,295.50 元,本期比上年同期增长 0.64%,主要是增加 2013 年 6 月份收购的时尚之旅的营业成本,以及食品及餐饮业务中团膳业务随营业收入增加而相应增加营业成本等。

(3) 销售费用

本期 1,140,785,739.50 元,上年同期 1,021,932,233.950 元,本期比上年同期增长 11.63%,主要是增加受托(或租赁)经营六家酒店和时尚之旅销售费用,以及旅馆投资公司因新增门店而增加销售费用等。

(4) 管理费用

本期 474,631,165.84 元，上年同期 396,269,441.49 元，本期比上年同期增长 19.77%，主要是增加受托（或租赁）经营六家酒店和时尚之旅管理费用，旅馆投资公司因新增门店而增加管理费用，以及食品及餐饮业务中团膳业务随营业收入增加而相应增加管理费用等。

(5) 财务费用

本期 58,845,745.60 元，上年同期 26,592,175.56 元，本期比上年同期增长 121.29%，主要是本期向锦江财务公司和建设银行融入借款发生利息支出同比增加所致。

(6) 资产减值损失

本期-103,547.61 元，上年同期 0 元，主要是本期旅馆投资公司、锦江之星预计坏账准备转回所致。

(7) 对联营企业和合营企业的投资收益

本期 17,419,904.02 元，上年同期-11,400,070.34 元，本期比上年同期增加 28,819,974.36 元，主要是上海肯德基 2014 年 1 至 9 月份盈利，并给公司带来投资收益 1,934 万元，上年同期因主要受鸡肉原料事件和人感染 H7N9 禽流感疫情等影响产生投资亏损 923 万元所致。

(8) 营业外支出

本期 1,376,276.80 元，上年同期 588,409.21 元，本期比上年同期增长 133.90%，主要是本期锦江之星、锦亚食品和时尚之旅等处置资产损失所致。

(9) 非流动资产处置损失

本期 874,647.49 元，上年同期 391,677.79 元，本期比上年同期增长 123.31%，主要是锦江之星大连解放路店由直营店转加盟店并处置资产所致。

3.1.3 合并现金流量表项目变动的情况及原因

于 2014 年 1 至 9 月份，公司合并现金流量表项目与上年同期比较发生重大变动的情况及其主要原因如下：

单位：元 币种：人民币

科目	01 月 01 日至 09 月 30 日		变动	
	2014 年	2013 年	金额	(%)
经营活动产生的现金流量净额	374,245,131.68	434,051,881.40	-59,806,749.72	-13.78
投资活动产生的现金流量净额	49,837,846.72	-1,013,272,225.69	1,063,110,172.41	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-286,231,739.55	609,660,151.29	-895,891,890.84	不适用

变动主要原因分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本期 374,245,131.68 元，上年同期 434,051,881.40 元，本期比上年同期下降 13.78%。主要是公司本部、锦江之星等缴纳企业所得税同比增加 3,470 万元，锦江之星支付保证金 2,098 万元等所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本期 49,837,846.72 元，上年同期-1,013,272,225.69 元，净流入额增加 1,063,110,172.41 元。主要是上年同期支付受让时尚之旅股权价款和支付工程款，本期收到粤财信托清算资金等共同影响所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

本期-286,231,739.55 元，上年同期 609,660,151.29 元，净流入额减少 895,891,890.84 元。主要是上年同期融入锦江国际委托借款 110,000 万元、融入锦江财务公司借款 43,000 万元和时尚之旅偿还委托借款 67,500 万元，以及本期支付银行借款利息同比增加等共同影响所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

与日常经营相关的关联交易

(1) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
锦江国际、锦江酒店集团下属酒店服务类企业	最终控股公司、母公司及其控股子公司	提供劳务	有限服务型连锁酒店管理费收入	市场价格	1,020,514.65	0.80	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	286,702.28	100.00	现金
锦江国际、锦江酒店集团下属酒店服务类企业	最终控股公司、母公司及其控股子公司	提供劳务	月饼代加工	市场价格	1,838,611.33	20.66	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	有限服务型连锁酒店销售酒店物品	市场价格	13,956.36	0.10	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	销售食品	市场价格	713,636.75	27.79	现金
静安面包房、锦江国际、锦江酒店集团下属酒店服务类企业	联营公司、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	1,805,201.66	0.60	现金
锦江国际集团下属企业	最终控股公司及其控股子公司	接受劳务	会员积分服务	市场价格	2,046,369.01	100.00	现金
合计	/	/	/	/	7,724,992.04		/

(2) 本公司将部分结算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), 2013年12月31日存款余额为39,913万元人民币, 2014年9月30日存款余额为52,492万元人民币。本公司于2014年5月28日召开的2013年度股东大会审议通过了财务公司存款的决议: 公司2014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9亿元人民币。第三季度发生相应存款利息收入150万元人民币, 2014年1至9月发生相应存款利息收入505万元人民币。

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, 2013年12月31日借款余额为33,000万元人民币, 2014年9月30日借款余额为33,000万元人民币。本公司于2014年5月28日召开的2013年度股东大会审议通过了财务公司贷款的决议: 公司2014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12亿元人民币。第三季度发生相应借款利息支出425万元人民币, 2014年1至9月发生相应借款利息支出1,308万元人民币, 借款年利率为5.04%。

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

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

“在本次重组获得批准并得以实施的前提下, 将对你公司及附属企业在本次审计评估基准日2009年7月31日存放在锦江财务的全部款项及其他金融资产及其后存放在锦江财务的任何款项

及其他金额资产提供全额担保。如锦江财务出现无法支付你公司及附属企业存款及其他金融资产本金及利息的情况，我公司将即时代为支付。你公司与锦江财务进行资金存储等业务应遵循自愿原则，独立决策，我公司承诺不采取任何方式对你公司在锦江财务的资金存储等业务做统一要求，干扰你公司的正常决策，以保证你公司的财务独立性和资金安全性。为此你公司须按照有关规定及时披露上述存款及担保情况（包括在定期报告中定期披露和重大情况及时披露）”。

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
资产置换时所作承诺	<p>资产置换方案中，置入资产的租赁物业中有 30 家“锦江之星”门店物业存在一定程度的权属瑕疵。针对该等风险及本公司计划解决时间表，2010 年 3 月 1 日，锦江国际向本公司做出承诺：</p> <p>1) 如本公司未能在解决计划时间表规定的相关期限内按照计划确定的比例和家数解决租赁经营门店承租物业的上述权属瑕疵问题（即未能在中国证监会核准本次重组之日起 12 个月内降低至 20%，或未能在 24 个月内降低至 10%，或未能在 36 个月内全部解决），本公司对于在上述三个期限时点分别未能达到计划整改比例及整改家数的部分租赁经营门店，采取解除租约、重新选址开业的，我公司将承担该等解除租约重新选址开业的租赁经营门店因解除租约可能导致发生的违约金，并按照资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的具体资产评估值予以补偿。</p> <p>2) 在置入资产未来经营过程中，如由于“锦江之星”租赁经营门店存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业，则自该门店停业之日起一年内，有关物业出租方未能赔偿或未能全部赔偿该门店损失的，锦江国际将立即按照下述方法计算的全部损失向该门店予以全额补偿，用于支持其搬迁开设新店。具体损失金额按照截至审计基准日 2009 年 7 月 31 日经审计的该门店固定资产及装修投入的全部初始投资成本，与其在资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的资产评估值较高者计算。锦江国际进行上述补偿后如收回物业出租方的赔偿款归其所有。同时，锦江国际将按照该门店停业之日前一个会计年度经审计的净利润金额向该</p>	<p>截至本报告披露日，锦江之星 30 家存在权属瑕疵问题的租赁经营门店承租物业中，有 20 家已经取得合法的租赁备案证明文件或相关国土资源管理部门的确认函，不存在因尚未取得房屋所有权和/或土地使用权证明文件或证载用途不一致可能导致的重大风险。</p> <p>截至本报告披露日，锦江之星租赁经营门店不存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业的情况，故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>

	<p>门店提供补偿，用于弥补该门店停业期间的营业损失。</p>	
	<p>重组报告书披露：2009 年 12 月 22 日，锦江国际向锦江股份承诺，在本次重组后，将对锦江股份及附属企业在本次审计评估基准日 2009 年 7 月 31 日存放在锦江国际财务公司的全部款项及其他金融资产，以及其后存放在锦江国际财务公司的任何款项及其他金融资产提供全额担保。如锦江国际财务公司出现无法支付锦江股份及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情况，锦江国际将即时代为支付。</p>	<p>报告期内，未出现锦江国际财务公司无法支付本公司及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情形。故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>
	<p>2009 年 8 月 28 日，锦江酒店集团出具了《交易对方关于避免同业竞争的承诺》，承诺锦江酒店集团及其控制的公司（不含锦江股份及其下属公司，下同）不会从事任何与锦江股份所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如锦江酒店集团及其控制的公司在本重组完成后的经营活动可能在将来与锦江股份发生同业竞争或利益冲突，其将放弃或促使其控制的公司放弃可能发生同业竞争或利益冲突的业务，或将该等业务以公平、公允的市场价格，在适当时候全部注入锦江股份。</p>	<p>自该承诺生效至今，锦江酒店集团严格履行承诺，与本公司之间未发生同业竞争或利益冲突。</p>

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

适用 不适用

3.5 执行新会计准则对合并财务报表的影响

3.5.1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母 公司股东 权益 (+/-)
杭州肯德基有限公司			-12,265,725.33	12,265,725.33	
苏州肯德基有限公司			-5,484,594.24	5,484,594.24	
无锡肯德基有限公司			-3,761,343.20	3,761,343.20	
长江联合发展公司			-700,000.00	700,000.00	
上海商务中心股份有 限公司			-5,187,700.00	5,187,700.00	
申银万国证券股份有 限公司			-5,000,000.00	5,000,000.00	
上海锦江酒店物品有 限公司			-1,469,473.95	1,469,473.95	
其他			-8,850,000.00	8,850,000.00	
合计			-42,718,836.72	42,718,836.72	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

根据《企业会计准则第2号-长期股权投资》，公司对持有的不具有控制、共同控制、重大影响，且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资，作为按成本计量的可供出售金融资产进行核算，不作为长期股权投资核算，并对其采用追溯调整法进行调整。

执行上述会计准则，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对公司2013年度及本期末总资产、负债总额、净资产及本期净利润不产生影响。

公司名称	上海锦江国际酒店发展股份有限公司
法定代表人	俞敏亮
日期	2014-10-29

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2014 年 9 月 30 日

编制单位:上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	816,659,042.48	678,807,803.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	94,810,663.31	69,224,584.94
预付款项	43,877,207.46	38,509,417.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	540,747.22	610,879.88
应收股利	13,949,584.28	5,256,833.65
其他应收款	52,267,322.07	47,797,514.34
买入返售金融资产		
存货	29,691,721.79	32,931,711.92
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,297,740.96	3,742,834.43
流动资产合计	1,054,094,029.57	876,881,580.39
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,071,651,290.31	1,049,208,796.40
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	164,853,536.81	143,850,687.42

投资性房地产		
固定资产	2,764,075,125.08	2,838,958,420.36
在建工程	337,780,411.52	362,466,510.94
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	240,180,061.00	250,302,642.97
开发支出		
商誉	91,957,221.06	91,957,221.06
长期待摊费用	1,396,896,695.94	1,319,289,683.09
递延所得税资产	92,571,122.65	84,817,317.73
其他非流动资产	59,340,881.67	65,333,890.76
非流动资产合计	6,219,306,346.04	6,206,185,170.73
资产总计	7,273,400,375.61	7,083,066,751.12
流动负债：		
短期借款	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	483,795,898.36	462,706,177.04
预收款项	161,412,980.20	156,572,747.93
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	124,352,620.93	121,204,401.33
应交税费	131,760,407.22	125,139,174.82
应付利息	1,939,777.78	2,022,500.00
应付股利	371,241.41	344,139.43
其他应付款	147,637,139.71	175,104,299.56
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

一年内到期的非流动负债	604,847.83	485,829.13
其他流动负债		
流动负债合计	2,381,874,913.44	2,373,579,269.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	5,883,506.43	6,266,071.74
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	321,321,594.56	301,787,817.47
其他非流动负债	22,529,469.46	20,630,197.62
非流动负债合计	349,734,570.45	328,684,086.83
负债合计	2,731,609,483.89	2,702,263,356.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	603,240,740.00	603,240,740.00
资本公积	2,285,336,495.66	2,225,420,989.60
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	482,301,658.50	482,301,658.50
一般风险准备		
未分配利润	1,142,520,234.84	1,032,670,709.94
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	4,513,399,129.00	4,343,634,098.04
少数股东权益	28,391,762.72	37,169,297.01
所有者权益合计	4,541,790,891.72	4,380,803,395.05
负债和所有者权益总计	7,273,400,375.61	7,083,066,751.12

法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚先生 会计机构负责人：吴琳女士

母公司资产负债表

2014年9月30日

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	295,128,338.04	168,198,943.36

交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	5,598,196.09	6,324,271.33
预付款项	2,583,181.82	781,718.60
应收利息	783,477.23	942,761.12
应收股利	98,949,584.28	5,256,833.65
其他应收款	722,945,851.03	723,508,677.96
存货	2,784,561.27	2,385,074.98
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	460,043,170.15	430,122,702.61
流动资产合计	1,588,816,359.91	1,337,520,983.61
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,070,181,816.36	1,047,739,322.45
持有至到期投资		
长期应收款	10,328,000.00	10,328,000.00
长期股权投资	3,171,131,638.34	3,151,211,145.01
投资性房地产		
固定资产	51,495,672.95	55,219,146.70
在建工程	23,402,558.24	7,183,831.48
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	60,192,622.40	62,118,703.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,497,828.78	9,894,465.24
递延所得税资产		
其他非流动资产	200,000,000.00	300,000,000.00
非流动资产合计	4,595,230,137.07	4,643,694,614.29
资产总计	6,184,046,496.98	5,981,215,597.90
流动负债：		
短期借款	1,377,000,000.00	1,393,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		

2014 年第三季度报告

应付账款	17,729,865.10	17,016,891.15
预收款项	7,140,063.99	8,248,922.35
应付职工薪酬	18,401,551.75	22,312,471.60
应交税费	51,310,910.63	42,622,875.93
应付利息	1,998,527.78	2,109,308.33
应付股利	371,241.41	344,139.43
其他应付款	92,530,147.28	103,659,295.89
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,566,482,307.94	1,589,313,904.68
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	203,351,020.14	180,666,897.35
其他非流动负债	186,270.32	
非流动负债合计	203,537,290.46	180,666,897.35
负债合计	1,770,019,598.40	1,769,980,802.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	603,240,740.00	603,240,740.00
资本公积	2,674,420,994.43	2,610,140,076.46
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	482,301,658.50	482,301,658.50
一般风险准备		
未分配利润	654,063,505.65	515,552,320.91
所有者权益（或股东权益）合计	4,414,026,898.58	4,211,234,795.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,184,046,496.98	5,981,215,597.90

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚先生

会计机构负责人：吴琳女士

合并利润表

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期期末 金额 (1-9月)	上年年初至报告期 期末金额(1-9月)
一、营业总收入	796,670,965.24	757,305,284.14	2,165,223,722.22	1,960,626,226.34
其中：营业收入	796,670,965.24	757,305,284.14	2,165,223,722.22	1,960,626,226.34
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	710,904,332.68	687,540,093.75	2,012,840,355.29	1,775,979,256.91
其中：营业成本	86,025,855.33	85,179,757.14	227,398,930.45	225,956,295.50
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	40,589,593.43	38,892,304.84	111,282,321.51	105,229,110.41
销售费用	394,910,360.28	394,679,714.05	1,140,785,739.50	1,021,932,233.95
管理费用	169,022,423.10	145,586,489.14	474,631,165.84	396,269,441.49
财务费用	20,356,186.65	23,201,828.58	58,845,745.60	26,592,175.56
资产减值损失	-86.11		-103,547.61	
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)	116,401,145.26	138,877,009.94	271,328,386.49	219,476,178.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,342,205.81	23,314,013.14	17,419,904.02	-11,400,070.34
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	202,167,777.82	208,642,200.33	423,711,753.42	404,123,147.84

加：营业外收入	12,250,203.28	4,651,025.56	28,670,085.48	25,974,264.00
减：营业外支出	480,482.92	-276,071.65	1,376,276.80	588,409.21
其中：非流动资产处置 损失	383,058.50	182,773.13	874,647.49	391,677.79
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	213,937,498.18	213,569,297.54	451,005,562.10	429,509,002.63
减：所得税费用	60,196,369.74	48,658,609.81	109,322,507.21	94,712,611.84
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	153,741,128.44	164,910,687.73	341,683,054.89	334,796,390.79
归属于母公司所有者的净 利润	152,817,730.56	164,339,063.50	339,081,006.10	332,396,599.62
少数股东损益	923,397.88	571,624.23	2,602,048.79	2,399,791.17
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/ 股）	0.2533	0.2724	0.5621	0.5510
（二）稀释每股收益（元/ 股）				
七、其他综合收益	196,525,000.62	26,061,051.67	64,280,917.97	-132,812,775.27
八、综合收益总额	350,266,129.06	190,971,739.40	405,963,972.86	201,983,615.52
归属于母公司所有者的综 合收益总额	349,342,731.18	190,400,115.17	403,361,924.07	199,583,824.35
归属于少数股东的综合收 益总额	923,397.88	571,624.23	2,602,048.79	2,399,791.17

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元。

法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚先生 会计机构负责人：吴琳女士

母公司利润表

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期期末 金额 (1-9月)	上年年初至报告期期 末金额(1-9月)
一、营业收入	52,366,159.97	60,466,292.37	156,478,657.19	133,831,775.25
减：营业成本	6,445,887.38	8,702,212.63	20,746,737.90	20,940,779.54
营业税金及附加	2,791,781.03	3,087,771.15	8,290,335.99	7,143,788.96
销售费用	38,124,357.29	42,849,734.32	113,205,310.34	92,009,915.42
管理费用	18,419,220.26	23,390,204.07	55,405,829.88	52,843,104.40
财务费用	18,461,262.67	19,752,046.98	53,440,857.73	19,109,061.96

资产减值损失			1,578.86	
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)	123,169,138.06	137,846,772.65	492,183,628.14	377,138,455.38
其中：对联营企 业和合营企业的投资收益	51,340,480.22	24,943,928.79	22,790,493.33	-6,184,302.70
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	91,292,789.40	100,531,095.87	397,571,634.63	318,923,580.35
加：营业外收入	4,141,472.35	1,500,285.80	4,171,736.70	1,549,768.99
减：营业外支出	6,811.50	19,672.01	8,231.50	196,263.51
其中：非流动资产 处置损失	6,011.50	17,672.01	6,231.50	18,263.51
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	95,427,450.25	102,011,709.66	401,735,139.83	320,277,085.83
减：所得税费用	26,523,022.45	20,157,198.62	33,992,473.89	25,577,426.86
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	68,904,427.80	81,854,511.04	367,742,665.94	294,699,658.97
五、每股收益：				
(一)基本每股收益 (元/股)				
(二)稀释每股收益 (元/股)				
六、其他综合收益	196,525,000.62	27,382,292.35	64,280,917.97	-131,068,131.39
七、综合收益总额	265,429,428.42	109,236,803.39	432,023,583.91	163,631,527.58

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚先生

会计机构负责人：吴琳女士

合并现金流量表

2014年1—9月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末金额 (1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,149,237,570.48	1,895,615,913.05
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	49,848,348.79	48,131,231.69
经营活动现金流入小计	2,199,085,919.27	1,943,747,144.74
购买商品、接受劳务支付的现金	567,047,900.77	535,242,926.71
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	575,461,678.63	495,576,227.56
支付的各项税费	248,602,174.32	192,594,358.18
支付其他与经营活动有关的现金	433,729,033.87	286,281,750.89
经营活动现金流出小计	1,824,840,787.59	1,509,695,263.34
经营活动产生的现金流量净额	374,245,131.68	434,051,881.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	269,044,665.07	215,170,128.45
取得投资收益收到的现金	42,357,954.04	42,241,325.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,165,523.30	1,434,975.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	323,568,142.41	258,846,428.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	255,464,322.31	609,803,187.54
投资支付的现金	6,400,000.00	8,547,747.98
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的	11,865,973.38	653,767,718.97

现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	273,730,295.69	1,272,118,654.49
投资活动产生的现金流量净额	49,837,846.72	-1,013,272,225.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,500,000.00
取得借款收到的现金	2,230,000,000.00	1,530,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,230,000,000.00	1,534,500,000.00
偿还债务支付的现金	2,230,000,000.00	675,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	285,877,769.45	244,973,711.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,375,995.00	5,981,560.00
支付其他与筹资活动有关的现金	353,970.10	4,866,137.53
筹资活动现金流出小计	2,516,231,739.55	924,839,848.71
筹资活动产生的现金流量净额	-286,231,739.55	609,660,151.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	137,851,238.85	30,439,807.00
加：期初现金及现金等价物余额	678,807,803.63	751,746,245.14
六、期末现金及现金等价物余额	816,659,042.48	782,186,052.14

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚先生

会计机构负责人：吴琳女士

母公司现金流量表

2014 年 1—9 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末金额 (1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	149,082,615.62	85,379,759.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,618,400.54	84,032,903.45

经营活动现金流入小计	171,701,016.16	169,412,663.43
购买商品、接受劳务支付的现金	42,871,804.45	23,267,065.20
支付给职工以及为职工支付的现金	68,316,553.30	52,274,592.94
支付的各项税费	37,712,954.41	25,555,716.67
支付其他与经营活动有关的现金	84,759,870.25	118,013,482.08
经营活动现金流出小计	233,661,182.41	219,110,856.89
经营活动产生的现金流量净额	-61,960,166.25	-49,698,193.46
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	699,044,665.07	992,395,793.60
取得投资收益收到的现金	174,212,905.50	202,894,055.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,155.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	
投资活动现金流入小计	893,268,725.57	1,195,289,848.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,227,653.69	16,858,554.90
投资支付的现金	360,000,000.00	1,083,029,009.01
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	11,865,973.38	664,682,781.26
支付其他与投资活动有关的现金	17,861,625.01	635,535,000.00
投资活动现金流出小计	404,955,252.08	2,400,105,345.17
投资活动产生的现金流量净额	488,313,473.49	-1,204,815,496.50
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	2,285,000,000.00	1,593,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,285,000,000.00	1,593,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,301,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283,423,912.56	240,586,769.27
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,584,423,912.56	240,586,769.27
筹资活动产生的现金流量净额	-299,423,912.56	1,352,413,230.73

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	126,929,394.68	97,899,540.77
加：期初现金及现金等价物余额	168,198,943.36	237,931,536.21
六、期末现金及现金等价物余额	295,128,338.04	335,831,076.98

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚先生

会计机构负责人：吴琳女士

4.2 审计报告

若季度报告经过注册会计师审计，则附录应披露审计报告正文。

适用 不适用

有限服务型酒店业务分部客房运营报表

有限服务型酒店营运及管理业务分部客房运营报表 (第三季度)

	截至 2013 年 9 月 30 日	截至 2014 年 6 月 30 日	截至 2014 年 9 月 30 日
开业酒店数量(家):			
自有和租赁酒店	235	249	254
加盟和管理酒店	568	644	686
全部开业酒店	803	893	940
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	33,034	34,426	35,037
加盟和管理酒店	64,746	72,719	77,327
全部开业酒店	97,780	107,145	112,364
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	268	281	284
加盟和管理酒店	745	483	890
全部签约酒店	1,013	1,134	1,174
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	37,208	38,803	39,249
加盟和管理酒店	82,587	94,318	98,358
全部签约酒店	119,795	133,121	137,607
中国境内城市分布	251	277	287
中国境外城市分布			1

	2013 年 7 月至 9 月	2014 年 4 月至 6 月	2014 年 7 月至 9 月
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	86.74	81.61	84.20
加盟和管理酒店	88.37	83.79	86.29
全部开业酒店	87.82	83.09	85.62
平均房价(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	192.06	192.97	196.26
加盟和管理酒店	180.84	176.85	185.11
全部开业酒店	184.64	181.96	188.62
可供客房提供的客房收入(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	166.59	157.48	165.25
加盟和管理酒店	159.81	148.18	159.73
全部开业酒店	162.15	151.19	161.50