

公司代码：600754、900934（B 股）

公司简称：锦江股份、锦江 B 股

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

2018 年第三季度报告

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	11
四、	附录.....	18

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 本公司第八届董事会第五十七次会议于 2018 年 10 月 30 日审议通过了 2018 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、首席执行官张晓强先生、主管会计工作负责人首席财务官沈莉女士及会计机构负责人吴琳女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2018 年 9 月 30 日)	上年度末 (2017 年 12 月 31 日)	本报告期末比上年度末 增减 (%)
总资产	40,158,869,989.66	43,559,696,291.44	-7.81
归属于上市公司股东的 净资产	12,655,835,990.37	12,984,302,937.29	-2.53
	年初至报告期末 (2018 年 1 至 9 月)	上年初至上年报告期末 (2017 年 1 至 9 月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量 净额	2,522,970,446.36	2,494,927,724.23	1.12
	年初至报告期末 (2018 年 1 至 9 月)	上年初至上年报告期末 (2017 年 1 至 9 月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	10,956,648,296.35	10,030,483,438.71	9.23
归属于上市公司股东的 净利润	871,912,215.37	711,720,106.34	22.51
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	677,199,277.33	494,353,063.02	36.99
加权平均净资产收益率 (%)	6.97	5.54	增加 1.43 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.9102	0.7430	22.51
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用

汇率

	2018 年 9 月 28 日	2017 年 12 月 29 日
1美元对人民币元	6.8792	6.5342
1欧元对人民币元	8.0111	7.8023
1港币对人民币元	0.87995	0.83591

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

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益	9,309,026.35	85,314,430.99	子公司动迁补偿收益等
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	31,668.82	36,063,458.07	母公司等取得的政府补贴
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	0.00	77,332,976.60	出售长江证券股票取得的投资收益
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	549,021.04	57,234,152.26	法国未来所适用的企业所得税税率调整对所得税费用的影响
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-288,099.39	10,489,548.44	
子公司、合营公司处置收益	87,864.12	9,183,217.52	
少数股东权益影响额(税后)	-425,681.57	-24,838,005.49	
所得税影响额	-2,372,532.92	-56,066,840.35	出售长江证券股票、子公司动迁补偿收益和取得的政府补助等应计企业所得税额
合计	6,891,266.45	194,712,938.04	

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

单位：股

股东总数（户）		50,802（其中：A 股股东 25,912，B 股股东 24,890）				
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份 状态	数量	
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	482,007,225	50.32	77,196,290	无		国有法人
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）	110,746,611	11.56	20,325,976	质押	101,167,246	境外法人
中国长城资产管理股份有限公司	15,244,482	1.59	15,244,482	无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司	15,244,482	1.59	15,244,482	无		国有法人
华安未来资产－工商银行－安信信托股份有限公司	15,244,482	1.59	15,244,482	无		境内非国有法人
INVESCO FUNDS SICAV	10,521,626	1.10		未知		境外法人
上海国际集团资产管理有限公司	10,162,988	1.06	10,162,988	无		国有法人
中国工商银行股份有限公司－中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	7,344,763	0.77		无		其他
香港中央结算有限公司	5,580,930	0.58		无		未知
信泰人寿保险股份有限公司－传统产品	4,447,434	0.46		无		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量			
			种类	数量		
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司		404,810,935	人民币普通股	404,810,935		
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）		90,420,635	人民币普通股	90,420,635		
INVESCO FUNDS SICAV		10,521,626	境内上市外资股	10,521,626		
中国工商银行股份有限公司－中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金		7,344,763	人民币普通股	7,344,763		
香港中央结算有限公司		5,580,930	人民币普通股	5,580,930		
信泰人寿保险股份有限公司－传统产品		4,447,434	人民币普通股	4,447,434		
INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND		4,241,647	境内上市外资股	4,241,647		
NORGES BANK		3,579,513	境内上市外资股	3,579,513		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND		3,292,550	境内上市外资股	3,292,550		
韩国银行－自有资金		3,070,693	人民币普通股	3,070,693		
上述股东关联关系或一致行动的说明		INVESCO FUNDS SICAV 与 INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND 同属于景顺投资管理有限公司（INVESCO）。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

☐适用 ☒不适用

2.4 报告期内经营活动总体状况的简要回顾

今年前三季度，面对行业发展的转型升级期，在机遇与挑战并存的经营环境下，公司坚定不移地执行“深耕国内、全球布局、跨国经营”发展战略，积极实施变革整合等措施，坚持稳中求进，全力提质增效，较好地完成了今年前三季度主要任务。

于 2018 年 9 月 30 日，公司资产总额为 4,015,887 万元，比上年末下降 7.81%；负债总额为 2,632,552 万元，比上年末下降 9.05%；归属于上市公司股东的净资产为 1,265,584 万元，比上年末下降 2.53%。

于今年第三季度，公司实现营业收入 401,730 万元，比上年同期增长 7.37%。实现营业利润 58,249 万元，比上年同期增长 12.49%。实现归属于上市公司股东的净利润 36,850 万元，比上年同期增长 23.14%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 36,161 万元，比上年同期增长 22.63%。经营活动产生的现金流量净额 98,105 万元，比上年同期下降 10.63%。

于 2018 年 1 至 9 月份，公司实现合并营业收入 1,095,665 万元，比上年同期增长 9.23%。实现营业利润 129,801 万元，比上年同期增长 31.73%；实现归属于上市公司股东的净利润 87,191 万元，比上年同期增长 22.51%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 67,720 万元，比上年同期增长 36.99%。经营活动产生的现金流量净额 252,297 万元，比上年同期增长 1.12%。

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

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

实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长，主要是受五个因素变动的影响：一是铂涛集团和维也纳酒店因营业收入的增加，实现净利润比上年同期增加；二是公司取得的上海肯德基、杭州肯德基、苏州肯德基和无锡肯德基投资收益比上年同期增加；三是报告期内锦江之星因子公司动迁取得补偿收益；四是因法国未来所适用的企业所得税税率的下调对 2015 年度收购法国卢浮集团可辨认净资产评估增值对应的递延所得税负债比上年同期减少；五是公司取得出售长江证券股票所得税前收益比上年同期减少。

总资产比上年末下降，主要是报告期内偿还银行借款、长江证券股票公允价值下降，以及公司支付受让铂涛集团 12.0001%股权款等所致。

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

2.4.1 有限服务型酒店业务

2.4.1.1 全球酒店业务发展概况

于 2018 年 7 至 9 月份，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 395,333 万元，比上年同期增长 7.54%。其中中国大陆境内实现营业收入 284,997 万元，比上年同期增长 9.99%；中国大陆境外实现营业收入 110,336 万元，比上年同期增长 1.69%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 72.09%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 27.91%。

于 2018 年 1 至 9 月份，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 1,077,884 万元，比上年同期增长 9.54%。其中中国大陆境内实现营业收入 769,713 万元，比上年同期增长 10.57%；中国大陆境外实现营业收入 308,171 万元，比上年同期增长 7.04%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 71.41%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 28.59%。

于 2018 年 1 至 9 月份，新开业酒店 841 家，开业退出酒店 342 家，净增开业酒店 499 家，其中直营酒店减少 39 家，加盟酒店增加 538 家。截至 2018 年 9 月 30 日，已经开业的酒店合计达到 7,193 家，已经开业的酒店客房总数达到 705,908 间。

截至 2018 年 9 月 30 日，已经开业的有限服务型连锁酒店情况：

	开业酒店家数		开业客房间数	
	酒店家数	占比 (%)	客房间数	占比 (%)
中端酒店	2,193	30.49	273,937	38.81
经济型酒店	5,000	69.51	431,971	61.19
全部酒店	7,193	100.00	705,908	100.00
其中：直营店	1,016	14.12	115,358	16.34
加盟店	6,177	85.88	590,550	83.66

截至 2018 年 9 月 30 日，已经签约的酒店规模合计达到 10,498 家，已经签约的酒店客房规模合计达到 1,062,509 间。

截至 2018 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境内 31 个省、自治区和直辖市的 330 个地级市及省直属管辖县市，以及中国大陆境外 67 个国家或地区。

2.4.1.2 按地区分的有限服务型连锁酒店运营情况

中国大陆境内业务运营情况

于 2018 年 7 至 9 月份，公司于中国大陆境内有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 284,997 万元，比上年同期增长 9.99%；合并营业收入中的首次加盟费收入 15,529 万元，比上年同期增长 21.50%；持续加盟费收入 39,821 万元，比上年同期增长 40.78%。

下表列示了公司 2018 年第三季度中国境内中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (元/间)		
	2018 年 7 至 9 月	2017 年 7 至 9 月	2018 年 7 至 9 月	2017 年 7 至 9 月	2018 年 7 至 9 月	2017 年 7 至 9 月	同比 增减 (%)
中端酒店	268.17	255.86	84.40	89.07	226.34	227.89	-0.68
经济型酒店	168.18	164.66	81.54	85.24	137.13	140.36	-2.30
平 均	207.66	191.01	82.65	86.32	171.63	164.88	4.09

中国大陆境外业务运营情况

于 2018 年 7 至 9 月份，公司于中国大陆境外有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 13,963 万欧元，比上年同期增长 0.55%。

下表列示了公司 2018 年第三季度中国境外中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (欧元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (欧元/间)		
	2018 年 7 至 9 月	2017 年 7 至 9 月	2018 年 7 至 9 月	2017 年 7 至 9 月	2018 年 7 至 9 月	2017 年 7 至 9 月	同比 增减 (%)
中端酒店	66.83	65.87	61.97	60.31	41.41	39.73	4.23
经济型酒店	53.50	53.26	72.26	72.39	38.66	38.55	0.29
平 均	57.05	56.95	69.20	68.38	39.48	38.94	1.39

预计 2018 年第四季度公司全部有限服务型连锁酒店运营及管理业务收入为 358,000 万元至 395,000 万元，其中预计公司中国大陆境内有限服务型连锁酒店运营及管理业务收入 263,000 万元至 290,000 万元，中国大陆境外业务收入 12,200 万欧元至 13,500 万欧元。鉴于经营过程中存在各种不确定性，预计数据最终与定期报告数据存在差异，因而该等预计数据谨供投资者参考。

2.4.2 食品及餐饮业务

于 2018 年 7 至 9 月份,食品及餐饮业务实现合并营业收入 6,358 万元,比上年同期下降 2.51%。

于 2018 年 1 至 9 月份,食品及餐饮业务实现合并营业收入 17,716 万元,比上年同期下降 6.73%。食品及餐饮业务合并营业收入同比下降的主要因素:一是从事团膳业务的锦江食品营业收入比上年同期增长;二是从事中式快餐连锁的锦亚餐饮营业收入比上年同期下降;三是锦江同乐因关闭 1 家门店营业收入比上年同期下降等共同影响所致。

2.5 部分行业的营业收入、营业成本和毛利率情况

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)
有限服务型酒店营运及管理业务	10,778,846,979.37	1,043,746,729.33	90.32
食品及餐饮业务	177,158,905.63	84,376,652.53	52.37
其他业务	642,411.35	0.00	不适用
合 计	10,956,648,296.35	1,128,123,381.86	89.70

注:毛利率=[(营业收入-营业成本)÷营业收入]×100%

2.6 公司业务分地区情况

下表列示了公司营业收入分地区情况:

单位:元 审计类型:未经审计

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
中国大陆境内	7,874,936,270.03	10.12
其中:上海地区	1,231,554,624.44	4.16
上海以外地区	6,643,381,645.59	11.30
中国大陆境外	3,081,712,026.32	7.04
营业收入合计	10,956,648,296.35	9.23

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

2.7 公司部分主要子公司、参股公司的经营情况及业绩（2018 年 1 至 9 月份）

单位：万元 币种（除特别注明外）：人民币 审计类型：未经审计

公司名称	2018 年 9 月 30 日 持股比例 (注 6)	主营业务	2018 年 1 至 9 月份 营业收入	2018 年 1 至 9 月份 归属于母公司的 净利润
一、有限服务型连锁酒店业务（主要部分）：				
1、上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司	100%	有限服务商务酒店的投资、经营管理	12,948	3,263
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	103,973	13,681
3、上海锦江国际旅馆投资有限公司	100%	旅馆业的投资	75,159	182
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	18,020	2,875
5、上海锦卢投资管理有限公司	100%	投资管理	308,718	21,806
其中子公司：卢浮集团（注 1） （Groupe du Louvre）	100%	经营酒店及餐饮	39,701 万欧元	2,400 万欧元
6、Keystone Lodging Holdings Limited（注 2）	93.0035%	经营酒店及餐饮	326,083	31,875
7、维也纳酒店有限公司（注 3）	80%	经营酒店	197,147	18,104
8、深圳市百岁村餐饮连锁有限公司（注 3）	80%	餐饮业务	25,973	-1,001
9、上海锦江达华宾馆有限公司	100%	经营酒店及餐饮	1,403	-131
10、上海闵行饭店有限公司	100%	经营酒店及餐饮	2,093	26
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	18,040	-1,361
其中子公司：(1)上海锦江国际食品餐饮管理有限公司（注 4）	100%	餐饮业务	14,012	474
(2)上海锦亚餐饮管理有限公司（注 4）	100%	中西餐饮	1,763	-1,152
(3)上海新亚食品有限公司（注 4）	100%	生产月饼及冷冻食品	1,143	-236
(4)上海锦箬餐饮管理有限公司（注 4）	100%	餐饮业务	611	-59
(5)上海锦江同乐餐饮管理有限公司（注 4）	51%	中西餐饮	813	-164
联营公司：(1)上海吉野家快餐有限公司（注 4）	42.815%	日式快餐	2,825	-148
(2)上海静安面包房有限公司（注 4）	14.63%	生产和销售面包糕点	8,343	-797

2、上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	41%	中式餐饮	21,289	1,441
三、其他				
上海齐程网络科技有限公司（注 5）	10%	信息技术开发、技术咨询等	14,863	-4,226

注：1、注册于法国的卢浮集团的 100%股权为上海锦卢投资管理有限公司依次透过其全资子公司上海锦江股份（香港）有限公司和卢森堡海路投资有限公司持有。

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

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

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

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

6、表中期末持股比例为本公司直接或间接持有被投资单位的股权比例。

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 合并资产负债表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 09 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	变动	
			金额	%
货币资金	6,825,332,377.79	9,883,050,065.07	-3,057,717,687.28	-30.94
其他应收款	600,336,842.60	903,597,885.82	-303,261,043.22	-33.56
持有待售资产	0.00	9,194,045.82	-9,194,045.82	不适用
短期借款	16,826,294.88	1,015,833,514.18	-999,007,219.30	-98.34
其他应付款	1,741,555,313.89	1,316,321,357.04	425,233,956.85	32.30
一年内到期的非流动负债	583,720,703.40	270,685,433.89	313,035,269.51	115.65

于报告期末，合并资产负债表部分项目的变动金额及其主要原因如下：

(1) 货币资金

期末 6,825,332,377.79 元，期初 9,883,050,065.07 元，下降 30.94 %。主要是本期偿还借款所致。

(2) 其他应收款

期末 600,336,842.60 元，期初 903,597,885.82 元，下降 33.56 %。主要是三年期银行定期存款已于 5 月份到期使得应收定期存款利息减少所致。

(3) 持有待售资产

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

(4) 短期借款

期末 16,826,294.88 元，期初 1,015,833,514.18 元，下降 98.34 %。主要是本期偿还短期银行借款所致。

(5) 其他应付款

期末 1,741,555,313.89 元，期初 1,316,321,357.04 元，增长 32.30 %。主要是铂涛集团、维也纳酒店和卢浮亚洲收取加盟管理店资金比上年同期增加等所致。

(6) 一年内到期的非流动负债

期末 583,720,703.40 元，期初 270,685,433.89 元，增长 115.65 %。主要是于一年内到期的长期借款比上年同期增加所致。

3.1.2 合并利润表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 09 月 30 日		变动	
	2018 年	2017 年	金额	%
研发费用	9,073,349.93	0.00	9,073,349.93	不适用
资产减值损失	48,430,062.04	19,486,565.53	28,943,496.51	148.53
其他收益	25,397,329.45	19,227,160.08	6,170,169.37	32.09
公允价值变动收益	12,970,368.00	0.00	12,970,368.00	不适用
资产处置收益	85,314,430.98	-9,123,246.37	94,437,677.35	不适用
营业外收入	29,860,950.98	19,953,673.36	9,907,277.62	49.65
营业外支出	8,705,273.93	22,664,118.60	-13,958,844.67	-61.59
所得税费用	331,111,614.03	183,217,937.29	147,893,676.74	80.72
少数股东损益	116,144,545.85	87,710,169.38	28,434,376.47	32.42

于报告期内，合并利润表部分项目的变动金额及其主要原因如下：

(1) 研发费用

本期 9,073,349.93 元，上年同期 0 元，本期比上年同期增加 9,073,349.93 元。主要是本期铂涛集团发生软件开发费用所致。

(2) 资产减值损失

本期 48,430,062.04 元，上年同期 19,486,565.53 元，本期比上年同期增长 148.53%。主要是本期铂涛集团计提资产减值损失比上年同期增加，以及上年同期卢浮集团资产减值损失转回等所致。

(3) 其他收益

本期 25,397,329.45 元，上年同期 19,227,160.08 元，本期比上年同期增长 32.09%。主要是本期收到的政府补助比上年同期增加所致。

(4) 公允价值变动收益

本期 12,970,368.00 元，上年同期 0 元，本期比上年同期增加 12,970,368.00 元。主要是法国卢浮集团根据股权收购协议约定，收购 Sarovar 少数股东股权交易对价公允价值变动所致。

(5) 资产处置收益

本期 85,314,430.98 元，上年同期-9,123,246.37 元，本期比上年同期增加 94,437,677.35 元。主要是本期锦江之星子公司完成动迁取得补偿收益所致。

(6) 营业外收入

本期 29,860,950.98 元，上年同期 19,953,673.36 元，本期比上年同期增长 49.65%。主要是铂涛集团收到加盟店提前解约赔偿金，以及收到与日常经营无关的政府补助比上年同期增加所致。

(7) 营业外支出

本期 8,705,273.93 元，上年同期 22,664,118.60 元，本期比上年同期下降 61.59%。主要是上年同期预提未决诉讼预计损失所致。

(8) 所得税费用

本期 331,111,614.03 元，上年同期 183,217,937.29 元，本期比上年同期增长 80.72%。主要是因法国未来所适用的企业所得税税率下调对所得税费用的影响比上年同期减少所致。

(9) 少数股东损益

本期116,144,545.85元，上年同期87,710,169.38元，本期比上年同期增长32.42%。主要是本期锦江之星子公司完成动迁少数股东取得补偿收益，以及维也纳酒店因经营利润增长而增加少数股东损益等所致。

3.1.3 合并现金流量表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 09 月 30 日		变 动	
	2018 年	2017 年	金额	%
经营活动产生的现金流量净额	2,522,970,446.36	2,494,927,724.23	28,042,722.13	1.12
投资活动产生的现金流量净额	-247,003,499.35	-771,711,025.31	524,707,525.96	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,294,013,005.50	-2,177,833,046.09	-3,116,179,959.41	不适用

于报告期内，合并现金流量表项目的变动金额及其原因如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本期 2,522,970,446.36 元，上年同期 2,494,927,724.23 元，增长 1.12%，主要是本期三年期定期存款到期收回存款利息等所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本期-247,003,499.35 元，上年同期-771,711,025.31 元，现金流量净流出比上年同期减少 524,707,525.96 元，主要是去年同期支付受让维也纳酒店 80%股权尾款，以及卢浮集团支付受让 Sarovar 股权等所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

本期-5,294,013,005.50 元，上年同期-2,177,833,046.09 元，与上年同期相比净流出增加 3,116,179,959.41 元，主要是本期购买铂涛集团 12.0001%少数股权，以及上年同期收回质押存款等所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

中国大陆境内与日常经营相关的关联交易

(1) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	提供劳务	有限服务型酒店管理费收入	市场价格	468,497.43	0.05	现金

锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	提供劳务	有限服务型酒店房费核算服务收入	市场价格	18,711,000.38	100.00	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	提供劳务	会籍礼包方案及推广服务	市场价格	22,892,007.11	100.00	现金
锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业	最终控股公司、母公司及其控股子公司	提供劳务	月饼代加工	市场价格	1,867,745.32	28.71	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	销售商品	有限服务型酒店销售酒店物品	市场价格	175,482.22	0.28	现金
锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业	最终控股公司、母公司及其控股子公司	销售商品	销售食品	市场价格	1,836,488.75	13.39	现金
锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业	最终控股公司、母公司及其控股子公司、联营企业	购买商品	采购酒店物品食品	市场价格	877,277.42	0.17	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	购买商品	会籍礼包	市场价格	7,498,108.00	100.00	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	接受劳务	订房服务费	市场价格	6,841,907.89	5.25	现金
锦江国际及其下属企业	最终控股公司及其控股子公司	接受劳务	技术系统服务费用	市场价格	9,333,026.33	100.00	现金
合计				/	70,501,540.85	4.06	/

(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), 2017 年 12 月 31 日存款余额为 146,635 万元人民币, 2018 年 9 月 30 日存款余额为 141,579 万元人民币。本公司于 2018 年 5 月 25 日召开的 2017 年度股东大会审议通过了相关向财务公司存款的决议: 公司 2018 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 15 亿元人民币。2018 年 1 至 9 月发生相应存款利息收入 1,222 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, 2017 年 12 月 31 日借款余额为 24,444 万元人民币, 2018 年 9 月 30 日借款余额为 55,594 万元人民币。本公司于 2018 年 5 月 25 日召开的 2017 年度股东大会审议通过了相关向财务公司贷款的决议: 公司 2018 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 20 亿元人民币。2018 年 1 至 9 月发生相应借款利息支出 1,839 万元人民币。

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

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

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

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

√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	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	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。 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。

	按照下述方法计算的全部损失向该门店予以全额补偿，用于支持其搬迁开设新店。具体损失金额按照截至审计基准日 2009 年 7 月 31 日经审计的该门店固定资产及装修投入的全部初始投资成本，与其在资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的资产评估值较高者计算。锦江国际进行上述补偿后如收回物业出租方的赔偿款归其所有。同时，锦江国际将按照该门店停业之日前一个会计年度经审计的净利润金额向该门店提供补偿，用于弥补该门店停业期间的营业损失。	
	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。	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。
	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。	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。

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

☐适用 ☒不适用

公司名称	上海锦江国际酒店发展股份有限公司
法定代表人	俞敏亮
日期	2018 年 10 月 30 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2018 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	6,825,332,377.79	9,883,050,065.07
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,117,247,076.89	940,027,901.79
其中:应收票据		
应收账款		
预付款项	313,443,448.33	327,214,714.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	600,336,842.60	903,597,885.82
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	82,838,379.75	75,603,674.66
持有待售资产		9,194,045.82
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	321,843,091.45	270,675,579.51
流动资产合计	9,261,041,216.81	12,409,363,866.96
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,073,872,570.98	1,108,918,310.79
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	388,930,354.75	416,518,594.99
投资性房地产		
固定资产	6,583,415,605.49	6,747,317,643.86
在建工程	752,144,779.87	679,151,417.17
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	7,401,723,591.60	7,472,301,178.78
开发支出		
商誉	11,521,347,406.27	11,348,072,548.12
长期待摊费用	2,503,205,544.65	2,672,827,684.75
递延所得税资产	582,055,605.21	614,997,931.92
其他非流动资产	91,133,314.03	90,227,114.10
非流动资产合计	30,897,828,772.85	31,150,332,424.48
资产总计	40,158,869,989.66	43,559,696,291.44
流动负债：		
短期借款	16,826,294.88	1,015,833,514.18
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	3,186,855.64	4,391,173.45
应付票据及应付账款	1,961,761,766.44	2,137,025,018.83
预收款项	940,031,817.61	873,224,463.95
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	964,313,864.83	910,976,609.47
应交税费	474,123,510.76	410,111,158.48
其他应付款	1,741,555,313.89	1,316,321,357.04
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	583,720,703.40	270,685,433.89
其他流动负债		
流动负债合计	6,685,520,127.45	6,938,568,729.29
非流动负债：		
长期借款	16,771,742,847.92	18,996,766,220.93
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	269,869,864.97	255,256,905.93
长期应付职工薪酬	68,840,622.02	59,112,683.77
预计负债	50,581,959.83	58,598,004.21

递延收益		
递延所得税负债	2,319,166,244.47	2,434,472,013.64
其他非流动负债	159,793,608.61	201,184,640.33
非流动负债合计	19,639,995,147.82	22,005,390,468.81
负债合计	26,325,515,275.27	28,943,959,198.10
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	957,936,440.00	957,936,440.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,043,687,495.85	8,710,565,290.98
减：库存股		
其他综合收益	499,672,780.97	496,729,741.73
专项储备		
盈余公积	653,878,905.35	653,878,905.35
一般风险准备		
未分配利润	2,500,660,368.20	2,165,192,559.23
归属于母公司所有者权益合计	12,655,835,990.37	12,984,302,937.29
少数股东权益	1,177,518,724.02	1,631,434,156.05
所有者权益（或股东权益）合计	13,833,354,714.39	14,615,737,093.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,158,869,989.66	43,559,696,291.44

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司资产负债表

2018 年 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	1,045,707,219.73	4,948,403,936.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	26,511,140.98	18,182,319.08
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,001,530.50	849,814.26
其他应收款	294,934,289.68	530,275,324.76
其中：应收利息		

应收股利		
存货	3,444,899.45	3,516,685.46
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	210,000,000.00	
其他流动资产	1,918,253.09	6,383,549.81
流动资产合计	1,583,517,333.43	5,507,611,630.34
非流动资产：		
可供出售金融资产	305,959,190.20	532,874,140.15
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	15,650,376,185.89	14,466,016,952.62
投资性房地产		
固定资产	91,058,263.56	94,978,011.07
在建工程	25,637,942.85	60,159,254.99
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	50,681,172.76	52,456,213.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	206,551,185.97	200,934,981.79
递延所得税资产		
其他非流动资产		250,000,000.00
非流动资产合计	16,340,591,941.23	15,667,747,554.57
资产总计	17,924,109,274.66	21,175,359,184.91
流动负债：		
短期借款		1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	55,586,905.66	95,884,824.24
预收款项	4,716,468.59	9,843,291.67
应付职工薪酬	24,707,992.33	27,106,987.93
应交税费	7,934,745.13	8,947,785.18
其他应付款	200,815,976.07	183,305,020.56
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	535,695,200.00	220,695,200.00
其他流动负债		
流动负债合计	829,457,287.78	1,545,783,109.58
非流动负债：		
长期借款	5,519,000,000.00	7,739,000,000.00

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	46,500,769.39	98,694,929.07
其他非流动负债	3,429,800.00	3,760,350.00
非流动负债合计	5,568,930,569.39	7,841,455,279.07
负债合计	6,398,387,857.17	9,387,238,388.65
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	957,936,440.00	957,936,440.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,189,446,079.42	9,189,446,079.42
减：库存股		
其他综合收益	166,738,874.45	324,128,412.57
专项储备		
盈余公积	653,878,905.35	653,878,905.35
未分配利润	557,721,118.27	662,730,958.92
所有者权益（或股东权益）合计	11,525,721,417.49	11,788,120,796.26
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	17,924,109,274.66	21,175,359,184.91

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

合并利润表

2018 年 1—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	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	4,017,299,148.02	3,741,470,288.18	10,956,648,296.35	10,030,483,438.71
其中：营业收入	4,017,299,148.02	3,741,470,288.18	10,956,648,296.35	10,030,483,438.71
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,479,062,797.98	3,266,872,997.90	10,052,999,945.96	9,353,655,650.74

其中：营业成本	426,977,758.57	364,523,774.71	1,128,123,381.86	968,298,896.14
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	21,077,546.73	21,746,515.70	133,045,389.41	128,361,984.46
销售费用	1,951,271,094.28	1,928,599,248.86	5,662,724,013.34	5,560,246,966.63
管理费用	970,097,296.35	850,142,590.93	2,777,089,294.88	2,362,349,951.57
研发费用	7,541,622.88		9,073,349.93	
财务费用	93,396,086.98	96,141,688.41	294,514,454.50	314,911,286.41
其中：利息费用	103,477,587.24	121,783,271.45	363,619,762.15	419,253,364.81
利息收入	18,297,697.49	60,726,342.52	116,195,360.50	181,120,189.25
资产减值损失	8,701,392.19	5,719,179.29	48,430,062.04	19,486,565.53
加：其他收益	18,000.32	1,127,142.25	25,397,329.45	19,227,160.08
投资收益（损失以“－”号填列）	34,805,499.08	37,219,894.14	270,682,219.38	298,426,956.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,016,218.16	34,211,157.50	96,744,272.80	87,622,562.06
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	124,432.80		12,970,368.00	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	9,309,026.34	4,861,822.48	85,314,430.98	(9,123,246.37)
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	582,493,308.58	517,806,149.15	1,298,012,698.20	985,358,658.25
加：营业外收入	3,150,761.30	8,108,972.04	29,860,950.98	19,953,673.36
减：营业外支出	3,425,192.20	13,133,440.11	8,705,273.93	22,664,118.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	582,218,877.68	512,781,681.08	1,319,168,375.25	982,648,213.01
减：所得税费用	166,674,461.48	164,423,636.24	331,111,614.03	183,217,937.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	415,544,416.20	348,358,044.84	988,056,761.22	799,430,275.72
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）				

2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司所有者的净利润	368,503,384.46	299,266,416.93	871,912,215.37	711,720,106.34
2. 少数股东损益	47,041,031.74	49,091,627.91	116,144,545.85	87,710,169.38
六、其他综合收益的税后净额	41,734,664.84	13,650,954.50	10,341,510.15	(29,533,147.00)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	40,076,835.10	13,708,188.67	2,943,039.24	(39,134,400.65)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	(51,808.64)	1,805.79	74,649.60	188,228.39
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	(8,426,169.08)	13,360,393.95	(5,241,345.08)	(90,857,630.38)
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分	342,747.64	198,319.55	802,327.68	1,027,916.55
5. 外币财务报表折算差额	48,212,065.18	147,669.38	7,307,407.04	50,507,084.79
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,657,829.74	(57,234.17)	7,398,470.91	9,601,253.65
七、综合收益总额	457,279,081.04	362,008,999.34	998,398,271.37	769,897,128.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	408,580,219.56	312,974,605.60	874,855,254.61	672,585,705.69
归属于少数股东的综合收益总额	48,698,861.48	49,034,393.74	123,543,016.76	97,311,423.03
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.38	0.31	0.9102	0.7430
(二) 稀释每股收益(元/股)				

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：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司利润表

2018 年 1—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	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	83,271,502.41	67,043,393.96	225,706,993.08	183,989,117.88
减：营业成本	9,444,892.16	7,573,817.06	27,658,691.15	22,859,184.48
税金及附加	736,745.05	508,195.52	2,398,037.82	1,166,771.15
销售费用	51,332,363.05	46,750,839.53	150,254,682.73	136,215,417.04
管理费用	23,396,929.92	46,176,471.68	70,507,499.41	106,172,776.11
研发费用				
财务费用	55,540,155.42	32,641,588.77	157,460,249.87	133,601,310.11
其中：利息费用	57,562,623.98	75,605,721.89	221,888,312.58	275,643,306.24
利息收入	1,989,718.36	52,015,559.63	69,913,235.98	162,037,884.26
资产减值损失			994,469.11	36,320.87
加：其他收益			12,191,550.00	342,650.00
投资收益（损失以“—”号填列）	182,862,198.41	36,075,535.58	602,999,324.01	429,056,876.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,676,241.19	33,341,045.74	100,899,726.67	85,494,062.85
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）				
资产处置收益（损失以“—”号填列）	(8,209.08)	(819.24)	(29,725.06)	(1,597.54)
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	125,674,406.14	(30,532,802.26)	431,594,511.94	213,335,267.38
加：营业外收入	69,761.29	5,048,512.33	158,442.94	5,409,493.06
减：营业外支出	49,369.43		49,369.43	3,080.68
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	125,694,798.00	(25,484,289.93)	431,703,585.45	218,741,679.76
减：所得税费用	(337,781.31)	(251,996.24)	269,019.70	354,193.21
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	126,032,579.31	(25,232,293.69)	431,434,565.75	218,387,486.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）				

(二) 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)				
五、其他综合收益的税后 净额	(8,437,574.80)	13,360,393.95	(157,389,538.12)	(90,857,630.38)
(一) 不能重分类进损 益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受 益计划变动额				
2. 权益法下不能转损 益的其他综合收益				
(二) 将重分类进损益 的其他综合收益				
1. 权益法下可转损 益的其他综合收益				
2. 可供出售金融资 产公允价值变动损益	(8,437,574.80)	13,360,393.95	(157,389,538.12)	(90,857,630.38)
3. 持有至到期投资 重分类为可供出售金融 资产损益				
4. 现金流量套期损 益的有效部分				
5. 外币财务报表折 算差额				
六、综合收益总额	117,595,004.51	(11,871,899.74)	274,045,027.63	127,529,856.17
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益 (元/股)				
(二) 稀释每股收益 (元/股)				

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

合并现金流量表

2018 年 1—9 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,626,120,397.05	10,356,334,379.33
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		

向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	5,991,277.02	18,339,020.79
收到其他与经营活动有关的现金	841,042,054.87	311,234,732.22
经营活动现金流入小计	12,473,153,728.94	10,685,908,132.34
购买商品、接受劳务支付的现金	2,885,964,611.93	2,259,354,648.57
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	3,397,735,907.57	2,891,272,740.13
支付的各项税费	849,613,517.41	681,812,257.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,816,869,245.67	2,358,540,761.62
经营活动现金流出小计	9,950,183,282.58	8,190,980,408.11
经营活动产生的现金流量净额	2,522,970,446.36	2,494,927,724.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,212,337.24	122,583,249.90
取得投资收益收到的现金	184,576,809.52	160,473,804.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	37,051,188.76	20,869,075.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		725,901.20
收到其他与投资活动有关的现金		76,000,000.00
投资活动现金流入小计	321,840,335.52	380,652,030.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	553,316,671.66	619,185,939.12
投资支付的现金		101,150,002.00
质押贷款净增加额		
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额		701,391.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	12,819,633.47	423,026,593.49
支付其他与投资活动有关的现金	2,707,529.74	8,299,130.05
投资活动现金流出小计	568,843,834.87	1,152,363,055.89

投资活动产生的现金流量净额	(247,003,499.35)	(771,711,025.31)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	427,923,615.20	6,288,710,934.37
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		1,472,378,295.96
筹资活动现金流入小计	427,923,615.20	7,761,089,230.33
偿还债务支付的现金	3,609,542,921.54	9,031,751,079.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	904,772,373.21	887,609,361.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	37,210,549.16	4,272,138.75
支付其他与筹资活动有关的现金	1,207,621,325.95	19,561,835.43
筹资活动现金流出小计	5,721,936,620.70	9,938,922,276.42
筹资活动产生的现金流量净额	(5,294,013,005.50)	(2,177,833,046.09)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(36,598,282.85)	42,396,074.95
五、现金及现金等价物净增加额	(3,054,644,341.34)	(412,220,272.22)
加：期初现金及现金等价物余额	9,879,461,634.13	6,358,092,062.93
六、期末现金及现金等价物余额	6,824,817,292.79	5,945,871,790.71

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司现金流量表

2018 年 1—9 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	218,748,021.15	176,555,363.10
收到的税费返还	1,286,781.88	13,775,137.26
收到其他与经营活动有关的现金	524,032,867.11	96,306,339.91
经营活动现金流入小计	744,067,670.14	286,636,840.27
购买商品、接受劳务支付的现金	76,720,918.83	51,314,275.12
支付给职工以及为职工支付的现金	70,986,180.75	69,644,668.36
支付的各项税费	7,137,962.95	16,889,548.06
支付其他与经营活动有关的现金	115,803,840.74	54,161,904.63
经营活动现金流出小计	270,648,903.27	192,010,396.17
经营活动产生的现金流量净额	473,418,766.87	94,626,444.10
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	136,700,227.56	167,284,050.62
取得投资收益收到的现金	376,504,737.64	262,401,822.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,509.77	1,730.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	12,619,807.71	5,300,000.00
投资活动现金流入小计	525,867,282.68	434,987,603.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,226,524.99	42,747,426.23
投资支付的现金	1,201,778,376.39	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		174,960,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,262,561.98	8,299,130.05
投资活动现金流出小计	1,248,267,463.36	326,006,556.28
投资活动产生的现金流量净额	(722,400,180.68)	108,981,047.22
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	400,000,000.00	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		1,472,378,295.96
筹资活动现金流入小计	400,000,000.00	3,002,378,295.96
偿还债务支付的现金	3,305,000,000.00	4,011,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	751,872,514.16	755,495,909.18
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,056,872,514.16	4,766,495,909.18
筹资活动产生的现金流量净额	(3,656,872,514.16)	(1,764,117,613.22)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,157,210.73	(19,454,355.25)
五、现金及现金等价物净增加额	(3,902,696,717.24)	(1,579,964,477.15)
加：期初现金及现金等价物余额	4,948,403,936.97	2,827,562,677.11
六、期末现金及现金等价物余额	1,045,707,219.73	1,247,598,199.96

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

4.2 审计报告

□适用 √不适用

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表

境内、境外开业的中端酒店和经济型酒店分品牌客房运营表(第三季度)

品牌	2018 年 1-9 月 净开业家数	截至 2018 年 9 月 30 日 开业家数
1、中端酒店	529	2, 193
其中：锦江都城	15	77
麗枫	106	383
喆啡	41	134
希岸	31	118
维也纳国际	92	175
维也纳智好	14	171
维也纳酒店	157	584
维也纳 3 好	36	116
Golden Tulip 系列	-22	288
其他	59	147
2、经济型酒店	-30	5, 000
其中：锦江之星	14	1, 089
七天系列	-104	2, 364
IU	23	192
派	26	278
Première Classe	-	267
Campanile	3	383
Kyriad 系列	-4	257
Sarovar 管理	-2	75
其他	14	95
合 计	499	7, 193

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

境内有限服务型酒店客房运营表(第三季度)

	截至 2017 年 9 月 30 日	截至 2018 年 6 月 30 日	截至 2018 年 9 月 30 日
开业酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	791	739	731
加盟和管理酒店	4, 227	5, 007	5, 184
全部开业酒店	5, 018	5, 746	5, 915
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	99, 087	94, 245	93, 387
加盟和管理酒店	403, 570	485, 080	505, 869
全部开业酒店	502, 657	579, 325	599, 256
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	840	760	756
加盟和管理酒店	6, 392	8, 002	8, 342
全部签约酒店	7, 232	8, 762	9, 098
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	106, 546	97, 520	96, 788
加盟和管理酒店	628, 346	805, 953	846, 180
全部签约酒店	734, 892	903, 473	942, 968

	2017 年第三季度	2018 年第二季度	2018 年第三季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	86. 04	79. 11	81. 85
加盟和管理酒店	86. 38	79. 67	82. 80
全部开业酒店	86. 32	79. 58	82. 65
平均房价(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	193. 79	204. 13	206. 43
加盟和管理酒店	190. 33	199. 87	207. 90
全部开业酒店	191. 01	200. 59	207. 66
每间可供客房提供的客房收入(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	166. 74	161. 49	168. 96
加盟和管理酒店	164. 41	159. 24	172. 14
全部开业酒店	164. 88	159. 63	171. 63

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

2018 年 1 至 9 月份境内主要酒店品牌的 RevPAR 及其与上年同期比较

中国境内品牌	平均房价 (元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (元/间)		
	2018 年 1 至 9 月	2017 年 1 至 9 月	2018 年 1 至 9 月	2017 年 1 至 9 月	2018 年 1 至 9 月	2017 年 1 至 9 月	同比 增减(%)
中端酒店	263.10	249.77	82.13	85.67	216.08	213.98	0.98
其中：锦江都城	322.75	319.63	68.69	70.46	221.70	225.21	-1.56
麗枫	272.28	263.49	82.17	82.54	223.73	217.48	2.87
喆啡	268.20	233.52	80.10	75.48	214.83	176.26	21.88
希岸	249.99	240.11	82.15	81.08	205.37	194.68	5.49
维也纳国际	316.02	324.16	89.95	101.39	284.26	328.67	-13.51
维也纳智好	237.77	221.43	84.01	88.54	199.75	196.05	1.89
维也纳酒店	243.32	226.99	84.42	86.89	205.41	197.23	4.15
维也纳 3 好	216.08	208.81	82.45	88.66	178.16	185.13	-3.77
经济型酒店	162.16	157.12	77.43	80.49	125.56	126.47	-0.72
其中：锦江之星	188.94	185.15	78.33	79.24	148.00	146.71	0.88
七天系列	146.45	142.10	77.23	81.51	113.10	115.83	-2.35
IU	172.70	166.55	81.95	85.82	141.53	142.93	-0.98
派	136.24	134.93	72.34	75.86	98.56	102.36	-3.71
平 均	200.01	182.56	79.13	81.85	158.27	149.43	5.92

境内截至 2018 年 9 月 30 日开业满 18 个月以上酒店 RevPAR 与上年同期比较

	开业满 18 个月以上的酒店数量(家)
中端酒店	839
其中：直营酒店	76
加盟酒店	763
经济型酒店	3,524
其中：直营酒店	633
加盟酒店	2,891
合 计	4,363

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

境内截至 2018 年 6 月 30 日开业满 18 个月以上酒店 RevPAR 与上年同期比较 - 续

	开业满 18 个月以上酒店		同比增减 (%)
	2018 年 1-9 月	2017 年 1-9 月	
中端酒店			
平均出租率 (%)	85.93	87.52	-1.59
其中：直营酒店	86.66	89.32	-2.66
加盟酒店	85.81	87.22	-1.41
平均房价 (元/间)	270.82	251.38	7.73
其中：直营酒店	306.87	285.84	7.36
加盟酒店	264.84	245.37	7.93
RevPAR (元/间)	232.72	220.01	5.78
其中：直营酒店	265.93	255.31	4.16
加盟酒店	227.26	214.01	6.19
经济型酒店			
平均出租率 (%)	78.74	81.27	-2.53
其中：直营酒店	77.28	79.59	-2.31
加盟酒店	79.18	81.77	-2.59
平均房价 (元/间)	162.61	157.23	3.42
其中：直营酒店	169.46	162.51	4.28
加盟酒店	160.61	155.70	3.15
RevPAR (元/间)	128.04	127.78	0.20
其中：直营酒店	130.96	129.34	1.25
加盟酒店	127.17	127.32	-0.12
合 计			
平均出租率 (%)	80.64	82.88	-2.24
其中：直营酒店	78.97	81.35	-2.38
加盟酒店	81.07	83.28	-2.21
平均房价 (元/间)	193.07	182.88	5.57
其中：直营酒店	196.63	186.99	5.16
加盟酒店	192.17	181.82	5.69
RevPAR (元/间)	155.69	151.57	2.72
其中：直营酒店	155.28	152.12	2.08
加盟酒店	155.79	151.42	2.89

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

境外有限服务型酒店客房运营表(第三季度)

	截至 2017 年 9 月 30 日	截至 2018 年 6 月 30 日	截至 2018 年 9 月 30 日
开业酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	286	286	285
加盟和管理酒店	993	1,003	993
全部开业酒店	1,279	1,289	1,278
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	21,835	22,014	21,971
加盟和管理酒店	84,595	85,403	84,681
全部开业酒店	106,430	107,417	106,652
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	292	295	293
加盟和管理酒店	1,078	1,105	1,107
全部签约酒店	1,370	1,400	1,400
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	22,712	23,226	23,060
加盟和管理酒店	92,653	96,489	96,481
全部签约酒店	115,365	119,715	119,541

	2017 年第三季度	2018 年第二季度	2018 年第三季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	75.65	75.14	76.34
加盟和管理酒店	66.11	64.28	67.05
全部开业酒店	68.38	66.74	69.20
平均房价(欧元/间)			
自有和租赁酒店	54.13	56.82	55.59
加盟和管理酒店	57.96	56.30	57.55
全部开业酒店	56.95	56.43	57.05
每间可供客房提供的客房收入(欧元/间)			
自有和租赁酒店	40.95	42.69	42.44
加盟和管理酒店	38.32	36.19	38.59
全部开业酒店	38.94	37.66	39.48

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

2018 年 1 至 9 月份境外主要酒店品牌的 RevPAR 及其与上年同期比较

中国境外品牌	平均房价 (欧元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (欧元/间)		
	2018 年 1 至 9 月	2017 年 1 至 9 月	2018 年 1 至 9 月	2017 年 1 至 9 月	2018 年 1 至 9 月	2017 年 1 至 9 月	同比 增减 (%)
中端酒店	64.54	67.74	57.10	56.72	36.85	38.42	-4.09
Golden Tulip 系列	64.54	67.74	57.10	56.72	36.85	38.42	-4.09
经济型酒店	52.92	52.81	68.62	67.22	36.31	35.50	2.30
Première Classe	40.90	39.63	70.99	70.14	29.03	27.80	4.46
Campanile	58.80	57.89	68.75	67.57	40.43	39.12	3.35
Kyriad 系列	62.80	62.18	65.02	63.00	40.83	39.17	4.24
Sarovar 管理	43.67		69.65		30.42		
平 均	56.01	57.28	65.12	63.69	36.47	36.48	-0.02