

公司代码：600754、900934

公司简称：锦江股份、锦江 B 股

上海锦江国际酒店股份有限公司

2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 本公司第九届董事会第五次会议于 2019 年 8 月 29 日审议通过了本半年度报告。公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。本公司按中国企业会计准则编制 2019 年半年度财务报表，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了德师报（阅）字（19）第 R00053 号标准无保留意见的审阅报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

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

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

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2019年6月30日)	上年度末 (2018年12月31日)	本报告期末比 上年度末增减(%)
总资产	38,726,104,581.90	40,132,501,034.56	-3.50
归属于上市公司股东的净资产	12,722,285,017.55	12,621,560,058.91	0.80
	本报告期 (2019年1-6月)	上年同期 (2018年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	649,190,259.58	1,541,924,325.84	-57.90
营业收入	7,142,862,045.08	6,939,349,148.33	2.93
归属于上市公司股东的净利润	567,728,824.01	503,408,830.91	12.78
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	358,141,802.35	315,587,159.32	13.48
加权平均净资产收益率(%)	4.39	4.03	增加0.36个百分点
基本每股收益(元/股)	0.5927	0.5255	12.78
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		49,451(其中:A股股东24,918, B股股东24,533)				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	持股 数量	持有有限售 条件的股份 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 (已更名为“上海锦江资本 股份有限公司”)	国有法人	50.32	482,007,225	77,196,290	无	
弘毅(上海)股权投资基金 中心(有限合伙)	境外法人	9.12	87,329,340	20,325,976	质押	70,513,279
中国长城资产管理股份有限 公司	国有法人	1.59	15,244,482	15,244,482	无	
上海国盛集团投资有限公司	国有法人	1.59	15,244,482	15,244,482	无	
华安未来资产—工商银行— 安信信托股份有限公司	境内非国 有法人	1.59	15,244,482	15,244,482	无	
INVESCO FUNDS SICAV	境外法人	1.16	11,141,926		未知	
中国银行—华夏大盘精选证 券投资基金	其他	1.09	10,454,436		无	
上海国际集团资产管理有限 公司	国有法人	1.06	10,162,988	10,162,988	无	
中国工商银行股份有限公司	其他	0.74	7,076,863		无	

—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金						
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	其他	0.64	6,121,644		无	
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。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2019年上半年,面对行业发展的转型升级期,在机遇与挑战并存的经营环境下,公司坚定不移地执行“深耕国内、全球布局、跨国经营”发展战略,积极实施变革整合等措施,坚持稳中求进,全力提质增效,较好地完成了今年上半年主要任务。

于2018年11月23日,公司与Fortune News International Limited(以下简称“Fortune”)和Ever Felicitous Limited(以下简称“Ever”)签署了《股份转让协议》,公司收购Fortune持有的Keystone3.03815%的股权和Ever持有的Keystone0.46010%的股权(合计3.49825%的股权)。于2019年1月14日,本次交易完成了各项交割工作,公司持有Keystone的股权比例由93.0035%上升至96.50175%。

于2019年1至6月份,公司实现合并营业收入714,286万元,比上年同期增长2.93%。实现营业利润88,352万元,比上年同期增长23.48%。实现归属于上市公司股东的净利润56,773万元,比上年同期增长12.78%。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35,814万元,比上年同期增长13.48%。

于2019年6月30日,公司资产总额为3,872,610万元,比上年末下降3.50%;负债总额

2,492,175 万元，比上年末下降 5.36%；归属于上市公司股东的净资产为 1,272,229 万元，比上年末增长 0.80%。资产负债率 64.35%，比上年末减少 1.27 个百分点。

于 2019 年 1 至 6 月份，公司实现经营活动产生的现金流量净额 64,919 万元，比上年同期下降 57.90%。

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，主要是受三个因素变动的影 响：一是交易性金融资产和其他非流动金融资产期末公允价值上升；二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；三是公司取得的杭州肯德基、苏州肯德基和无锡肯德基投资收益比上年同期增加。

总资产比上年末下降，主要是报告期内公司支付受让铂涛集团 3.49825% 股权款，以及归还银行借款等所致。

经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降，主要是全球采购平台收款方式变化，预收款项比上年同期减少，因本年度结算效率提高，本期支付的加盟商代收款比上年同期增加，因 2018 年度经营业绩提升支付职工奖金比上年同期增加，以及上年同期收到三年期定期存款利息等共同影响所致。

有限服务型酒店业务

1、全球酒店业务发展概况

于 2019 年 1 至 6 月份，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 702,607 万元，比上年同期增长 2.94%；实现归属于有限服务型酒店业务分部的净利润 49,074 万元，比上年同期增长 25.06%。

中国大陆境内实现营业收入 506,462 万元，比上年同期增长 4.49%；中国大陆境外实现营业收入 196,145 万元，比上年同期下降 0.85%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 72.08%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 27.92%。

合并营业收入中的前期服务费收入 27,391 万元，比上年同期增长 3.02%；持续加盟费收入 103,648 万元，比上年同期增长 8.98%。

于 2019 年 1 至 6 月份，新开业酒店 660 家，开业退出酒店 254 家，净增开业酒店 406 家，其中直营酒店减少 15 家，加盟酒店增加 421 家。截至 2019 年 6 月 30 日，已经开业的酒店合计达到 7,849 家，已经开业的酒店客房总数达到 779,532 间。

截至 2019 年 6 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	2,908	37.05	355,279	45.58
经济型酒店	4,941	62.95	424,253	54.42
全部酒店	7,849	100.00	779,532	100.00
其中：直营店	997	12.70	113,509	14.56
加盟店	6,852	87.30	666,023	85.44

截至 2019 年 6 月 30 日，已经签约的酒店规模合计达到 11,884 家，已经签约的酒店客房规模合计达到 1,217,294 间。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司旗下签约有限服务型连锁酒店分布于中国大陆境内 31 个省、自治区和直辖市的 332 个地级市及省直属管辖县市，以及中国大陆境外 65 个国家或地区。

2、按地区分的有限服务型连锁酒店运营情况

(1) 中国大陆境内业务运营情况

于 2019 年 1 至 6 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 506,462 万元，比上年同期增长 4.49%；合并营业收入中的前期服务费收入 26,952 万元，比上年同期增长 1.37%；持续加盟费收入 66,867 万元，比上年同期增长 18.93%。

下表列示了公司截至 2019 年 6 月 30 日中国大陆境内有限服务型酒店家数和客房间数情况：

省(或 直辖市、 自治区)	分布城市 数	中国大陆境内开业酒店				中国大陆境内签约酒店			
		直营酒店		加盟酒店		直营酒店		加盟酒店	
		酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数
北京	1	34	4,623	246	22,453	35	4,688	411	39,817
天津	1	14	1,955	119	10,596	14	1,955	213	18,997
河北	12	5	674	268	20,797	5	674	449	37,878
山西	11	22	2,791	113	9,700	22	2,791	178	15,821
内蒙古	12	1	128	68	6,829	1	128	127	12,756
辽宁	14	25	3,412	120	11,406	25	3,412	193	18,859
吉林	9	12	1,579	54	5,283	12	1,579	89	9,244
黑龙江	11	8	840	76	6,729	8	840	117	10,774
上海	1	60	8,510	219	26,981	67	9,442	271	32,620
江苏	13	59	7,210	518	51,126	61	7,431	761	74,741
浙江	11	29	4,087	197	21,561	30	4,224	300	33,450

安徽	16	9	1,208	167	14,862	9	1,208	312	29,236
福建	9	16	2,070	99	10,416	16	2,070	164	17,796
江西	11	27	3,050	205	20,251	27	3,050	357	37,118
山东	17	15	1,777	424	37,037	15	1,777	738	67,306
河南	17	8	1,320	212	20,039	9	1,399	356	36,079
湖北	14	40	4,900	223	21,705	40	4,900	414	42,463
湖南	14	45	4,893	250	27,273	46	4,971	471	54,212
广东	21	137	19,526	1,031	118,189	139	19,852	1,618	186,821
广西	14	13	2,064	161	20,262	13	2,064	309	39,060
海南	4	9	1,057	59	7,137	9	1,057	96	11,212
重庆	1	14	1,677	147	11,953	14	1,677	217	19,170
四川	21	37	4,372	282	23,905	37	4,372	464	43,136
贵州	9	18	1,815	136	13,079	18	1,815	278	30,350
云南	16	9	954	83	7,320	10	1,160	177	18,926
西藏	5	2	218	21	2,063	2	218	35	3,760
陕西	9	23	2,647	174	17,290	23	2,647	278	28,460
甘肃	14	5	470	70	6,179	5	470	136	13,043
青海	6	4	267	45	3,861	4	267	80	7,674
宁夏	5	3	414	28	2,502	3	414	51	5,104
新疆	13	5	580	65	4,913	6	707	147	13,785
合计	332	708	91,088	5,880	583,697	725	93,259	9,807	1,009,668

下表列示了公司 2019 年 1 至 6 月中国大陆境内中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (元/间)		
	2019 年 1 至 6 月	2018 年 1 至 6 月	2019 年 1 至 6 月	2018 年 1 至 6 月	2019 年 1 至 6 月	2018 年 1 至 6 月	同比 增减 (%)
中端酒店	260.62	259.95	76.59	80.78	199.61	209.99	-4.94
经济型酒店	158.96	158.87	70.63	75.36	112.27	119.72	-6.22
平均	207.40	195.62	73.35	77.24	152.13	151.10	0.68

(2) 中国大陆境外业务运营情况

于 2019 年 1 至 6 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 25,718 万欧元，比上年同期下降 0.08%。实现归属于母公司所有者的净利润 750 万欧元，比上年同期下降 50.27%。

归属于母公司所有者净利润的下降，主要是受法国境内的游行集会等相关事件的影响，以及上年同期法国因未来所适用的企业所得税税率的下调对所得税费用的影响等所致。

下表列示了公司截至 2019 年 6 月 30 日中国大陆境外有限服务型酒店家数和客房间数情况：

中国大陆境外国家 (或地区)	中国大陆境外开业酒店				中国大陆境外签约酒店			
	直营酒店		加盟酒店		直营酒店		加盟酒店	
	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数
欧洲	287	22,213	705	48,277	292	22,938	727	49,931
其中：法国	197	14,242	636	40,372	197	14,242	652	41,395
亚洲	2	208	209	23,973	2	208	260	29,948
美洲	-	-	14	3,712	-	-	16	3,937
非洲	-	-	44	6,364	-	-	55	7,405
合计	289	22,421	972	82,326	294	23,146	1,058	91,221

下表列示了公司 2019 年 1 至 6 月份中国大陆境外中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (欧元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (欧元/间)		
	2019 年 1 至 6 月	2018 年 1 至 6 月	2019 年 1 至 6 月	2018 年 1 至 6 月	2019 年 1 至 6 月	2018 年 1 至 6 月	同比 增减 (%)
中端酒店	64.98	63.27	57.73	54.73	37.51	34.63	8.32
经济型酒店	53.53	52.60	66.01	66.77	35.34	35.12	0.63
平均	56.56	55.44	63.60	63.08	35.97	34.97	2.86

预计 2019 年第三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 379,500 万元至 419,500 万元，其中预计公司中国大陆境内业务收入 275,500 万元至 304,500 万元，中国大陆境外业务收入 13,680 万欧元至 15,120 万欧元。鉴于经营过程中存在各种不确定性，预计数据最终与定期报告数据存在差异，因而该等预计数据谨供投资者参考。

食品及餐饮业务

于 2019 年 1 至 6 月份，食品及餐饮业务实现合并营业收入 11,674 万元，比上年同期增长 2.78%。食品及餐饮业务合并营业收入同比增长的主要因素，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等共同影响所致。归属于食品及餐饮业务分部的净利润 13,914 万元，比上年同期增长 4.12%；主要原因是公司以“成本法”核算投资收益的苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基 2018 年度股利比上年同期增加等共同影响所致。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

1、新金融工具准则

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。

在金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别，取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本公司对由收入准则规范的交易形成的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

套期会计方面，新金融工具准则提升了套期会计的适用性，将套期会计和企业风险管理更加紧密结合。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

2、财务报表列报格式

2019 年 4 月 30 日，财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），公司作为执行企业会计准则的非金融企业，已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则，应当按照企业会计准则并结合《通知》附件 1 和附件 2 的要求对财务报表项目进行相应调整。

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的要求，公司将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目，新增了“专项储备”项目，同时明确或修订了

“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”行目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置。在股东权益变动表中新增了“专项储备”项目，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本公司对上年比较数据进行了重新列报。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：俞敏亮
上海锦江国际酒店股份有限公司
2019年8月29日