

上海锦江国际酒店股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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十九次会议于 2020 年 3 月 26 日审议通过了本年度报告。公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本公司按照中国企业会计准则编制 2019 年度财务报表。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了德师报(审)字(20)第 P00843 号标准无保留意见的审计报告。
- 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

公司拟实施的 2019 年度利润分配预案为：以截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 957,936,440 股为基数，每 10 股派发现金股利（含税）人民币 6.00 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。在批准 2019 年度利润分配预案的董事会召开日后至实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。公司 2019 年度无资本公积金转增股本预案。

本利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

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	锦江酒店	600754	锦江股份/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
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
电话	86-21-63217132	86-21-63217132
电子信箱	JJIR@jinjianghotels.com	JJIR@jinjianghotels.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司所从事的主要业务为“有限服务型酒店营运及管理业务”和“食品及餐饮业务”。

有限服务酒店，是指以适合大众消费，突出住宿核心产品，为客人提供基本的专业服务的酒店。从酒店的功能设置来看，有限服务酒店在设备配置、组织结构、饭店服务等方面具有与全服务酒店不同的特点。公司现有的有限服务型酒店营运及管理业务，包括对有限服务商务酒店、经济型酒店的投资和经营管理等。经营模式上主要分为“直营经营”和“加盟特许经营”两种。直营模式，是指通过自有物业或租赁物业的形式，使用公司旗下特定品牌独立经营酒店。公司从直营酒店取得的收入，主要来源为客房收入及餐饮收入，并享有或承担酒店的经营收益或损失。加盟特许经营模式，主要分为“特许经营”和“受托管理”两种形式。特许经营形式，是指公司通过与酒店业主签署特许经营合同，将公司旗下所拥有的品牌、注册商标、经营方式、操作程序等经营资源在约定期限内许可给受许酒店使用，并向受许酒店收取特许经营费等。受托管理形式，是指公司通过与酒店业主签署管理合同，将公司的管理模式、服务规范、质量标准和管理人员等输出给受托管理酒店，并向受托管理酒店收取管理费等。

公司现有的食品及餐饮业务，包括对餐厅的投资和经营管理等。经营模式上主要分为“直营经营”和“加盟特许经营”两种。直营模式，是指通过租赁物业的形式，使用公司旗下特定品牌独立经营餐厅。公司从直营餐厅取得的收入，主要来源为餐饮收入，并享有或承担餐厅的经营收益或损失。加盟特许经营模式，主要分为“特许经营”和“受托管理”两种形式。特许经营形式，是指公司通过与餐厅业主签署特许经营合同，将公司旗下所拥有的品牌、注册商标、经营方式、操作程序等经营资源在约定期限内许可给受许餐厅使用，并向受许餐厅收取特许经营费等。受托管理形式，是指公司通过与餐厅业主签署管理合同，将公司的管理模式、服务规范、质量标准和管理人员等输出给受托管理餐厅，并向受托管理餐厅收取管理费等。公司合资公司旗下的“肯德基”和“吉野家”等餐厅，则以合资公司形式从事相关品牌的特许经营。

根据中国证监会《2019年3季度上市公司行业分类结果》，公司属于上市公司所属的H类住宿和餐饮业中的H61住宿业。住宿业，又称酒店业，是指为旅行者提供短期留宿场所的活动，有些单位只提供住宿，也有些单位提供住宿、饮食、商务、娱乐一体的服务，本类不包括主要按月或按年长期出租房屋住所的活动。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业属于“旅游饭店”(行业代码：H6110)。

酒店行业与旅游行业和商务活动密切相关，主要面向旅游市场、商务活动、会议承办及会议展览业等市场的消费者。旅游业已经成为中国第三产业中最具活力与潜力的新兴产业，旅游业在国民经济中的地位不断得到巩固和提高。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	38,874,271,205.78	40,132,501,034.56	-3.14	43,559,696,291.44
营业收入	15,099,024,459.57	14,697,420,033.67	2.73	13,582,583,602.89
归属于上市公司股东的净利润	1,092,499,077.90	1,082,460,074.86	0.93	881,758,483.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	892,325,019.73	739,346,531.29	20.69	672,853,877.81
归属于上市公司股东的净资产	13,255,122,012.84	12,621,560,058.91	5.02	12,984,302,937.29
经营活动产生的现金流量净额	2,637,918,098.67	3,515,211,065.53	-24.96	3,251,784,781.37
基本每股收益 (元/股)	1.1405	1.1300	0.93	0.9205
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产 收益率(%)	8.35	8.60	减少0.25个 百分点	6.88

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	3,337,177,320.89	3,805,684,724.19	4,139,230,152.95	3,816,932,261.55
归属于上市公司股东的净利润	295,377,991.84	272,350,832.17	305,505,263.62	219,264,990.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	70,838,699.85	287,303,102.50	441,504,470.79	92,678,746.59
经营活动产生的现金流量净额	52,239,327.46	596,950,932.12	950,561,052.12	1,038,166,786.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

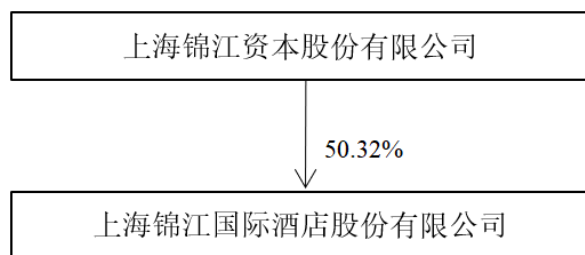
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）				43,992(其中:A股股东 19,874,B股股东 24,118)			
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）				42,914(其中:A股股东 19,112,B股股东 23,802)			
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海锦江资本股份有限公司		482,007,225	50.32		无		国有法人
弘毅（上海）股权投资基金 中心（有限合伙）	-39,600,829	65,663,900	6.85		质押	56,260,898	境外法人
中国长城资产管理股份有 限公司		15,244,482	1.59		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		无		境内非国 有法人
中国银行－华夏大盘精选 证券投资基金	11,554,436	11,554,436	1.21		无		其他
INVECO FUNDS SICAV	620,300	11,141,926	1.16		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		无		国有法人
上海国盛集团资产有限公 司	7,622,300	7,622,300	0.80		无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司	-7,622,300	7,622,182	0.80		无		国有法人
招商银行股份有限公司－ 中欧恒利三年定期开放混 合型证券投资基金	6,625,761	7,125,761	0.74		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		上海国盛集团资产有限公司与上海国盛集团投资有限公司的控股股东为上海国盛（集团）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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

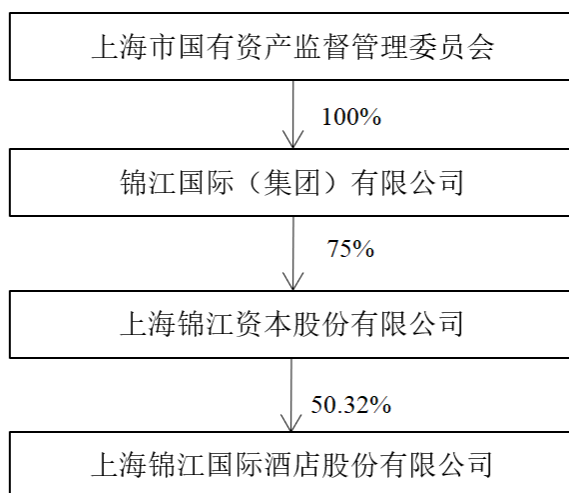
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019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 年度，公司实现合并营业收入 1,509,902 万元，比上年同期增长 2.73%。实现营业利润 176,338 万元，比上年同期增长 13.76%。实现归属于上市公司股东的净利润 109,250 万元，比上年同期增长 0.93%。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 89,233 万元，比上年同期增长 20.69%。

于 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额为 3,887,427 万元，比上年末下降 3.14%；负债总额 2,451,822 万元，比上年末下降 6.90%；归属于上市公司股东的净资产为 1,325,512 万元，比上年末增长 5.02%。资产负债率 63.07%，比上年末减少 2.55 个百分点。

于 2019 年度，公司实现经营活动产生的现金流量净额 263,792 万元，比上年同期下降 24.96%。

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等所致。

实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长，主要是受四个因素变动的的影响：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；三是公司取得的政府补助收益比上年同期增加；四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。

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、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，主要是采购业务收款方式变化，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 年度，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 1,484,592 万元，比上年同期增长 2.66%；实现营业利润 192,431 万元，比上年同期增长 21.21%；实现归属于有限服务型酒店业务分部的净利润 103,788 万元，比上年同期增长 18.55%。

中国大陆境内实现营业收入 1,074,937 万元，比上年同期增长 3.77%；中国大陆境外实现营业收入 409,655 万元，比上年同期下降 0.13%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 72.41%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 27.59%。

合并营业收入中的前期服务费收入 69,101 万元，比上年同期增长 16.29%；持续加盟费收入 223,528 万元，比上年同期增长 9.70%。

于 2019 年度，新开业酒店 1,617 家，开业退出酒店 546 家，净增开业酒店 1,071 家，其中直营酒店减少 23 家，加盟酒店增加 1,094 家。截至 2019 年 12 月 31 日，已经开业的酒店合计达到 8,514 家，已经开业的酒店客房总数达到 845,177 间。

截至 2019 年 12 月 31 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	3,563	41.85	424,088	50.18
经济型酒店	4,951	58.15	421,089	49.82
全部酒店	8,514	100.00	845,177	100.00
其中：直营店	989	11.62	112,343	13.29
加盟店	7,525	88.38	732,834	86.71

截至 2019 年 12 月 31 日，已经签约的酒店规模合计达到 13,058 家，已经签约的酒店客房规模合计达到 1,326,690 间。

截至 2019 年 12 月 31 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 333 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 年度，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 1,074,937 万元，比上年同期增长 3.77%；实现归属于母公司所有者的净利润 83,602 万元，比上年同期增长 37.91%；合并营业收入中的前期服务费收入 68,736 万元，比上年同期增长 15.68%；持续加盟费收入 146,158 万元，比上年同期增长 17.73%。

下表列示了公司截至 2019 年 12 月 31 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	4,616	281	25,807	35	4,711	465	45,328
天津	1	14	1,955	133	11,888	14	1,955	237	21,556
河北	12	5	674	312	24,652	5	674	512	43,205
山西	11	21	2,677	124	10,329	21	2,677	202	17,855
内蒙古	12	1	123	77	7,568	1	123	147	14,477
辽宁	14	24	3,288	139	13,041	24	3,288	219	21,277
吉林	9	12	1,565	56	5,503	12	1,565	104	10,750
黑龙江	11	8	838	86	7,530	8	838	127	11,547
上海	1	62	8,490	213	26,389	68	9,328	285	33,642
江苏	13	58	7,046	549	54,276	59	7,162	823	80,893
浙江	11	29	4,084	207	23,183	29	4,084	314	35,059
安徽	16	9	1,207	184	17,082	9	1,207	346	32,778
福建	9	16	2,070	108	11,420	16	2,070	181	19,521
江西	11	25	2,805	230	23,275	25	2,805	422	43,925
山东	17	14	1,695	470	41,432	14	1,695	817	74,476
河南	17	8	1,320	240	22,681	9	1,399	418	41,611
湖北	14	38	4,675	282	27,183	38	4,675	488	49,038
湖南	14	44	4,753	282	30,938	45	4,888	517	58,667
广东	21	136	19,437	1,117	127,363	137	19,493	1,737	199,289
广西	14	13	2,064	181	22,787	13	2,064	331	41,679
海南	4	9	1,056	67	7,964	9	1,056	107	12,820
重庆	1	13	1,570	162	13,430	13	1,570	254	22,289
四川	21	37	4,369	301	26,013	37	4,369	530	48,894
贵州	9	18	1,813	160	16,112	18	1,813	322	33,871
云南	16	9	945	99	9,374	10	1,151	206	21,738
西藏	5	2	218	21	2,165	2	218	36	3,898
陕西	10	23	2,644	200	19,464	23	2,644	329	32,191
甘肃	14	5	472	75	6,438	5	472	154	14,390
青海	6	4	267	51	4,662	4	267	88	8,389
宁夏	5	2	318	32	2,830	2	318	55	5,439
新疆	13	5	580	84	6,682	6	707	184	17,527
合计	333	698	89,634	6,523	649,461	711	91,286	10,957	1,118,019

下表列示了公司 2019 年 1 至 12 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 12 月	2018 年 1 至 12 月	2019 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	2019 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	同比 增减 (%)
中端酒店	260.07	263.92	77.94	81.73	202.70	215.70	-6.03
经济型酒店	160.42	162.07	71.63	76.49	114.91	123.97	-7.31
平均	210.58	201.89	74.68	78.45	157.26	158.38	-0.71

(2) 中国大陆境外业务运营情况

于 2019 年度，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 53,150 万欧元，比上年同期增长 0.85%。实现归属于母公司所有者的净利润 2,615 万欧元，比上年同期下降 24.15%。

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 12 月 31 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	289	22,501	720	49,106	293	23,018	753	52,487
其中：法国	198	14,322	651	41,216	198	14,322	673	42,717
亚洲	2	208	222	24,847	2	208	269	30,889
美洲			17	3,198			18	3,345
非洲			43	6,222			55	7,438
合计	291	22,709	1,002	83,373	295	23,226	1,095	94,159

下表列示了公司 2019 年 1 至 12 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 12 月	2018 年 1 至 12 月	2019 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	2019 年 1 至 12 月	2018 年 1 至 12 月	同比 增减 (%)
中端酒店	66.05	64.57	59.77	57.74	39.48	37.28	5.90
经济型酒店	53.91	53.18	67.05	67.47	36.15	35.88	0.75
平均	57.17	56.26	64.93	64.53	37.12	36.30	2.26

食品及餐饮业务

于 2019 年度，食品及餐饮业务实现合并营业收入 25,293 万元，比上年同期增长 7.17%。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 22,240 万元，比上年同期增长 23.61%；主要原因：一是计入其他非流动金融资产的苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基期末公允价值上升；二是上海肯德基营业收入比上年同期增长，报告期内公司取得的投资收益比上年同期增加；三是公司以“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。

2 公司经营计划

围绕“十三五”战略规划，坚持“资本经营、卓越运营”两轮驱动模式，按照“基因不变、后台整合、优势互补、共同发展”的方针，积极把握全球酒店产业发展趋势，扎实推进全球战略落地，促进优化管理流程，改善管理效能，统筹兼顾高速度与高质量发展并行，为建设具有全球竞争力的世界一流酒店集团夯实基础。

面对年初突然袭来的新冠肺炎疫情，公司制定了整体应对预案，部署落实相关防疫工作，并在第一时间推出免费退房等保障政策。随着全国多地疫情防控持续升级，公司统筹调动旗下酒店资源，在全国范围内提供了符合条件的酒店供医疗工作者住宿和休息。为有效帮助加盟商业主把疫情带来的不利影响降至最低，公司推出了减免加盟商持续加盟费、新加盟酒店“双重低成本资金”支持等措施。公司将通过加强管理、控制成本、降低费用等举措降低疫情带来的影响，抓住疫情企稳行业复苏增长机遇继续高质量发展。

积极顺应市场变化和新时代消费趋势，在新零售变革中精准把握方向，从消费者和投资人的角度出发，梳理品牌发展计划，稳步推进各品牌升级迭代和新品牌孵化，更新和完善品牌体系，进一步明确各品牌的定位与内涵，优化消费者体验。持续推进中端酒店市场拓展及占比提升，加速核心区域战略布局。加快新技术、新媒介应用，打造新概念的商业模式，全力提升品牌核心竞争力和全球影响力。

依托“一中心三平台”，把握新一轮科技革命和产业变革趋势，积极推进打造全球酒店管理公司，加速进行全球架构整合、业务整合、管理整合，加快资源共享建设。

全球创新中心主要负责新品牌的创新、研发、深化、落地及运营工作，紧密围绕“智能、共享、环保、健康”的发展主旨，推出创新概念的酒店设计，龙漕路一期工程将作为锦江品牌创新产业园区配套的沉浸式线下体验中心；亦通过探索新的细分市场和消费者行为，关注顾客体验改善和业务模式创新，提升市场推广速度及投入产出效率。

WeHotel 全球酒店共享平台坚持会员引领、酒店赋能，有效利用数字化工具连接线下酒店，精准切入交易领域最终触达消费者；配合疫情期间复工复产，根据市场变化及时调整营销策略，在线下场景继续推进 APP 流量转化；继续深化与各酒店品牌共商、共建、共享的融合发展新格局，支持品牌个性化营销活动，聚焦用户价值；推进会员升级计划，对接锦江海外酒店预订系统，建设锦江全球会员联盟体系，使全球会员权益与酒店资源共享。

完善全球财务共享平台建设，对标国际领先实践，打造酒店行业国际领先的高效、智能、灵活的财务运营平台，逐步完成业财融合、强化数据应用、打造智慧财务、实现降本增效、助力转型升级、赋能酒店管理。推进全球财务共享中国区整合及共享欧洲区整合，主要包括财务共享运营平台搭建、铂涛和卢浮 ERP 系统试点上线及卢浮财务 BPO 实施等。

全球采购共享平台继续紧随公司全球化布局的步伐，依托“三位一体”新系统的全面实施与深化应用，持续不断地为平台客户提供专业服务、优质交易机会和体验，提升平台 GMV 增长率，促成平台规模效应不断壮大，为最终打造成一站式采购服务平台创造条件，更多、更好地服务于锦江和非锦江水系酒店及其他行业客户。加大运营类物资上线品类；加快工程采购物资整合；试点总包集成服务，实现工程全链条服务；全面启动海外业务整合；推进线上数字化平台和线下实体网络建设，联合全球创新中心和 WeHotel 加快龙漕路样板房落地；释放锦江采购服务规模优势，孵化中国数字化平台服务中小型酒店管理公司及单体酒店的能力。

紧扣全球人才战略目标，进一步加强全球范围的交流互派，促进多元文化优势互补。充分整合及利用培训资源，统筹实施人才培养规划，推进运营模式优化和人才资源打通，使各品牌酒店人力资源、培训资源多维度协同。优化人才资源配置，通过“引培并举”全面建设一支具备全球化视野的、高素质的市场化、专业化、国际化人才队伍，助推酒店服务品质提升及产品更新。

3 导致暂停上市的原因

适用 不适用

4 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

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

(1) 《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）

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，以下简称“《财会[2019]6 号文》”），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《财会[2019]6 号文》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。

(2) 《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）

于 2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

（财会[2019]16号，以下简称“《财会[2019]16号文》”），于2019年1月18日颁布的《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1号，以下简称“《财会[2019]1号文》”）同时废止。公司作为已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合《财会[2019]16号文》附件的要求对合并财务报表项目进行相应调整。

与《财会[2019]1号文》附件中的合并财务报表格式相比，《财会[2019]16号文》附件1中的合并财务报表格式的主要变动如下：

一是根据新租赁准则和新金融准则等规定，在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”“租赁负债”等行项目（公司尚未执行新租赁准则，该变动对公司暂无影响），在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

二是结合企业会计准则实施有关情况调整了部分项目，将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”“应收账款”“应收款项融资”三个行项目，将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”“应付账款”两个行项目，将原合并利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整，删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目，在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。

对于上述列报项目的变更，公司对上年比较数据进行了追溯调整。

6 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

7 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明

适用 不适用

8 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告