

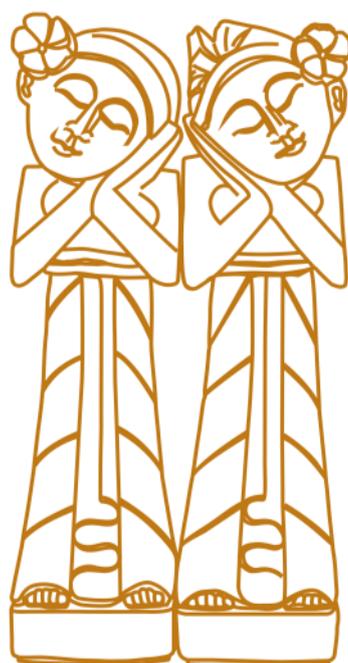


君亭酒店

NEEQ:835939

浙江君亭酒店管理股份有限公司

Zhejiang SSAW Boutique Hotels Co.,Ltd



It's my life

年度报告

2016

公司年度大事记



2016年3月7日，浙江君亭酒店管理股份有限公司（证券简称：君亭酒店，代码：835939）正式在全国股转系统（新三板）挂牌公开转让，转让方式为“协议转让”。

2016年1月19日，在“中国酒店30年-继往开来暨中国酒店业国际发展与创新高峰论坛”上，君亭酒店荣获“中国酒店业杰出成就金奖”，品牌创始人、董事长吴启元先生被授予“中国酒店业杰出领袖金奖”。



2016年3月20日-22日，在“2015-2016中国酒店业金光奖”颁奖典礼上，君亭酒店凭借其中端精选酒店领域所创造的成绩和口碑，被授予“中国酒店业最佳精选服务酒店品牌”和“中国酒店业中端酒店领军品牌”殊荣。

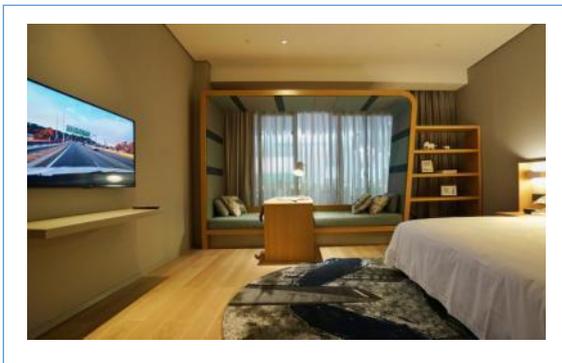


2016年3月31日-4月1日，在“第十一届亚洲酒店论坛年会暨中国酒店星光奖颁奖典礼”上，君亭酒店荣获“中国最佳酒店管理集团”。“中国酒店星光奖颁奖典礼”一向有着“中国酒店业奥斯卡盛典”的美誉。

2016年7月13日，新浪财经“2016年新三板金牌董事长评选”活动落幕，君亭酒店创始人吴启元先生获选新三板金牌董事长“创业领袖之星”。“变是永恒的不变。”这是吴启元常说的一句话，“只有创新、改革，只有变，才能生存。”他希望将君亭酒店做成有品质、有文化的中高端精选酒店。



2016年6月15日，全球首家量产VR一体机的科技公司 IDEALENS 在日本东京举行全球首次跨境VR直播发布会。作为 IDEALENS 全球酒店领域的战略合作伙伴，君亭酒店跨界试点全景VR直播，在中国杭州全程同步呈现了 IDEALENS 日本发布会的精彩盛况。依托 IDEALENS 尖端技术实力和VR产品的行业领先优势，君亭将联手 IDEALENS，共同酝酿未来酒店VR+计划。



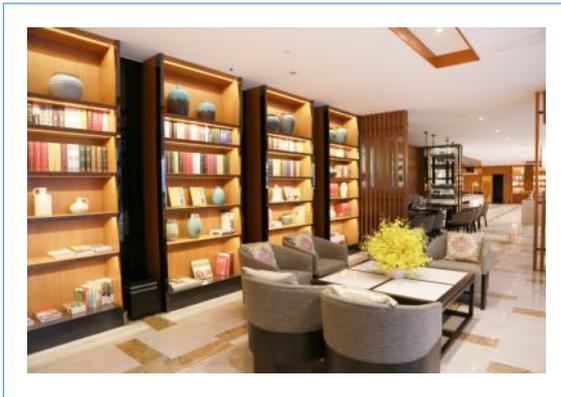
2016年10日至12日，在第二届中国（上海）国际酒店投资加盟与特许经营展览会，君亭展台270㎡的设计空间、经典君亭样板间、书吧、君亭商城、IDEALENS VR体验式健身房，以及 Pagoda Hotels 概念样板间，是君亭酒店及 Pagoda 品质与产品的缩影，亦是对酒店设计概念及未来发展模式的直观诠释，获得极大关注与青睐。



2016年9月6-8日，在“金融创新，资管时代”为主题的 AHF 第九届国际酒店投资峰会暨第三届中国酒店资产管理大会上，君亭酒店脱颖而出，荣获 AHF 亚洲酒店大奖“年度最具投资价值酒店品牌”，“投资价值”逐步成为君亭酒店品牌核心标签。



2016年10月29日、12月28日，君亭酒店联手杭州恒庐美术馆，推出『艺缘清韵』之“桂馥丹青”、“翰墨禅心”两季当代优秀青年艺术家书画作品系列展，以“艺术雅集”形式，融入茶艺、品香、古筝、书画等互动环节，向客人诠释艺术与酒店优雅结合的生活方式。



2016年12月30日，君亭首家核心旅游目的地酒店——杭州千岛湖峰泰君亭酒店正式开业，此次君亭酒店品牌华丽亮相千岛湖，是君亭在核心旅游目的地景区和度假区产品模式上的首次大胆创新与尝试，也将进一步扩大君亭酒店未来的市场领域。

君亭

2016年，公司已申报并被认定“君亭”商标为浙江省著名省标。



2016年，公司已申请办理“君亭人偶”图形商标共涉及18大类注册项目；“Mr Jun”图形商标、“Pagoda”“君亭尚品”、“君亭别院”商标共涉24大类注册项目，合计42个商标注册项目。



致投资者的信

敬启投资者：

一路的遇见，你若安好，便是阳光灿烂！

“感恩之心，宽容之度，守正之力，出奇之招”，我们的梦想来自于我们的执着，我们的积累来自滴水之源，我们的厚积薄发，来自于您的信任。

2016年，对于君亭来说，是一个划时代的年轮。历经10年的积累和实践，君亭酒店管理公司的平台趋于完善，我们的运营中心，数据中心，产品设计中心，中央采购平台，开始发挥作用。管理公司对旗下酒店在品牌推广，运营管理，产品开发，市场拓展，人才培养，品质监督等给予了全方位的管控和支持。

2016年，我们获得了良好的经济效益，我们也获得了广大消费者的认可，由专业点评网慧评给出的数据体现，君亭酒店平均得分91分，继续领先中端酒店口碑排名。

“谁能创造有盈利的，有艺术氛围的，有生活空间体验感的新生态酒店，谁就能掌握酒店行业的未来”。

这是君亭过去，现在和将来一直在孜孜以求的奋斗目标。这个目标随着大环境的变迁，随着新生代的迅速崛起，随着市场不可思议的日新月异……实现并非容易。但我们会坚守初心，继续我们的情怀，以不断进取的精神深耕于我们热爱的市场，召唤更多的有识之士，加入君亭的行列，为奠定中国民族品牌的基石作出贡献。

我们的这份初心，我们的这份情怀，相信会得到您一如既往的认同。

中国市场，广袤无垠。

我们在路上，始终在寻找……每每我们看到一处物业，虽是天生丽质，但妆容庸俗，不善为人，我们就无比焦虑，我们总想着能以我们的微薄之力，将更多的物业妙手回春，所谓谦谦君子，亭亭玉立。一路走来，我们的产品形象，我们的经营理念及良好收益得到了更多业主的青睐，我们的加盟队伍在壮大，至2017年，纳入君亭旗下的酒店将逾50家。

诚然，在万紫千红的酒店市场，竞争异常激烈。君亭更愿意是一株青青的常春藤，她的精神是攀援，她的精神是上升。

2017年，君亭将正式启动IPO。我们的使命任重道远，我们将满怀信心，和您一起，迎接又一个灿烂的明天。

握手！

浙江君亭酒店管理股份有限公司 董事会

2017年4月20日

目录

第一节声明与提示	2
第二节公司概况	6
第三节会计数据和财务指标摘要	8
第四节管理层讨论与分析	10
第五节重要事项	25
第六节股本变动及股东情况	29
第七节融资及分配情况	31
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况	32
第九节公司治理及内部控制	35
第十节财务报告	41

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、君亭酒店	指	浙江君亭酒店管理股份有限公司
有限公司、君亭有限	指	股份公司的前身浙江世贸君亭酒店管理有限公司
银隆君亭	指	杭州银隆君亭酒店有限公司
汇和君亭	指	杭州汇和君亭酒店管理有限公司
灵溪君亭	指	杭州灵溪君亭酒店管理有限公司
君亭华闰	指	杭州世贸君亭华闰都市酒店有限公司
四季湖滨	指	杭州世贸西湖四季湖滨都市酒店有限公司
四季艺联	指	杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司
合肥君亭	指	合肥君亭西湖四季酒店管理有限公司
柏阳君亭	指	上海柏阳君亭酒店管理有限公司
上海君亭	指	上海君亭酒店管理有限公司
绍兴君亭	指	绍兴柯桥世贸君亭都市酒店有限公司
君亭城中城	指	义乌世贸君亭城中城酒店有限公司
君亭华丰	指	义乌世贸君亭华丰酒店有限公司
南昌君亭	指	南昌君亭红牛酒店管理有限公司
同文君亭	指	上海同文君亭酒店管理有限公司
武汉君亭	指	武汉君亭酒店管理有限公司
西湖四季	指	杭州西湖四季都市酒店管理有限公司
宁波君亭	指	宁波欧华君亭酒店管理有限公司
舟山君亭	指	舟山海天君亭酒店管理有限公司
中星君亭	指	上海君亭分公司, 上海君亭酒店管理有限公司中星君亭大酒店
高级管理人员、高管、管理层	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书

治理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
瑞华会所	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
《审计报告》	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的编号为瑞华审字【2017】31200004号《审计报告》
报告期	指	2016年1-12月
《公司章程》	指	过往及现行有效的《浙江君亭酒店管理股份有限公司章程》
三会一层	指	君亭酒店股东大会、董事会、监事会和高级管理层
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
毛利	指	营业收入减营业成本
Revpar	指	每间可供租出客房产生的平均实际营业收入,用客房实际总收入除以客房总数
OTA	指	在线旅游社
CRS	指	中央预订系统

第一节声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证年度报告中财务报告的真实、完整。

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了标准无保留审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

重要风险提示表

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
公司偿债能力风险	随着公司规模的扩大,新店的设立,公司的资金需求较大,在报告期内向银行等金融机构借贷了较多资金,造成负债金额较高,因此公司 2015 年末及 2016 年末的资产负债率(合并)分别为 85.50%和 76.16%。
宏观经济波动风险	连锁酒店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,从而对公司的财务状况和经营成果造成不利的影响。
经营成本控制风险	直营酒店的租赁物业的租金成本所占比重较大,且公司处于快速发展期,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,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。如果平均房价和入住率,以及人均消费水平和消费人次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营成果造成不利影响。
公司财产及宾客人身、财产安全风险	公司主要提供住宿及酒店配套服务,酒店作为社会公共场所,如发生火灾、客人受意外伤害等情况,则会对公司财产及宾客的人身、财产安全带来一定影响,可能导致本公司受到经营和收益上的损失。
实际控制人不当控制的风险	公司实际控制人吴启元、丁禾夫妻二人持有公司 7,518,750 股股份,占公司总股本的 50.125%。尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度,但如果吴启元、丁禾夫妻二人利用其控股地位对公司施加影响,则仍可以影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等的决策。公司存在实际控制人不当控制的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	浙江君亭酒店管理股份有限公司
英文名称及缩写	Zhejiang SSAW Boutique Hotels Co.,Ltd / Jun Ting Jiu Dian
证券简称	君亭酒店
证券代码	835939
法定代表人	吴启元
注册地址	浙江省杭州市西湖区学院路 29 号
办公地址	浙江省杭州市西溪路 535 号西溪谷君亭酒店 2F 管理总部
主办券商	申万宏源
主办券商 办公地址	上海市常熟路 239 号
会计师 事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	林俊、刘美
会计师事务所办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 18-19 层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	施晨宁
电话	0571-86750888
传真	0571-85071599
电子邮箱	ssaw.shareholder.services@ssawhotels.com
公司网址	http://www.ssawhotels.com
联系地址及邮政编码	浙江省杭州市西溪路 535 号西溪谷君亭酒店 2F 管理总部 310013
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc
公司年度报告备置地	董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016 年 3 月 7 日
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	H61 住宿业
主要产品与服务项目	以住宿业高品质客房及餐饮、会务服务为核心产品
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本	15,000,000
做市商数量	0
控股股东	吴启元
实际控制人	吴启元、丁禾夫妻

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	91330100665212665U	是
税务登记证号码	91330100665212665U	是
组织机构代码	91330100665212665U	是

注：公司于 2016 年 05 月 12 日三个代码合并为统一社会信用代码 91330100665212665U

第三节会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	312,568,702.88	284,020,718.49	10.05%
毛利率	36.08%	39.08%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	35,649,513.09	32,487,333.95	9.73%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,375,287.69	15,572,847.54	114.32%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	53.41%	66.01%	-
加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	50.01%	31.64%	-
基本每股收益	2.38	2.17	9.68%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	358,859,625.26	344,448,847.39	4.18%
负债总计	273,294,412.16	294,503,768.94	-7.20%
归属于挂牌公司股东的净资产	84,567,912.54	48,918,399.45	72.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.64	3.26	72.88%
资产负债率（母公司）	77.89%	94.01%	-
资产负债率（合并）	76.16%	85.50%	-
流动比率	1.02	2.52	-
利息保障倍数	3.90	2.89	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	78,342,031.37	72,890,132.21	7.48%
应收账款周转率	24.28	42.28	-
存货周转率	11.43	17.93	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	4.18%	10.77%	-
营业收入增长率	10.05%	25.11%	-
净利润增长率	9.78%	72.09%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
--	------	------	------

普通股总股本	15,000,000	15,000,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助	1,717,574.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	483,159.58
委托他人投资或管理资产的损益	711,393.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	111,924.59
非经常性损益合计	3,024,051.28
所得税影响数	768,474.27
少数股东权益影响额（税后）	18,648.39
非经常性损益净额	2,274,225.40

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

单位：元

科目	本期期末（本期）		上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业收入	-	-	273,989,838.71	284,020,718.49	-	-
营业成本	-	-	166,163,582.07	173,018,350.56	-	-
管理费用	-	-	21,294,356.02	25,077,610.17	-	-
所得税费用	-	-	6,251,790.07	6,100,004.34	-	-
归属母公司股东的净利润	-	-	32,935,254.83	32,487,333.95	-	-
少数股东损益	-	-	458,742.40	451,306.22	-	-
其他非流动资产	-	-	-	22,247,614.97	-	-
递延所得税资产	-	-	5,460,268.52	10,328,618.20	-	-
其他非流动负债	-	-	-	40,325,252.38	-	-
递延所得税负债	-	-	-	348,940.31	-	-
少数股东权益	-	-	1,034,115.25	1,026,679.00	-	-
未分配利润	-	-	44,651,449.42	31,100,657.63	-	-

第四节管理层讨论与分析

一、经营分析

（一）商业模式

公司从事中高端有限服务连锁酒店的投资、运营，主要提供酒店管理与咨询、住宿及其配套服务。公司坚持“产品品质第一、客人体验至上、应客户需求而变”的经营理念，旨在带给旅行者东方文化的体验积累。公司的客户大致为：国内外企业中高层管理人员、商旅客人；中、高档团体及家庭休闲旅游；企业及社会团体小型会议会务需求。公司诠释中国市场的中高端有限服务酒店特征：投资规模中端，有品质的核心产品，适度消费，精选吻合当地市场的产品与服务设计，同时在文化艺术属性上具备强烈的“君亭风格”。公司扎根于民族文化，强调在设计上融入的东方文化、严格把控核心产品的品质以及通过细腻的服务提升客户体验，通过文化精选、产品精选、服务精选，开拓符合中国市场的中高端有限服务酒店品牌。目前公司的运营模式主要分为直营门店连锁经营；委托管理和特许经营加盟，其中公司营业收入主要来源于直营模式，即通过自主进行项目调研、投资建设和装修设计，达到运营标准后对外营业。公司通过向消费者提供标准化的住宿服务和个性化的配套设施及服务，进而获取收入、利润及现金流。君亭酒店每一个项目均基于稳健的拓展计划与前期市场设计，并按君亭酒店的投资标准进行投资。

报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

（二）报告期内经营情况回顾

总体回顾：

2016年度公司完成主营业务收入312,568,702.88元，实现毛利（GOP）112,766,803.72元，实现利润总额50,462,191.51元，归属于母公司股东的净利润35,649,513.09元。主营业务收入、利润总额和归属于母公司股东的净利润分别比2015年284,020,718.49元、39,038,644.51元和32,487,333.95元增长10.05%、29.26%和9.73%，完成了去年董事会制订的各项经营指标，实现了营业收入和利润的稳定增长。

2016年末，公司总资产达到358,859,625.26元，归属于母公司的股东权益为84,567,912.54元，每股净资产为5.70元，每股收益为2.38元。

2016年经营活动现金净流量78,342,031.37元，旗下酒店平均出租率70.32%，平均房价418.68元，每间可销售房收入（Revpar）294.41元。公司具备良好的持续经营能力，业务较去年同期稳定增长。

2016年，公司已开业酒店22家，正在筹建项目10家，客房总数逾5000间。新增项目8家，分别是上海创智Pagoda Inno、上海宜林君亭、千岛湖峰泰君亭、东阳宝悦君亭、温州硕隼君亭、临安君亭、昆山中星君亭、南京棋峰试馆及解放电影院项目。

公司2016年新开业项目中，直营店为上海同文君亭酒店，开业当年实现76.9%的出租率，平均房价514.94元，实现营收2690万，实现毛利（GOP）939万，继续延续公司直营项目当年开业，当年盈利的目标。新签约项目中，除上海创智Pagoda Inno外，均为委托管理及加盟项目，当年实现前期技术管理费330万元。

已开业酒店中，营业利润突破千万规模的酒店达到5家，分别是杭州西溪谷君亭酒店、杭州汇和君亭、合肥银泰君亭、上海中星君亭、上海柏阳君亭。君亭直营项目“千万俱乐部”成员规模不断扩大，在单店盈利水平上，继续领跑中高端有限服务酒店。上述5家直营店中，上海中星君亭更是实现全年出租率94.94%的佳绩，进一步刷新君亭酒店出租率新高。

报告期内，公司积极应对中高端有限服务酒店竞争加剧，行业结构调整的风险与机遇，以加强品牌建设、创新服务内容为主线，进一步完善治理管控，优化运营机制，加大系统建设，提升管理品质，创新企业文化，实现了治理绩效、资产质量和品牌价值的持续提升。公司荣获中国酒店30年-继往开来暨中国酒店业国际发展与创新高峰论坛“中国酒店业杰出成就金奖”；2015-2016中国酒店业金光奖“中国酒店业最佳精选服务酒店品牌”、“中国酒店业中端酒店领军品牌”；第十一届亚洲酒店论坛年会暨中国酒店星光奖“中国最佳酒店管理集团”；AHF第九届国际酒店投资峰会暨第三届中国酒店资产管理大会“亚洲酒店大奖·年度最具投资价值酒店品牌”、“Pagoda Hotel Shanghai”获封“年度最值得期待新开业酒店”；品牌创始人、董事长吴启元先生被授予“中国酒店业杰出领袖金奖”；新浪财经2016新三板金牌董事长“创业领袖之星”。

报告期内，公司强化总部建设与内部控制管理，为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，建立了股东大会、董事会、监事会及经理层的治理结构，制定了贯穿于公司经营管理各层面、各环节的内部控制管理制度并不断完善，特别加强对财务报告、关联交易、对外担保、重大决策、控股子公司等重大方面防范控制。公司内部控制建设基本符合《企业内部控制基本规范》等有关法律法规的要求，内部控制体系具备了较好的完整性、合理性和有效性。

报告期内，公司进一步完善集团品质管理体系建设，提升员工与管理层的品质意识与重视程度，将品质意识内建于各操作流程与步骤中，从源头控制品质问题的产生，从而提升整体产品品质，最终提升顾客满意度。2016年，公司已开业酒店，在产品形象、营运出租率、媒体口碑等均领先与当地市场，从2016年专业点评分析工具慧评给出的数据体现，公司旗下酒店平均得分91分，继续领先中端酒店口碑排名。

报告期内，集团设立上海区域总部，进一步优化管控体系，更好地在同一区域整合内外部各种资源，充分发挥上海区域的整体优势。通过区域总部的设立，确保区域每家酒店都有一个准确的市场定位，并在当地处于领先地位。系统地评估区域内酒店服务质量、产品标准、设施状态，分析市场环境、酒店的关键业绩指标，指导区域酒店改善经营业绩。根据集团总部职能部门的要求，协调区域内的管理团队，为运营

状况不稳定的酒店提供运营支持；探索建立区域中央厨房，集中优秀厨师进行餐饮研发并配送；建立工程维修中心，优化各店的工程技术人员配置。

报告期内，集团人力资源管理以“深度挖潜、精细管理、开源节流、创新经营、提升品质、稳步发展”为主线，在体系建设方面通过优化人力资源构架体系、强化制度管理体系、深化培训体系的建设、达到内部资源共享，加强风险管理与内部控制，通过体系建设，促进管理提升；在平台建设方面通过营运平台、人力数据平台的搭建，划分区域管理模块的形式激活整体营运体系的运作，通过板块的打造与互动，实现集团内部信息交互、风险防控、并以区域人力资源整合为试点，协同区域作战推进集团大营运的支持。在梯队建设方面通过推进人才培养，健全梯队模型，集团人力资源将围绕接班人计划为集团发展提供良性的人才储备，建立外部人才数据库和内部人才数据库，打造好君亭人才“蓄水池”。

报告期内，公司完成各店 2016 年价格体系的梳理，规范各店各渠道价格权限，实时监控、指导价格执行；对各君亭酒店旅行社资源和 OTA 资源进行了集中梳理，并进行了专题分析，使得这些资源能够发挥最大效益，为各店所用；与线上 OTA 及其他主要渠道保持良好沟通及合作，推出了“空气清新房”，“闪住”等联合推广活动。与春秋航空、南方航空就酒店“机+酒”合作进行了深度探讨，并根据君亭当前情况选取了部分酒店进行尝试性合作；与华为技术、南方航空、华数电视、珀莱雅集团、阿里巴巴等签订集团大客户协议，其中华为公司、阿里巴巴协议的签订都为集团旗下酒店带来了较大的收益。

报告期内，公司以品牌大事件为突破点，不断发声，提升品牌曝光率。围绕“投资发展、中端市场、君亭模式、新品牌、荣誉奖项、业绩年报、创始人专访、公关活动”等各大板块品牌事件，以行业、投资人、客户等不同目标传播受众，多视角、多维度、全媒体覆盖的方式，持续刷新网络宣传与曝光频次，吸引关注，提升品牌影响力。年度大事件发稿 14 次，累计推送 1200 多家专业媒体及门户网站，包括美通社、人民网、腾讯网、新华网、今日头条、环球旅讯、迈点网等。关注品牌体验与互动，通过自媒体建立与客人的情感链接，微信总阅读频次 16 万人数以上；重视跨界合作，2016 年，公司与全球首家量产 VR 一体机的科技公司 IDEALENS 合作，跨界试点全球首次 VR 跨境直播，同步呈现 IDEALENS 日本东京发布会的精彩盛况，并尝试引入 IDEALENS VR 体验式健身体验，吸引了多方关注。联手杭州恒庐美术馆，开展『艺缘清韵』之桂馥丹青系列、翰墨禅心系列书画作品展，以艺术雅集的落地活动形式，融入茶艺、品香、古筝、书画等互动环节，向客人诠释艺术与酒店优雅结合的生活方式。

1、主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	312,568,702.88	10.05%	-	284,020,718.49	25.11%	-
营业成本	199,801,899.16	15.48%	63.92%	173,018,350.56	21.16%	60.92%
毛利率	36.08%	-	-	39.08%	-	-
管理费用	18,821,040.51	-24.95%	6.02%	25,077,610.17	130.33%	8.83%
销售费用	19,694,368.38	-21.64%	6.30%	25,133,673.77	13.95%	8.85%
财务费用	18,727,695.63	-3.70%	5.99%	19,447,841.05	43.42%	6.85%

营业利润	48,632,692.92	34.38%	15.56%	36,189,507.51	43.94%	12.74%
营业外收入	1,879,344.37	-35.27%	0.60%	2,903,464.38	-8.27%	1.02%
营业外支出	49,845.78	-8.25%	0.02%	54,327.38	-97.81%	0.02%
净利润	36,160,134.65	9.78%	11.57%	32,938,640.17	72.09%	11.60%
营业税金及附加	6,917,119.35	-56.42%	2.21%	15,871,645.73	22.60%	5.59%
资产减值损失	685,280.04	231.94%	0.22%	206,444.75	155.78%	0.07%
投资收益	711,393.11	-93.49%	0.23%	10,924,355.05	-	3.85%
所得税	14,302,056.86	134.46%	4.58%	6,100,004.34	-8.80%	2.15%

项目重大变动原因：

- 1、营业利润：本期较上期增加 34.38%，主要系公司扩大规模，拓展业务渠道所致；
- 2、营业外收入：本期较上期降低 35.27%，主要系上期含杭州银隆君亭收到 2014 年安置军队转业干部减免营业税及附加款 91.88 万；
- 3、营业税金及附加：本期较上期降低 56.42%，主要系本期 5 月起公司税收缴纳由营业税改为增值税的影响所致；
- 4、资产减值损失：本期较上期增加 231.94%，主要系本期应收账款余额增加，计提坏账准备增加所致。
- 5、投资收益：本期较上期降低 93.49%，主要系上期公司处置香港君亭、杭州银隆君亭取得投资收益所致；
- 6、所得税：本期较上期增加 134.46%，主要本期公司收益良好，营业利润上涨所致；

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	312,568,702.88	199,801,899.16	284,020,718.49	173,018,350.56
其他业务收入	-	-	-	-
合计	312,568,702.88	199,801,899.16	284,020,718.49	173,018,350.56

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
客房收入	242,103,770.42	77.45%	218,466,140.46	76.92%
餐饮收入	27,118,235.63	8.68%	24,630,518.96	8.67%
其他配套服务	39,606,870.43	12.67%	39,084,821.34	13.76%
委托管理收入	3,739,826.40	1.20%	1,839,237.73	0.65%
营业收入	312,568,702.88	100.00%	284,020,718.49	100.00%

收入构成变动的的原因：

- 1、委托管理收入：本期较上期增长 103.34%，同比增加 190.06 万，主要系本期增加杭州千岛湖峰泰君亭前期管理费 141 万，杭州野风君亭 40 万所致；

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

经营活动产生的现金流量净额	78,342,031.37	72,890,132.21
投资活动产生的现金流量净额	-8,666,825.53	38,280,572.79
筹资活动产生的现金流量净额	-48,072,534.75	-54,024,325.93

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额与期末净利润差异较大，主要系固定资产折旧、长期待摊费用、财务费用所致；

2、投资活动产生的现金流量净额：本期较上期降低 122.64%，主要系上期公司收到处置子公司、收回拆借资金所致；

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	上海赫程国际旅行社有限公司	32,288,451.80	10.33%	否
2	浙江汇和商业有限公司	19,338,105.09	6.19%	否
3	深圳慧行天下国际旅行社有限公司	4,844,796.67	1.55%	否
4	上海量文资产管理咨询有限公司	3,652,213.31	1.17%	否
5	浙江银乐迪音乐娱乐有限公司	2,780,672.40	0.89%	否
合计		62,904,239.27	20.13%	-

注：如存在关联关系，则必须披露客户的具体名称。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	国网上海市电力公司	4,691,277.04	11.29%	否
2	国网浙江省电力有限公司杭州供电公司	2,337,979.24	5.63%	否
3	国网浙江义乌市供电公司	1,866,403.39	4.49%	否
4	安徽银泰商业有限责任公司	1,564,711.51	3.77%	否
5	上海市虹口区赵军蔬菜行	1,512,446.27	3.64%	否
合计		11,972,817.45	28.82%	-

注：不包括工程采购、固定资产采购及房屋租金。

(6) 研发支出与专利**研发支出：**

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	-	-
研发投入占营业收入的比例	-	-

专利情况：

项目	数量
公司拥有的专利数量	-
公司拥有的发明专利数量	-

研发情况：

无

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	97,095,840.04	28.62%	27.06%	75,493,168.95	357.22%	21.92%	5.14%
应收账款	16,772,839.50	86.90%	4.67%	8,974,173.79	101.11%	2.61%	2.06%
存货	1,646,761.44	-38.24%	0.46%	2,666,491.39	146.88%	0.77%	-0.31%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	16,974,670.01	-12.26%	4.73%	19,347,317.79	6.79%	5.62%	-0.89%
在建工程	1,827,358.51	-92.99%	0.51%	26,077,402.25	-0.35%	7.57%	-7.06%
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
长期借款	70,000,000.00	-65.00%	19.51%	200,000,000.00	-	58.06%	-38.55%
资产总计	358,859,625.26	4.18%	100%	344,448,847.39	10.77%	100%	-
预付账款	13,025,017.51	-32.03%	3.63%	19,162,217.04	60.91%	5.56%	-1.93%
无形资产	299,289.42	-34.35%	0.08%	455,870.78	-5.55%	0.13%	-0.05%
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00		27.87%		-100.00%	0.00%	27.87%

资产负债项目重大变动原因：

1、应收账款：本期较上期增加 86.9%，主要系本期公司酒店业务规模扩大，增加上海同文店、武汉店，且新开酒店杭州汇和君亭转租收入 944.93 万未收回；

2、存货：本期较上期降低 38.24%，主要系上期公司新设上海同文君亭、武汉君亭分别增加存货 44.35 万和 83.70 万，本期该存货已领用所致；

3、在建工程：本期较上期降低 92.99%，主要系本期上海同文君亭酒店筹建完毕，将上期在建工程余额 2607.74 万结转为资产，本期新增宁波君亭酒店 182.74 万元；

4、长期借款：本期较上期降低 65.00%，主要系公司本期归还西藏信托贷款 1 亿元，另 1 亿元将于 2017 年 7 月到期结转为一年内到期非流动负债。同时本期新增加杭州招商银行借款 7000 万；

5、预付账款：预付账款：本期较上期降低 32.03%，主要系上期上海中星君亭预付本期房租 570 万，本期结转使用；

6、无形资产：本期较上期降低 34.35%，主要系本期无形资产摊销 20.28 万所致；

7、一年内到期的非流动负债：本期较上期增加，主要系西藏信托借款 1 亿元将于 2017 年 7 月到期，由长期借款结转为一年内到期非流动负债；

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
杭州汇和君亭酒店管理有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	投资设立

杭州灵溪君亭酒店管理有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	投资设立
杭州世贸君亭华国酒店有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	投资设立
杭州世贸西湖四季湖滨都市酒店有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	同一控制下收购
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	杭州	杭州	酒店管理	87.50	-	同一控制下收购
合肥君亭西湖四季酒店管理有限公司	合肥	合肥	酒店管理	100.00	-	投资设立
上海柏阳君亭酒店管理有限公司	上海	上海	酒店管理	100.00	-	投资设立
上海君亭酒店管理有限公司	上海	上海	酒店管理	100.00	-	非同一控制下收购
绍兴柯桥世贸君亭都市酒店有限公司	绍兴	绍兴	酒店管理	100.00	-	投资设立
义乌世贸君亭城中城酒店有限公司	义乌	义乌	酒店管理	100.00	-	投资设立
义乌世贸君亭华丰酒店有限公司	义乌	义乌	酒店管理	100.00	-	投资设立
上海同文君亭酒店管理有限公司	上海	上海	酒店管理	100.00	-	投资设立
武汉君亭酒店管理有限公司	武汉	武汉	酒店管理	100.00	-	投资设立
宁波欧华君亭酒店管理有限公司	宁波	宁波	酒店管理	100.00	-	投资设立
舟山海天君亭酒店管理有限公司	舟山	舟山	酒店管理	100.00	-	投资设立

截止 2016 年 12 月 31 日，占公司净利润的比例超过 10% 有 5 家子公司，其情况如下：

项目	持股比例	营业收入（元）	净利润（元）	净利润占比
柏阳君亭	100.00%	31,381,260.26	8,503,227.40	23.52%
中星君亭	100.00%	40,667,166.70	8,493,259.25	23.49%
合肥君亭	100.00%	41,424,049.83	5,309,873.04	14.68%
汇和君亭	100.00%	44,434,974.66	4,774,412.97	13.20%
艺联君亭	87.50%	18,389,171.51	4,084,972.49	11.30%

（2）委托理财及衍生品投资情况

2016 年度公司购买的银行理财产品类型为：购买中银保本理财 CNYA QKFTP02500 万、利多多对公结构性存款 2016 年 JG001 期 500 万、2016 年 JG092 期 2000 万、2016 年 JG120 期 1000 万、2016 年 JG148 期 1000 万、2016 年 JG182 期 2000 万、2016 年 JG261 期 1000 万、2016 年 JG007 期 2000 万、2016 年 JG371 期 2000 万、2016 年 JG397 期 2500 万、2016 年 JG619 期 2000 万。同时 2016 年 8-12 月期间购买利多多现金管理 1 号平均约 630 万。2016 年度在单笔购买理财产品金额或过任意时点持有未到期的理财产品总额未超过人民币 5,000 万元，共取得投资收益 711393.11 元。

（三）外部环境的分析

在中产阶级崛起、消费结构整体转型、国家政策等因素综合作用下，中高端有限服务酒店成为酒店市场新的增长点。不同于经济型酒店相对单一化和标准化的市场特征，中高端有限服务酒店的产品更加个性化、特色化和多元化，其品牌创建往往需要更专业、更市场化的管理团队和运作模式，需要更加敏锐的

消费者需求把握能力，还需要一定时间的战略投入和孵化培育。此外，中高端有限服务酒店仍有巨大发展空间。参考美国市场，现阶段中国中档酒店市场占比过低。美国酒店市场 2015 年格局为高、中、低 3:5:2，而同期中国酒店市场呈高中低 1:3:6 格局，经济型酒店占比偏高：其中，经济型占比 50%，二星级占比 6%，低端市场合计占比 56%，而美国只有 13%；中档酒店中国市场占比仅为 35%，低于美国的 54%；高端酒店中国占比 9%，也低于美国的 34%。参考国内各大酒店集团未来 5 年内开店计划，短期内中端酒店市场整体规模占比将维持稳定，预计 5 年内仍将维持 1:3:6 的格局，但长期来看，随着中端连锁品牌渗透率的提升，酒店行业品牌结构将会向美国趋同，中端市场和高端市场占比将提升，考虑到经济型酒店的巨大存量，最终将形成 2:4:4 格局。未来五年内中端连锁酒店将维持 30%以上高增速。预计到 2021 年中国有限服务型酒店门店数将达到 5.8 万，其中增量将主要来自于中档连锁品牌；中档连锁酒店门店数五年内将达 1.6 万家（含原有经济型酒店升级及新装修门店），为 2015 年 1,642 家的 10 倍。

（四）竞争优势分析

（1）产品设计及前期成本控制优势

君亭酒店是中高端有限服务品牌，君亭酒店在该领域的产品策划、设计与前期施工过程中，积累了行业中不可多得的经验。尤其是产品中心在项目前期对功能布局、面积利用、特色形成方面拥有的成熟项目经验，已成为君亭酒店产品不可复制的独特能力。

其次，在前期投入控制方面。君亭多年以来形成了成熟的施工团队、控制标准、中央采购能力，能够以更高的性价比做出有君亭风格的产品。

（2）文化元素与氛围的独特优势

君亭酒店以大东方文化来增加酒店的产品氛围与特色。在中国酒店产品高度同质化的今天，君亭的文化氛围成为吸引客户的重要因素，且难以让竞争对手模仿。强调设计上的东方文化、核心产品的品质，以及服务的细腻，通过文化精选、服务精选、产品精选，完美诠释真正符合中国市场的中高端精选酒店特征。品牌创始至今，君亭先后获得“中国酒店金龙奖——最具投资价值民族酒店品牌”、“世界酒店·五洲钻石奖——最具发展价值品牌酒店集团”、“中国酒店金枕头奖——最具投资价值酒店管理公司、最具商业价值中端商务酒店品牌”等多项殊荣，赢得了市场与口碑的双赢。

（3）良好的投资回报盈利能力优势（单店投资回报高，复制能力强）

公司采用整体租赁模式以较低的价格租赁整栋物业，根据公司市场调研和运营经验，根据不同楼层情况设计酒店客房、商铺、写字楼出租。一方面商铺、写字楼等其他业务分担了公司租赁费用，降低了酒店运营成本，另一方面配套服务、设施在多元性和设施服务的优化方面也为客户提供了更好的住宿体验，提高了公司投资回报率，这种全新的商业模式大幅提升了公司的盈利能力。

公司在对项目的前期定位准确把握、产品与市场定位取得统一的情况下，目前各子公司的盈利能力较好。

公司经过多年的运营沉淀，在设施标准化、服务流程化和管理制度化的执行层面积累了丰富的经验，具备较强的单店复制能力。目前，公司已经开拓出15家直营酒店（子公司），整体运营模式稳定。

（4）商业模式与酒店开发的经验优势

公司在中高端酒店的开发领域已深耕多年。无论是对传统二、三星级酒店改造（如柏阳君亭）、经济型酒店升级（如上海君亭），还是高端商业综合体中的商业配套酒店（合肥君亭）、更加符合新兴市场的社区商业酒店（汇和君亭）等，均取得了良好的开发与运营经验；这为公司后期项目开发、以及新的商业模式下的合作开展奠定了扎实的市场基础。

目前，中国传统的一万家左右的二、三星级酒店面临转型升级，3000多家的新兴的商业综合体需要中高端酒店契合开发，还有数量庞大的经济型酒店亟待升级发展，君亭酒店的市场空间广阔。

（5）团队优势

公司核心团队均具有多年高端酒店设计、开发、运营、投资方面的经验，在中国酒店业具备良好的口碑形象，且团队经历了长时间的磨合发展，相互间合作默契、高效。

（6）公司自身的市场地位及比较优势

公司的市场定位为中高端有限服务酒店品牌，旨在带给旅行者东方文化的体验积累。围绕着这个核心定位，公司的文化标签、产品品质、服务设计均与如亚朵、书香、维也纳、锦江都城等竞争对手明显不同。公司的产品文化符号强烈，识别性强，主题性、艺术性在同类酒店产品中表现突出。公司的客户定位于35-45有较好教育文化艺术涵养的白领圈层和相对精准细分的目标市场，形成独特的消费圈层结构。相较而言，亚朵的客户定位是35岁及以下，更加年轻的群体，维也纳从经济型到中端，范围大而广，并不集中于某一特定细分市场人群，国企背景的锦江都城，目标客户定位于更加成熟的商务阶层，与高端商务酒店重叠度高。而公司更加聚焦于中产阶层客户层，同时包含一定数量的休闲度假散客，文化艺术主题风格浓郁。与市场定位相对应的是客户圈层和产品定价。目前公司在所在的市场平均房费基本上在400元-600元以上，这与维也纳200及以上，亚朵300及以上，更加聚焦于中高端的成熟消费群体，比较锦江都城，在基本产品起价方面高于锦江都城，高端产品价格类似，公司目前的市场地位，是在中高端有限服务酒店领域内的高端产品品牌，市场定位区别于所有中高端酒店，价格政策高于所有同类产品，故也有较高的投入产出比。

公司的客户大致为：国内外企业中高层管理人员、商旅客人；中、高档团体及家庭休闲旅游；企业和社会团体小型会议会务需求。

公司的价值定位与竞争对手也有显现的差异。公司诠释中国市场的中高端有限服务酒店特征：投资规模中端，有品质的核心产品，适度消费，精选吻合当地市场的产品与服务设计，同时在文化艺术属性上具备强烈的“君亭风格”。

公司的品牌特征与标签也与其他品牌有较为显著的区别。位于城市中心，营造私密、休闲、宁静、轻松的商旅环境；注重设计元素的运用，突显休闲时尚的氛围，正因为独特的艺术氛围才有君亭酒店忠诚粉丝，才难以被其他品牌替代；强化核心产品的品质与个性，在关键产品方面，达到五星级标准；提供亲切、方便的人性化服务；于顾客具高性价比，于业主有较强的盈利能力。

比较目前中高端有限服务酒店市场，公司存在如下竞争劣势：

（1）规模偏小

公司目前直营及委托管理酒店数量超过20家，相对业内竞争对手规模较小，从而导致公司在行业竞争

中缺乏明显优势。公司将通过差异化的竞争战略充分发挥其创新和管理优势积极拓展业务，通过加盟、并购、自建、托管等方式，多管齐下，迅速扩大市场份额，进一步提升公司行业地位。

（2）市场影响力

虽然公司在行业内部有一定的品牌知名度，但是从全国范围来看，知名度仍然较低。公司正在积极通过互联网门户网站、网络互动平台、微信平台、知名旅游网站和团购网站合作等方式，进行品牌宣传，以进一步提高公司的品牌影响力。

（3）融资渠道单一，有待进一步拓展

目前，公司的融资方式主要为银行贷款等方式，渠道相对单一。随着公司规模扩大，公司的资金压力日益增加仅靠目前单一融资渠道不足以满足公司快速发展的需要。公司将拓展其他融资渠道，减少公司资产负债率，完善资本结构。

（五）持续经营评价

报告期内，公司不存在影响持续经营的重大事项。

（六）扶贫与社会责任

报告期内，公司积极履行社会责任，录用残疾员工，增加学校应届毕业生及实习员工比例，安置军队转业人员。重视环保理念，节约能源消耗，推出“空气洁净房”等系列创新举措。

（七）自愿披露

-

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

1、经济型酒店发展遇瓶颈，增速变缓，亟需寻求自我突破

据中国饭店协会、上海盈蝶酒店管理咨询有限公司发布的《2016 中国酒店连锁发展与投资报告》显示：截至 2016 年 1 月 1 日，我国有限服务酒店总数已达到 21,481 家，同比共增加 5,106 家，客房总数为 1,969,145 间，同比增加 443,674 间，增长幅度为 29.08%。其中中端酒店 1,749 家，增长幅度为 86.86%；经济型酒店 19,732 家，增长幅度为 27.81%。中端有限服务型酒店增速明显，经济型酒店增速变缓。

另外，作为有限服务酒店中的主力，经济型酒店面临产品老化、成本上升、品牌弱化的发展瓶颈，几大经济型酒店集团普遍遭遇盈利下滑的困境。经济型酒店前期通过直营店树立品牌形象，后期通过加盟收取加盟费来盈利是基本规律。经济型酒店集团一方面继续拓展加盟店跑马圈地，通过品牌、加盟费等获利，另一方面积极探索多品牌战略，渗透中高端市场，提升企业价值，以此来寻找突破口和出路。

2、中高端有限服务酒店的快速崛起

目前，我国旅游经济正逐渐从大众旅游的初级阶段向度假旅游的阶段过渡，同时，本土的商务出行住宿标准也不断提高。旅游、商务客户对住宿要求的整体提升为中端酒店业态提供了坚实的市场基础和广阔的产业革新空间；与此同时，国家出台限制“三公”消费政策对高星级酒店的严重影响，老一代经济型酒

店面临产品老化等诸多问题，都给中高端有限服务酒店市场带来了良好的发展机遇。此外，随着中等收入阶层的崛起，顾客消费水平的提高，高性价比、具有设计感的中高端有限服务酒店产品刚好可以满足该部分群体的消费升级、住宿个性化需求，这些酒店与经济型酒店一样，将服务聚焦到“住”这一核心需求上，仅提供住宿、餐饮等有限服务，但相比经济型酒店又拥有更优良的客房环境与其他服务。

在中产阶级崛起、消费结构整体转型、国家政策等因素综合作用下，中高端有限服务酒店成为酒店市场新的增长点。不同于经济型酒店相对单一化和标准化的市场特征，中高端有限服务酒店的产品更加个性化、特色化和多元化，其品牌创建往往需要更专业、更市场化的管理团队和运作模式，需要更加敏锐的消费者需求把握能力，还需要一定时间的战略投入和孵化培育。此外，中高端有限服务酒店仍有巨大发展空间。参考美国市场，现阶段中国中档酒店市场占比过低。美国酒店市场 2015 年格局为高、中、低 3:5:2，而同期中国酒店市场呈高中低 1:3:6 格局，经济型酒店占比偏高：其中，经济型占比 50%，二星级占比 6%，低端市场合计占比 56%，而美国只有 13%；中档酒店中国市场占比仅为 35%，低于美国的 54%；高端酒店中国占比 9%，也低于美国的 34%。参考国内各大酒店集团未来 5 年内开店计划，短期内中端酒店市场整体规模占比将维持稳定，预计 5 年内仍将维持 1:3:6 的格局，但长期来看，随着中端连锁品牌渗透率的提升，酒店行业品牌结构将会向美国趋同，中端市场和高端市场占比将提升，考虑到经济型酒店的巨大存量，最终将形成 2:4:4 格局。未来五年内中端连锁酒店将维持 30%以上高增速。预计到 2021 年中国有限服务型酒店门店数将达到 5.8 万，其中增量将主要来自于中档连锁品牌；中档连锁酒店门店数五年内将达 1.6 万家（含原有经济型酒店升级及新装修门店），为 2015 年 1,642 家的 10 倍。

定位重复、概念不清、盈利模式、竞争激烈等因素仍考验着各中端酒店品牌的生存能力和行业的健康发展。君亭酒店品牌已有 10 年的市场积累，是同类品牌中不多的有市场数据积累和支持的具有成功商业模式的酒店品牌。

3、不以酒店经营盈利为目的的全服务星级酒店遭遇严峻困境

自 2012 年 3 月国务院召开第五次廉政工作会议要求严格控制“三公”消费后，中央对“三公消费”的紧缩管控，酒店餐饮业尤其是全服务型高端酒店餐饮业整体业绩普遍下滑，星级酒店经营惨淡。2013 年，中央颁布“八项规定”、“六条禁令”等限制三公消费的相关政策之后，酒店业当年营业收入同比下降 0.18%，并迅速进入下行周期，平均出租率也在 2013 年达到近 5 年最低点，全年平均值 56.3%。酒店行业底部显现。

国际知名外资高端酒店品牌重点分布在一二线城市，这些国际知名酒店品牌进入我国后，都会首选一二线城市，只有一二线城市的消费能力才能满足他们的需求，又能发挥他们的国际客源优势。外资酒店品牌在三四线城市存在明显的管理弱化，国外客源明显存在空白地带，因此给中国民族酒店品牌的发展带来良好的机会。

高星级酒店曾经作为房地产行业的附属品，出于品牌效应、拉动规模等综合因素考虑，不以酒店经营为主要盈利途径，高星级酒店已经变成房地产和商业的开发筹码，酒店远离了该行业本质。随着国家转变经济增长方式和房地产市场的调整，酒店到了该计算投资回报率时刻，也将回归以盈利为目的的商业本质。

4、2017 年开始我国旅游住宿业仍将保持平稳较快增长，转型升级、创新发展成为主线

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，也是我国旅游住宿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，我国旅游住宿业发展面临新的机遇。《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》提出如下意见：以转型升级、提质增效为主线，推动旅游产品向观光、休闲、度假并重转变，满足多样化、多层次的旅游消费需求；推动旅游开发向集约型转变，更加注重资源能源节约和生态环境保护，更加注重文化传承创新，实现可持续发展；推动旅游服务向优质服务转变，实现标准化和个性化服务的有机统一。到 2020 年，境内旅游总消费额达到 5.5 万亿元，城乡居民年人均出游 4.5 次，旅游业增加值占国内生产总值的比重超过 5%。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，旅游住宿业将进入爆发式增长阶段。目前全国人均 GDP 已达 6,700 多美元，已是中等收入国家水平。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。这些都为旅游住宿业的持续快速发展奠定了坚实基础。同时，也为酒店业的持续创新提出了更高的要求，在新形势下，君亭酒店提出“谁能创造有盈利的，有艺术氛围的，有生活空间体验感的新生态酒店，谁就能掌握酒店行业的未来”。这成为君亭未来产品服务创新的指引。

（二）公司发展战略

公司致力于成为中国中高端精选酒店品牌的引领者。力争保持“中高端有限服务酒店产品设计及创新的引领者”、“中高端有限服务酒店价格的引领者”、“产品品质及个性化服务内涵的引领者”、“中国本土文化艺术主题酒店的引领者”的行业地位。

（三）经营计划或目标

2017 年，公司将主要结合上市辅导工作的开展，进一步完善治理结构和内控体系，提升规范运作水平；加快提升总部管理平台的管控与支持能力，以上海区域总部为试点，不断优化公司各项目、各区域市场协调发展能力。巩固及提升现有直营店的业绩，积极发展委托管理项目，创新投资手段，着力巩固君亭在长三角区域的龙头地位，择机向其他区域扩张发展。

公司预计于 2017 年度实现营业收入比上年度增长不低于 10%，净利润比上年增长不低于 15%，计划开展以下主要工作：

2017 年酒店总数争取达到 50 家，大量发展受托管理项目。为进一步提升公司项目拓展力度，拟设立上海投资发展中心，隶属于总部直接领导。

按新的会员体系，各店大力发展会员。总部积极开拓全国性大公司、大集团客户，加大与华为、阿里等业务合作，积极探索与春秋、同程、滴滴等酒店上下游产业链合作伙伴的战略合作，整合直销客户资源。在保持与各大 OTA 良好合作的基础上，充分发挥自身 CRS 作用，力争 CRS 提供给各店的客源比例有所突破。

进一步做好酒店品质和服务，将具有君亭标准和特色的酒店品质和服务做好，继续梳理和优化个性化服务，不断提升君亭服务标准。充分关注和重视网评，提高网评的回复率及回复水平。另外，通过不断摸

索，逐步整理出可以覆盖君亭各店的特色餐饮系列。

不断完善人才培养体系，有效地加快各级管理人才培训，不拘一格使用人才。充分重视员工关怀，让员工开心生活，开心工作。总部将把员工宿舍、员工餐标等纳入明查内容，同时积极履行社会责任，做好残疾人、实习生、管理培训生录用工作。

努力做好信息披露工作，积极履行信息披露义务，提升信息披露质量；加强与投资者、中介机构、督导券商和各级监管部门的沟通交流，保持良好的投资者关系，树立良好的资本市场形象。

（四）不确定性因素

旅游饭店是以密集资金投入形成的建筑为主体，通过管理和服务的全方位运作，提供综合性服务的企业。因此，资本和管理技术是旅游饭店经营和发展的重要因素，从一定程度上提高了旅游饭店业进入的门槛。酒店行业在资金方面遇到的主要障碍是来自于新建酒店的地价、租赁房产的租金和内外装修费、人员工资等方面的刚性支出越来越高；而酒店成功经营的关键则依赖于经营管理能力和服务质量水平，酒店需要特有的管理模式、经验积累以及统一的酒店预订销售体系等现代化技术。

1、资金因素

连锁酒店是以密集资金投入形成的建筑为主体，通过管理和服务的全方位运作，提供综合性服务的企业。因此，资金和管理技术是连锁酒店经营和发展的重要因素，从一定程度上提高了连锁酒店业进入的门槛。企业在资金方面遇到的主要障碍是来自于新建酒店的租赁房产的租金和内外装修费、人员工资等方面的刚性支出越来越高。

2、品牌因素

经历了近些年连锁酒店快速发展期，已发展形成了相对成熟的连锁酒店品牌，如：“锦江之星”、“如家”、“汉庭”、“七天”等，但连锁酒店的单店服务半径小，主要与服务半径内同类型品牌竞争，品牌壁垒有限，目前中端酒店市场份额第一品牌为“维也纳”，中端连锁酒店应该着力建立强有力的品牌、提升管理服务能力，形成自身差异化的品牌形象，同时整合资源，通过加盟、并购、托管等方式，多管齐下，迅速扩大市场份额，提高市场地位。

3、资质因素

根据1987年公安部颁布的《旅馆业治安管理办法》有关规定，申请开办旅馆，应经主管部门审查批准，经当地公安机关签署意见后方可开业，消防安全验收合格后需获取当地公安局颁发的《特种行业许可证》。根据1987年国务院颁布的《公共场所卫生管理条例》有关规定，国家对公共场所以及新建、改建、扩建的公共场所的选址和设计实行“卫生许可证”制度。连锁酒店在开业前均需获取上述业务资质后方可开业。

4、人才因素

连锁酒店的运营需要储备大量有经验的酒店行业管理人才，需涵盖选址、装修、设计及运营管理等各方面，以实现核心区位的战略布局，并满足连锁酒店快速扩张发展的经营战略。

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

（一）公司偿债能力风险

随着公司规模扩大，新店的设立，公司的资金需求较大，在报告期内向银行及其他金融机构借入了较多资金，造成负债金额较高，因此公司2015年末及2016年末的资产负债率分别为85.50%和76.16%。

公司将继续加强应收账款管理、成本控制，增强公司的盈利能力并进行权益性融资，以此来提高公司的偿债能力。

（二）宏观经济波动风险

连锁酒店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，从而对公司的财务状况和经营成果造成不利的影响。

公司将努力提高自身经营能力及运营能力，尽量降低因宏观经济波动对公司造成的不利影响。

（三）经营成本控制风险

直营酒店的租赁物业的租金成本所占比重较大，且公司处于快速发展期，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，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。如果平均房价和入住率，以及人均消费水平和消费人次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营成果造成不利影响。公司将通过签订长期租赁合同、寻找高性价比租赁物业等方式，保持租金成本的稳定性，从而提高经营成本控制能力，避免因成本上升过度影响公司的经营成果。同时，公司将加强成本控制，继续追根溯源降低物料采购成本，通过科技化专业化手段降低能耗等成本。对于营收下降后占比更加突出的人力成本，要贯彻公司减员增效的方针，在满足发展的前提下，提高劳动效率，进行结构调整和组织扁平化。对于直营酒店要在内部划小核算单位，最大限度调动管理者和员工的积极性，创造最佳绩效，将每一家酒店都打造为经营与管理的旗舰与样板，并承担培养和输出人才的重要责任。

（四）公司财产及宾客人身、财产安全风险

公司主要提供住宿及酒店配套服务，酒店作为社会公共场所，如发生火灾、客人受意外伤害等情况，则会对公司财产及宾客的人身、财产安全带来一定影响，可能导致本公司受到经营和收益上的损失。公司将通过购买保险，设置警示标语，添置安全设施，对公司员工进行培训和定期专项演习训练等方式尽量避免各种意外事故的发生，从而避免公司受到经营和收益上的损失。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人吴启元、丁禾夫妻持有公司7,518,750股股份，占公司总股本的50.125%。

尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果吴启元、丁禾夫妻利用其控股地位对公司施加影响，则仍可以影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等的决策。公司存在实际控制人不当控制的风险。

公司已建立了“三会一层”的现代公司治理结构，遵循《公司章程》和各项规章制度及决策程序，提

高公司治理水平，避免公司实际控制人对公司的不当控制。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

四、董事会对审计报告的说明

(一) 非标准审计意见说明：

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留
董事会就非标准审计意见的说明：	无

(二) 关键事项审计说明：

无

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易事项	否	-
是否存在偶发性关联交易事项	是	二(五)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	二(八)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

二、重要事项详情

(五) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	向合营企业提供借款	10,500,000.00	是
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	关联方利息收入	413,477.98	是
吴启元	关联方向公司提供担保	100,000,000.00	是
吴启元	关联方向公司提供担保	70,000,000.00	是
总计		180,913,477.98	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

一、向合营企业提供借款

1、必要性和真实意图

公司合营企业南昌市红牛君亭酒店管理公司具有专业的酒店管理资质及专业人员，能够提供优质的酒店服务，未来盈利预期较好。因此，公司向其提供借款，系支持其经营发展需要。因此向联营公司提供借款具有合理性和必要性。

2、本次关联交易对公司的影响

本次关联交易因支持合营公司经营需要发生，金额较小，不超过公司总资产的5%，且均以市场公允价格为基础，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，对公司的生产经营不构成重大影响。

二、关联方向公司提供担保

2014年，公司向西藏信托借款2亿元人民币，由公司实际控制人吴启元提供担保。2016年8月，公司归还信托借款1亿元人民币，吴启元为剩余信托借款提供担保，担保责任期限自2017年7月5日至2019年7月4日。

2016年，根据公司生产经营及业务发展的资金需求，公司向招商银行股份有限公司杭州萧东支行申请办理授信贷款业务，授信金额为人民币 15,000 万元，期限三年，由公司实际控制人吴启元为该授信项下贷款提供担保。报告期内，公司向招商银行股份有限公司杭州萧东支行在该授信额度内贷款7000万元人民币，吴启元为该项贷款提供担保，担保责任期限自2019年7月14日至2021年7月13日。

（八）承诺事项的履行情况

一、鉴于有限公司整体变更时公司的未分配利润和盈余公积均转记为公司的资本公积，但现行法律、法规及部门规章未就自然人股东是否应就未分配利润和盈余公积金转记为股份公司资本公积而缴纳个人所得税问题做出明确的适用性规定，因此，君亭酒店的自然人股东未就盈余公积及未分配利润转记为资本公积部分计缴个人所得税，股份公司亦未因此代扣代缴个人所得税。君亭酒店的各位自然人股东已就此出具承诺函，承诺其个人将在法律、法规或部门规章就该事项做出明确规定时自行向税务主管部门缴纳个人所得税，或者在该部分资本公积转增公司股本时依据届时有效的法律、法规或部门规章的规定缴纳个人所得税，承担由此产生的任何可能费用（包括但不限于税款、滞纳金、罚款等），并对君亭酒店因此受到的损失给予足额补偿，保证不因此导致君亭酒店遭受任何经济损失。自承诺出具之日至今，君亭酒店的各位自然人股东遵守该承诺。

截至目前，税务主管部门尚未要求就有限公司整体变更时公司的未分配利润和盈余公积均转记为公司的资本公积缴纳个人所得税，亦未产生任何可能费用（包括但不限于税款、滞纳金、罚款等）。君亭酒店的各位自然人股东遵守该承诺。

二、实际控制人出具承诺股份公司成立后，不再发生关联方资金占用的其他情形。

自承诺出具之日至今，公司没有再发生关联方资金占用的情形。君亭酒店实际控制人遵守该承诺。

三、持股 5%以上的股东分别就关联交易有关事宜作出如下承诺：本人将善意履行作为君亭酒店股东的义务，不利用本人所处股东地位，就君亭酒店与本人或本人控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使君亭酒店的股东大会或董事会作出侵犯君亭酒店和其他股东合法权益的决议。如果君亭酒店必须与本人或本人控制的其他企业发生任何关联交易，则本人承诺将严格遵守君亭酒店章程及其他规定，依法履行审批程序。如本人或本人控制的其他企业违反上述承诺并造成君亭酒店经济损失的，本人同意赔偿相应损失。上述承诺持续有效，直至本人不再是君亭酒店的股东。

自承诺出具之日至今，君亭酒店持股 5%以上的股东遵守关于关联交易的承诺。

四、西湖四季、实际控制人吴启元、丁禾承诺，西湖四季以后不从事或其他任何方式直接或间接从事

酒店管理与咨询、住宿及其配套服务等与君亭酒店业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

自承诺出具之日至今，西湖四季未从事或其他任何方式直接或间接从事酒店管理与咨询、住宿及其配套服务等与君亭酒店业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。西湖四季、君亭酒店实际控制人遵守该承诺。

五、为了避免同业竞争，更好地维护中小股东的利益，君亭酒店持股 5%以上的股东以及君亭酒店董监高就避免同业竞争事宜作出如下承诺：本人及本人所控制的其他企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与君亭酒店相同、相似业务的情形，与君亭酒店之间不存在同业竞争。在本人持有君亭酒店股份期间，本人及本人所控制的其他企业将不采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与君亭酒店业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，如本人或本人所控制的其他企业获得的商业机会与君亭酒店主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知君亭酒店，尽力将该商业机会给予君亭酒店，以确保君亭酒店及其全体股东利益不受损害。如本人违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归君亭酒店所有；如因此给君亭酒店及其他股东造成损失的，本人将及时、足额赔偿君亭酒店及其他股东因此遭受的全部损失。

自承诺出具之日至今，君亭酒店持股 5%以上的股东以及君亭酒店董监高遵守关于同业竞争的承诺。

六、实际控制人承诺，将尽快办理完成上海君亭、上海柏阳君亭、银隆君亭、南昌君亭、上海同文君亭、武汉君亭租赁房产的房屋租赁备案程序，若上述房产未及时办理完成房屋租赁备案，实际控制人将自愿承担因此而可能遭受的任何损失、损害或开支，保证不让公司遭受任何损失、损害或开支。

截至目前，已办理完毕银隆君亭、南昌君亭的房屋租赁备案程序，上海君亭、上海柏阳君亭、上海同文君亭、武汉君亭的房屋租赁备案程序正在办理过程中，目前尚未发生纠纷，亦未遭受任何损失。君亭酒店实际控制人遵守该承诺。

七、君亭华闰与位于杭州市下城区体育场路 260 号西子大厦内 200 多名业主分别签署《房屋租赁协议》，上述《房屋租赁协议》真实、合法、有效，不存在法律风险和潜在纠纷；公司实际控制人出具了《承诺函》，承诺君亭华闰按时缴纳房租，并愿意承担因君亭华闰与业主签署的《房屋租赁协议》不能正常履行而产生的实际损失；公司按约履行《房屋租赁协议》约定的付款、租赁用途等义务，尽量避免《房屋租赁协议》履行过程中可能存在的纠纷与风险。

截至目前，君亭华闰按时缴纳房租，公司按约履行《房屋租赁协议》约定的付款、租赁用途等义务，《房屋租赁协议》履行过程中未发生纠纷。君亭酒店实际控制人遵守该承诺。

八、君亭酒店出具承诺，报告期内公司及其子公司已取得经营业务所需的全部资质、许可、认证，除上述披露的资质、许可、认证外，不存在其他应当披露而未披露的情形，不存在其他公司业务应当取得资质、许可、认证而未取得的情形，不存在超越资质、范围经营，使用过期资质的情况。同时实际控制人承

诺如果因公司资质、许可、认证不全，超越资质、范围经营可能给君亭酒店带来的法律责任及其他损失（包括但不限于违约赔偿、行政处罚等损失），由其个人承担，不让公司受到损失。

截至目前，公司及其子公司已取得经营业务所需的全部资质、许可、认证，尚未发生因超越资质、范围经营可能给君亭酒店带来的法律责任及其他损失（包括但不限于违约赔偿、行政处罚等损失）。君亭酒店及实际控制人遵守该承诺。

九、君亭酒店实际控制人承诺，如上海君亭接到主管消防部门要求重新办理《消防安全检查意见书》的要求或通知，本人将及时督促上海君亭办理并承担由此产生的任何可能费用（包括但不限于罚款、经营损失等），若因此给上海君亭造成任何损失，由本人对上海君亭承担赔偿责任，绝不使上海君亭因此遭受任何经济损失。

截至目前，上海君亭未接到主管消防部门要求重新办理《消防安全检查意见书》的要求或通知，亦未产生的任何可能费用（包括但不限于罚款、经营损失等）。君亭酒店实际控制人遵守该承诺。

十、君亭酒店实际控制人承诺，若绍兴君亭所在地环境保护主管部门明确要求办理排污许可证时自行尽快办理，或者若因未办理排污许可证被当地环境保护部门处以行政处罚及带来的法律责任及其他一切损失（包括但不限于违约赔偿、罚款、滞纳金等损失），由其个人承担，绝不使绍兴君亭因此遭到任何损失。

截至目前，绍兴君亭所在地环境保护主管部门未明确要求办理排污许可证，亦未出现行政处罚及带来的法律责任及其他一切损失（包括但不限于违约赔偿、罚款、滞纳金等损失）。君亭酒店实际控制人遵守该承诺。

十一、君亭酒店实际控制人出具承诺，报告期内君亭酒店各子公司已取得建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件，大部分子公司已取得当时环保主管部门颁发的排污许可证，并按时缴纳排污费，对于某些地区未就排污许可颁发相应的条例，而是在排水许可中体现相应的污染物排放标准的，子公司已取得排水许可证；对于君亭酒店各子公司运营过程中产生的主要污染物，子公司配有专人负责运营污染处理设施（餐饮废水隔油池、生活废水化粪池、锅炉废气旋风除尘设施和固废场等），污染处理设施运营良好；各子公司在日常运营过程中，遵守国家有关环境保护方面的法律法规，按照环评要求，严格执行“三同时”制度，并定期组织员工进行环保培训教育，增强员工环保意识，最近二年未发生过重大环保违法行为。如果因环保制度、环保设施未落实到位，未严格执行相关法律法规及制度要求，而可能给君亭酒店及各子公司带来的法律责任及其他损失（包括但不限于违约赔偿、行政处罚等损失），由其个人承担，不让君亭酒店及各子公司受到损失。

截至目前，君亭酒店各子公司遵守国家有关环境保护方面的法律法规，按照环评要求，严格执行“三同时”制度，环保制度、环保设施落实到位，严格执行相关法律法规及制度要求，亦未发生可能带来的法律责任及其他损失（包括但不限于违约赔偿、行政处罚等损失）。君亭酒店及实际控制人遵守该承诺。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例		数量	比例	
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	4,256,249	28.37%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	1,879,687	12.53%	
	董事、监事、高管	-	-	3,581,249	23.87%	
	核心员工	-	-	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	15,000,000	100.00%	10,743,751	71.63%	
	其中：控股股东、实际控制人	7,518,750	50.13%	5,639,063	37.59%	
	董事、监事、高管	14,325,000	95.50%	10,743,751	71.63%	
	核心员工	-	-	-	-	
总股本		15,000,000	100.00%	0	15,000,000	100.00%
普通股股东人数		7				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	吴启元	7,518,750	0	7,518,750	50.13%	5,639,063	1,879,687
2	从波	4,005,000	0	4,005,000	26.70%	3,003,750	1,001,250
3	施晨宁	2,126,250	0	2,126,250	14.17%	1,594,688	531,562
4	吴海浩	675,000	0	675,000	4.50%	0	675,000
5	甘圣宏	225,000	0	225,000	1.50%	168,750	56,250
6	沈玮	225,000	0	225,000	1.50%	168,750	56,250
7	张勇	225,000	0	225,000	1.50%	168,750	56,250
合计		15,000,000	0	15,000,000	100.00%	10,743,751	4,256,249

前十名股东间相互关系说明：

无

二、优先股股本基本情况

单位：股

不适用

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司股东吴启元直接持有公司 7,518,750 股股份，占公司总股份的 50.125%，为公司的控股股东。

吴启元，男，汉族，1944 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师，1963 年 9 月至 1968 年 7 月于浙江大学化工系学习，1968 年 12 月至 1970 年 7 月于上海警备区农场劳

动锻炼，1970年7月至1985年12月于杭州中美华东制药厂任工程师，1986年1月至1986年9月于杭州六通宾馆任副经理，1986年9月至1995年3月于杭州中日友好饭店任总经理，1995年3月至1997年4月于杭州五洲大酒店任总经理，1997年5月至2010年5月于浙江世贸君澜大饭店（原浙江世贸中心大饭店）任总经理，2001年6月至2015年7月于世贸君澜任董事长、总经理，2006年10月至2015年5月于世贸酒店任董事，2006年12月至2015年5月，于世贸中心任董事，2007年8月至2015年8月于有限公司任董事长。现任公司董事长，任期三年，自2015年8月28日至2018年8月27日。吴启元另兼任第四届浙江省旅游协会副会长、中国旅游饭店业协会常务理事、浙江省旅游饭店业协会顾问、浙江省第八届人民代表大会代表、浙江省旅游学院客座教授、中国饭店业名人俱乐部副主席等社会职务。

报告期内，公司的控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

吴启元、丁禾系夫妻，两人为公司的共同实际控制人。

吴启元，详见三、（一）：控股股东情况。

丁禾，女，1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1984年9月至1986年7月于杭州师范学院学习，1986年9月至1988年7月于杭州机械工业学校任教，1988年8月至1994年6月于杭州友好饭店任公关销售部经理，1994年7月至1995年6月于香港银通投资有限公司杭州办事处任首席代表，1995年7月至1997年4月于杭州五洲大酒店任营销部经理，1997年5月至2000年3月在浙江世贸君澜大饭店（原浙江世贸中心大饭店）任营销部经理，2000年3月至2005年7月在世贸君澜任营销总监，2005年7月至今于西湖四季任董事长、总经理，2007年8月至2015年8月兼任有限公司董事、总经理。现任公司董事，任期三年，自2015年8月28日至2018年8月27日。

报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

第七节融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元/股

不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

不适用

三、债券融资情况

单位：元

不适用

债券违约情况：

不适用

公开发行债券的披露特殊要求：

不适用

四、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率	存续时间	是否违约
信托借款	西藏信托有限公司	100,000,000.00	9.50%	36个月	否
银行借款	招商银行	70,000,000.00	5.23%	36个月	否
合计	-	170,000,000.00	-	-	-

违约情况：

不适用

五、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

单位：元/股

股利分配日期	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
-	-	-	-
合计	-	-	-

（二）利润分配预案

单位：元/股

项目	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
年度分配预案	-	10.00	-

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
吴启元	董事长	男	<u>73</u>	大学本科	2015.8.28-2018.8.27	否
丁禾	董事	女	<u>53</u>	专科	2015.8.28-2018.8.27	是
从波	董事、总经理	男	<u>54</u>	硕士	2015.8.28-2018.8.27	是
施晨宁	董事、副总经理、董事会秘书	男	<u>43</u>	硕士	2015.8.28-2018.8.27	是
甘圣宏	董事、副总经理	男	<u>48</u>	硕士	2015.8.28-2018.8.27	是
赵可	监事会主席	男	<u>42</u>	本科	2015.8.28-2018.8.27	是
许玥	监事	男	<u>39</u>	大专	2015.8.28-2018.8.27	是
饶翠	监事	女	<u>37</u>	大专	2015.8.28-2018.8.27	是
沈玮	副总经理	男	<u>49</u>	大专	2015.8.28-2018.8.27	是
张勇	财务总监	男	<u>41</u>	本科	2015.8.28-2018.8.27	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长吴启元和董事丁禾系夫妻关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
吴启元	董事长	7,518,750	0	7,518,750	50.13%	0
从波	董事、总经理	4,005,000	0	4,005,000	26.70%	0
施晨宁	董事、副总经理、董事会秘书	2,126,250	0	2,126,250	14.17%	0
甘圣宏	董事、副总经理	225,000	0	225,000	1.50%	0
沈玮	副总经理	225,000	0	225,000	1.50%	0
张勇	财务总监	225,000	0	225,000	1.50%	0

合计	-	14,325,000	0	14,325,000	95.50%	0
----	---	------------	---	------------	--------	---

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
-	-	-	-	-

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

无

二、员工情况**(一) 在职员工(母公司及主要子公司)基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	158	167
财务人员	17	30
销售人员	35	48
普通员工	426	477
员工总计	636	722

注：可以分为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科	58	62
专科	151	180
专科以下	424	477
员工总计	636	722

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动及人才引进、招聘情况

报告期内，公司保持正常人员流动，根据公司战略需要完成人才结构优化。公司根据发展战略及业务扩展的需要，为加强创新和新业务的拓展与支撑，通过高端人才引进渠道，从国内引进新业务相关人才及技术类人才，通过与高校合作，主动定制培养录用优秀的应届毕业生。日常，公司坚持公开招聘、平等竞争、择优录用的原则，有针对性的在全国及地方渠道发布招聘通知，招聘优秀人才并提供与其自身价值相适应的岗位。新员工入司后，公司都给予持续关注和企业文化、专业技能上的引导与培养。公司总部负责甄选和招聘合适人员担任各店店总、副总、总助工作，各店其余人员由各店负责招聘工作，详情参照总部规定的编制制度及人力授分权体系进行招聘。

2、培训

集团酒店负责建立和执行培训体系，负责与院校联系，推行联合办学，负责实习基地的建立、运转，推行资格认证制度。公司总部编制年度总体培训计划，并审核各成员酒店提交的年度培训计划，并组织实施及督促落实；调查与分析公司各层级人员的各类培训需求；制定年度培训规划大纲并组织、设计教学课件，对核心课程加强自主研发；选拔内部专兼职培训师队伍并进行管理；建立与管理培训档案库；组织开展公司中高级管理人员在岗学习；充分引进相关院校及培训机构等外部资源，开展交流与业务合作。

3、薪酬政策

员工薪酬包括基本薪金、绩效薪金、专项薪金等，公司根据不同的岗位、员工能力不同，设计了不同的薪酬结构。公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同书》，核心岗位签订《保密协议》，并按照国家 and 地方相关政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育、大病补充保险和住房公积金；另外，为了更好的给予员工保障，公司为每位员工提供企业年金、带薪休假、健康体检、婚丧礼金、团队活动、节日慰问等福利政策。

4、公司没有需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工以及核心技术人员

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量
核心员工	-	-	-
核心技术人员	7	7	14,775,000

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

- (1) 吴启元，现任公司董事长，基本情况详见“第六节 股本变动及股东情况”。
- (2) 从波，现任公司董事、总经理，基本情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况”。
- (3) 施晨宁，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，基本情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况”。
- (4) 甘圣宏，现任公司董事、副总经理，基本情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况”。
- (5) 丁禾，现任公司董事，基本情况详见“第六节 股本变动及股东情况”。
- (6) 沈玮，现任公司副总经理，基本情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况”。
- (7) 吴海浩，男，1950年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1963年9月至1966年6月于杭州二轻技校，1966年8月至1984年12月于杭州工具量具厂工作，1985年1月至1990年8月于杭州市室内装饰中心任业务部主任，1990年9月至1994年10月于浙江省商业厅晶工装饰任业务部主任，1994年11月至1998年8月于杭州五洲大酒店任装饰总监，1998年9月至2015年5月于君澜酒店任艺术总监，2015年5月至今任公司装饰艺术总监。

第九节公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	否
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

股份公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并制定了相应的公司治理制度（详见下文“三会召开情况说明”）。2016年度股份公司共召开了3次股东大会会议、4次董事会会议、2次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董事、监事、高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，目前公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司能够确保全体股东享有法律法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格和对董事会的授权原则等，董事会在报告期内做到认真审议并安排股东大会的审议事项等。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

按照《公司法》、《公司章程》等法律法规规定，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易等重大决策均履行了规定的程序，保护了公司和股东的权益。

4、公司章程的修改情况

2015年度股东大会审议通过《关于变更公司经营范围的议案》；《关于修订公司章程的议案》；公司经营范围变更为：服务：酒店管理及咨询，物业管理，酒店工程管理及技术咨询，技术服务，投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；批发、零售：酒店

用品，百货，工艺美术品。货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	<p>2016年4月5日,君亭酒店第一届董事会第四次会议召开,审议通过了《2015年度董事会工作报告》,并提请股东大会审议;《2015年年度报告及摘要》,并提请股东大会审议;《2015年度总经理工作报告》;《2015年度财务决算报告》,并提请股东大会审议;《2016年度财务预算报告》,并提请股东大会审议;《2015年度利润分配方案》,并提请股东大会审议;《关于续聘瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)的议案》,并提请股东大会审议;《关于补充确认公司2015年下半年日常性关联交易的议案》,并提请股东大会审议;《关于变更公司经营范围的议案》,并提请股东大会审议;《关于修订公司章程的议案》,并提请股东大会审议;《关于补充确认2015年度公司利用自有闲置资金购买短期理财产品的议案》;《关于2016年度公司利用自有闲置资金购买短期理财产品的议案》;《关于提议召开公司2015年年度股东大会的议案》;</p> <p>2016年8月5日,君亭酒店第一届董事会第五次会议召开,审议通过了《关于公司拟向招商银行股份有限公司杭州萧东支行申请办理授信贷款的议案》,并提交股东大会审议;《关于提议召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》;</p>

		<p>2016年8月20日,君亭酒店第一届董事会第六次会议召开,审议通过了《关于公司2016年半年度报告的议案》;《关于确认向合营公司南昌红牛君亭酒店提供借款的议案》,并提请股东大会审议;《关于提议召开公司2016年第二次临时股东大会的议案》;</p> <p>2016年10月13日,君亭酒店第一届董事会第七次会议召开,审议通过了《关于公司拟在宁波设立全资子公司的议案》;《关于制定<宁波欧华君亭酒店管理有限公司章程>的议案》;《关于公司拟在上海设立全资子公司的议案》;《关于制定<上海创智君亭别院酒店管理有限公司章程>的议案》;《关于公司拟在舟山设立全资子公司的议案》;《关于制定<舟山海天君亭酒店管理有限公司章程>的议案》;</p>
监事会	2	<p>2016年4月5日,君亭酒店第一届监事会第三次会议召开,审议通过公司《2015年度监事会工作报告》,并提请股东大会审议;《2015年年度报告及摘要》;《2015年度财务决算报告》;《2016年度财务预算报告》;《2015年度利润分配方案》;</p> <p>2016年8月20日,君亭酒店第一届监事会第四次会议召开,审议通过了《关于公司2016年半年度报告的议案》;</p>
股东大会	3	<p>2016年5月7日,君亭酒店2015年年度股东大会召开,审议通过《2015年度董事会工作报告》;《2015年度监事会工作报告》;《2015年年度报告及摘要》;《2015年度财务决算报告》;《2016年度财务预算报告》;《2015年度利润分配方案》;《关于</p>

	<p>续聘瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)的议案》；《关于补充确认公司 2015 年下半年日常性关联交易的议案》；《关于变更公司经营范围的议案》；《关于修订公司章程的议案》；</p> <p>2016 年 8 月 23 日,君亭酒店 2016 年第一次临时股东大会召开,审议通过《关于公司拟向招商银行股份有限公司杭州萧东支行申请办理授信贷款的议案》；《关于关联方为公司贷款提供担保的议案》；</p> <p>2016 年 9 月 15 日,君亭酒店 2016 年第二次临时股东大会召开,审议通过《关于确认向合营公司南昌红牛君亭酒店提供借款的议案》；</p>
--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决、决议等运作程序,符合《公司法》及有关法律、行政法规和《公司章程》的相关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内,公司严格按照《公司法》、及公司制定的《公司章程》、三会议事规则等国家法律法规及公司规定,规范公司股东大会、董事会、监事会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决、决议等运作程序,结合公司实际情况,注重对公司董事、监事、管理层人员在公司治理方面的培训,按时出席董事会、监事会、股东大会,认真审议各项议案,并就重大事项形成一致决议,切实维护公司及股东的合法权益。使公司董事、监事、管理层人员勤勉尽责的履行其义务,全面推行制度化管理,形成了股东大会、董事会、监事会、管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。公司将根据发展需要,按照协调运转、有效制衡的要求,进一步梳理公司决策层、经营层的关系,进一步强化董事会的经营决策权、公司内控机制建设,完善落实三会议事规则,进一步提升公司的治理水平。

(四) 投资者关系管理情况

公司制定了《投资者关系管理制度》，进一步加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，建立与投资者之间长期、稳定的良性合作关系，促进公司诚信自律、规范运作，提升公司投资价值。公司董事长是投资者关系管理的第一责任人，董事会秘书是日常业务负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会办公室是投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，在董事会秘书的领导下开展信息披露工作，并负责投资者关系管理的日常事务；组织对公司高级管理人员及相关人员就投资者关系管理进行全面和系统的培训等工作。公司与投资者沟通的方式包括但不限于：公告（包括定期报告和临时公告）；股东大会；公司网站；一对一沟通；现场参观；电话咨询、传真与电子信箱；媒体宣传与访谈；邮寄资料；广告或其他宣传资料等。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

无

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面已分开。

1、业务独立

本公司根据《营业执照》所核定的经营范围独立开展业务。本公司各项业务具有完整的业务流程、独立的经营场所。本公司经营的业务与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系，而使得本公司经营自主权的独立性和完整性受到不良影响。

2、人员独立

本公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人违规作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务或领取薪酬的情形；公司的财务人员均只在公司任职并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情形。

3、资产独立

本公司拥有独立完整的经营酒店及相关业务资产，与控股股东及其控制的其他企业资产完全分离，不存在本公司控股股东及其控制的其他企业违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况。

4、机构独立

本公司以《公司法》等法律、法规以及《公司章程》相关规定为依据，以建立权责分明、管理科学、激励和约束相结合的现代企业制度为目标，完善了以股东大会、董事会、监事会为基础的公司治理结构，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等人员在内的高级管理人员。并根据自身经营管理需要设置了各业务及职能部门，本公司拥有机构设置自主权，组织机构健全。且完全独立于控股股东，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。本公司经营办公场所与控股股东完全分离，不存在合署办公的情形。

5、财务独立

本公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。本公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税，不存在控股股东、实际控制人干预本公司资金运用的情况。截至本年度末，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》、《中华人民共和国会计法》及各项行业管理规章等有关法律法规的规定，按照建立现代企业制度的要求，以全面性、重要性、制衡性和成本效益为原则，制定了本公司内部控制管理制度。公司内控制度包括公司治理制度、公司基本管理制度、公司部门管理制度等三个层级，这三个层级的制度包括了公司治理、业务管理、综合管理等三个大类。这些制度已从本公司的内部环境、风险评估、控制措施、信息与沟通、监督检查等五要素建立起一套较完整、严密、合理、有效的内部控制体系，覆盖了公司所有业务、各个部门和分支机构以及全体工作人员，贯穿事前、事中和事后的决策、执行、监督、反馈等各个环节。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

截至本年度报告披露日，公司尚未建立年度报告差错责任追究制度。

第十节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留
审计报告编号	瑞华审字【2017】31200004号
审计机构名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦18-19层
审计报告日期	2017年4月19日
注册会计师姓名	林俊、刘美
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2

审计报告正文：

审 计 报 告

瑞华审字[2017]31200004号

浙江君亭酒店管理股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江君亭酒店管理股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2016年12月31日合并及公司的资产负债表，2016年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙江君亭酒店管理股份有限公司 2016 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2016 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：林俊

中国·北京

中国注册会计师：刘美

二〇一七年四月十九日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六.1	97,095,840.04	75,493,168.95
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		-	-
应收账款	六.2	16,772,839.50	8,974,173.79
预付款项	六.3	13,025,017.51	19,162,217.04
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	六.4	26,525,832.37	28,079,912.84
买入返售金融资产		-	-
存货	六.5	1,646,761.44	2,666,491.39
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	六.6	1,016,908.72	1,071,794.69
流动资产合计		156,083,199.58	135,447,758.70
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	六.7	-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	六.8	16,974,670.01	19,347,317.79
在建工程	六.9	1,827,358.51	26,077,402.25
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	六.10	299,289.42	455,870.78
开发支出		-	-
商誉	六.11	14,396,530.35	14,396,530.35

长期待摊费用	六.12	131,863,919.65	116,147,734.35
递延所得税资产	六.13	11,966,761.99	10,328,618.20
其他非流动资产	六.14	25,447,895.75	22,247,614.97
非流动资产合计		202,776,425.68	209,001,088.69
资产总计		358,859,625.26	344,448,847.39
流动负债：			
短期借款		-	-
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		-	-
应付票据		-	-
应付账款	六.15	12,845,825.63	17,483,077.11
预收款项	六.16	7,325,185.64	5,663,850.93
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	六.17	10,204,972.49	8,548,959.16
应交税费	六.18	10,351,162.26	8,530,725.63
应付利息	六.19	391,645.91	508,888.94
应付股利		-	-
其他应付款	六.20	11,972,826.30	13,094,074.48
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		-	-
划分为持有待售的负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六.21	100,000,000.00	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		153,091,618.23	53,829,576.25
非流动负债：			
长期借款	六.22	70,000,000.00	200,000,000.00
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		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债	六.13	1,242,316.14	348,940.31
其他非流动负债	六.23	48,960,477.79	40,325,252.38

非流动负债合计		120,202,793.93	240,674,192.69
负债合计		273,294,412.16	294,503,768.94
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六.24	15,000,000.00	15,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六.25	2,817,741.82	2,817,741.82
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	六.26	3,829,054.36	-
一般风险准备		-	-
未分配利润	六.27	62,921,116.36	31,100,657.63
归属于母公司所有者权益合计		84,567,912.54	48,918,399.45
少数股东权益		997,300.56	1,026,679.00
所有者权益总计		85,565,213.10	49,945,078.45
负债和所有者权益总计		358,859,625.26	344,448,847.39

法定代表人：吴启元主管会计工作负责人：张勇会计机构负责人：张勇

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		66,925,542.45	45,186,671.94
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		-	-
应收账款	十三.1	949,013.85	240,989.57
预付款项		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	十三.2	132,523,861.60	155,271,850.67
存货		-	-
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		1,016,908.72	1,025,483.83
流动资产合计		201,415,326.62	201,724,996.01
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-

长期股权投资	十三.3	34,692,983.06	33,692,983.06
投资性房地产		-	-
固定资产		111,897.80	136,686.60
在建工程		-	-
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		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		1,364,189.12	1,958,516.16
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		36,169,069.98	35,788,185.82
资产总计		237,584,396.60	237,513,181.83
流动负债：			
短期借款		-	-
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		-	-
应付账款		-	-
预收款项		2,059,921.59	-
应付职工薪酬		1,252,987.84	933,441.79
应交税费		624,482.57	351,900.56
应付利息		391,645.91	508,888.94
应付股利		-	-
其他应付款		55,132.87	40,423.66
划分为持有待售的负债		-	-
一年内到期的非流动负债		100,000,000.00	-
其他流动负债		10,674,224.45	21,443,069.12
流动负债合计		115,058,395.23	23,277,724.07
非流动负债：			
长期借款		70,000,000.00	200,000,000.00
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		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-

递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		70,000,000.00	200,000,000.00
负债合计		185,058,395.23	223,277,724.07
所有者权益：			
股本		15,000,000.00	15,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		2,817,741.82	2,817,741.82
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		3,829,054.36	0.00
未分配利润		30,879,205.19	-3,582,284.06
所有者权益合计		52,526,001.37	14,235,457.76
负债和所有者权益总计		237,584,396.60	237,513,181.83

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		312,568,702.88	284,020,718.49
其中：营业收入	六.28	312,568,702.88	284,020,718.49
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		264,647,403.07	258,755,566.03
其中：营业成本	六.28	199,801,899.16	173,018,350.56
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	六.29	6,917,119.35	15,871,645.73
销售费用	六.30	19,694,368.38	25,133,673.77
管理费用	六.31	18,821,040.51	25,077,610.17
财务费用	六.32	18,727,695.63	19,447,841.05
资产减值损失	六.33	685,280.04	206,444.75
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）	六.34	711,393.11	10,924,355.05

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		48,632,692.92	36,189,507.51
加：营业外收入	六.35	1,879,344.37	2,903,464.38
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出	六.36	49,845.78	54,327.38
其中：非流动资产处置损失		-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		50,462,191.51	39,038,644.51
减：所得税费用	六.37	14,302,056.86	6,100,004.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,160,134.65	32,938,640.17
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
归属于母公司所有者的净利润		35,649,513.09	32,487,333.95
少数股东损益		510,621.56	451,306.22
六、其他综合收益的税后净额		0.00	1,835,498.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	1,835,498.83
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0.00	1,835,498.83
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
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		0.00	1,835,498.83
6. 其他		-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		36,160,134.65	34,774,139.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		35,649,513.09	34,322,832.78

归属于少数股东的综合收益总额		510,621.56	451,306.22
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十四.2	2.38	2.17
（二）稀释每股收益	十四.2	2.38	2.17

法定代表人：吴启元主管会计工作负责人：张勇会计机构负责人：张勇

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十三.4	11,747,776.28	9,531,192.95
减：营业成本	十三.4	2,680,469.23	896,217.25
营业税金及附加		138,235.93	338,931.62
销售费用		74,944.44	216,040.52
管理费用		2,942,376.93	3,846,289.12
财务费用		4,236,459.75	4,618,149.63
资产减值损失		37,825.44	-147,317.90
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）	十三.5	37,236,229.01	-4,003,636.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		38,873,693.57	-4,240,753.47
加：营业外收入		11,177.08	820.00
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出		-	700.00
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		38,884,870.65	-4,240,633.47
减：所得税费用		594,327.04	-1,060,158.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		38,290,543.61	-3,180,475.09
五、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动		-	-

损益			
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		-	-
6. 其他		-	-
六、综合收益总额		38,290,543.61	-3,180,475.09
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		315,431,811.21	268,946,611.99
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		36,028.87	274,140.64
收到其他与经营活动有关的现金	六.38	2,368,994.20	25,106,896.80
经营活动现金流入小计		317,836,834.28	294,327,649.43
购买商品、接受劳务支付的现金		117,927,299.80	116,763,843.32
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		54,972,108.95	44,189,318.53
支付的各项税费		28,564,749.02	21,527,649.27
支付其他与经营活动有关的现金	六.38	38,030,645.14	38,956,706.10
经营活动现金流出小计		239,494,802.91	221,437,517.22
经营活动产生的现金流量净额		78,342,031.37	72,890,132.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-

取得投资收益收到的现金		711,393.11	316,470.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	六.39	-	28,903,231.85
收到其他与投资活动有关的现金	六.38	25,162,149.16	86,375,777.34
投资活动现金流入小计		25,873,542.27	115,595,479.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,040,367.80	72,314,906.49
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	六.38	10,500,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		34,540,367.80	77,314,906.49
投资活动产生的现金流量净额		-8,666,825.53	38,280,572.79
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		145,000,000.00	-
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		145,000,000.00	0.00
偿还债务支付的现金		175,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,072,534.75	29,024,325.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		193,072,534.75	54,024,325.93
筹资活动产生的现金流量净额		-48,072,534.75	-54,024,325.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	1,835,498.83
五、现金及现金等价物净增加额	六.39	21,602,671.09	58,981,877.90
加：期初现金及现金等价物余额	六.39	75,493,168.95	16,511,291.05
六、期末现金及现金等价物余额	六.39	97,095,840.04	75,493,168.95

法定代表人：吴启元 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：张勇

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		13,761,787.90	9,917,141.28
收到的税费返还		11,177.08	-
收到其他与经营活动有关的现金		340,137.04	16,242,623.98
经营活动现金流入小计		14,113,102.02	26,159,765.26
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		3,674,562.71	2,349,747.73

支付的各项税费		717,742.37	127,942.73
支付其他与经营活动有关的现金		12,807,741.83	9,165,364.78
经营活动现金流出小计		17,200,046.91	11,643,055.24
经营活动产生的现金流量净额		-3,086,944.89	14,516,710.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	30,683,643.73
取得投资收益收到的现金		37,236,229.01	316,470.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
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		139,527,333.33	197,144,667.15
投资活动现金流入小计		176,763,562.34	228,144,780.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,393.16	148,677.00
投资支付的现金		1,000,000.00	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		92,623,974.36	146,658,003.20
投资活动现金流出小计		93,636,367.52	150,806,680.20
投资活动产生的现金流量净额		83,127,194.82	77,338,100.77
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		145,000,000.00	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		33,095,129.63	45,135,252.52
筹资活动现金流入小计		178,095,129.63	45,135,252.52
偿还债务支付的现金		175,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,532,534.75	28,561,837.04
支付其他与筹资活动有关的现金		43,863,974.30	41,542,183.40
筹资活动现金流出小计		236,396,509.05	95,104,020.44
筹资活动产生的现金流量净额		-58,301,379.42	-49,968,767.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		21,738,870.51	41,886,042.87
加：期初现金及现金等价物余额		45,186,671.94	3,300,629.07
六、期末现金及现金等价物余额		66,925,542.45	45,186,671.94

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	15,000,000.00	-	-	-	2,817,741.82	-	0.00	-	0.00	-	44,651,449.42	1,034,115.25	63,503,306.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,550,791.79	-7,436.25	-13,558,228.04
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
二、本年期初余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	-	-	-	-	-	31,100,657.63	1,026,679.00	49,945,078.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,829,054.36	0.00	31,820,458.73	-29,378.44	35,620,134.65
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,649,513.09	510,621.56	36,160,134.65
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(三) 利润分配	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,829,054.36	0.00	-3,829,054.36	-540,000.00	-540,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,829,054.36	-	-3,829,054.36	-	0.00

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-540,000.00	-540,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
（五）专项储备	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
（六）其他	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	0.00
四、本年期末余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	-	-	-3,829,054.36	-	62,921,116.36	997,300.56	85,565,213.10	

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益										未分配利润		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	15,000,000.00	-	-	-	0.00	-	-310,531.02	-	2,345,880.10	-	21,188,056.31	575,372.78	38,798,778.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,102,870.91	-	-13,102,870.91
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00

二、本年期初余额	15,000,000.00	-	-	0.00	0.00	-310,531.02	-	2,345,880.10	0.00	8,085,185.40	575,372.78	25,695,907.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	310,531.02	-2,345,880.10	0.00	23,015,472.23	451,306.22	24,249,171.19
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	1,835,498.83	-	-	-	32,487,333.95	451,306.22	34,774,139.00
(二) 所有者投入和减少 资本	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 其他权益工具持有者 投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 股份支付计入所有者 权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(三) 利润分配	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	-	41,620.89	0.00	-9,041,620.89	0.00	-9,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	41,620.89	-	-41,620.89	-	0.00
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 对所有者(或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,000,000.00	-	-9,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(四) 所有者权益内部结 转	0.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	0.00	-2,387,500.99	0.00	-430,240.83	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或 股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 盈余公积转增资本(或 股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	2,817,741.82	-	-	-2,387,500.99	-	-430,240.83	-	0.00
(五) 专项储备	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-1,524,967.81	-	-	-	-	-	-1,524,967.81
四、本期末余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	-	-	-	-	-	31,100,657.63	1,026,679.00	49,945,078.45

法定代表人：吴启元 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：张勇

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,582,284.06	14,235,457.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
二、本年期初余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,582,284.06	14,235,457.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,829,054.36	34,461,489.25	38,290,543.61
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	38,290,543.61	38,290,543.61
（二）所有者投入和减少资本	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
（三）利润分配	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,829,054.36	-3,829,054.36	0.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,829,054.36	-3,829,054.36	0.00
2. 对所有者（或股东）的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00

分配											
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	0.00	-	-	0.00	0.00	-	-	-	0.00	0.00	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	0.00	-	-	-	0.00	-	0.00
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
四、本年期末余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	0.00	0.00	3,829,054.36	30,879,205.19	52,526,001.37

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	15,000,000.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,345,880.10	9,070,052.75	26,415,932.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
二、本年期初余额	15,000,000.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,345,880.10	9,070,052.75	26,415,932.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	0.00	0.00	-2,345,880.10	-12,652,336.81	-12,180,475.09
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,180,475.09	-3,180,475.09
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(三) 利润分配	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,620.89	-9,041,620.89	-9,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	41,620.89	-41,620.89	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,000,000.00	-9,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	-	-	-2,387,500.99	-430,240.83	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
4. 其他	-	-	-	-	2,817,741.82	-	-	-	-2,387,500.99	-430,240.83	0.00
(五) 专项储备	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
四、本年期末余额	15,000,000.00	-	-	0.00	2,817,741.82	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,582,284.06	14,235,457.76

财务报表附注

浙江君亭酒店管理股份有限公司
2016 年度财务报表附注
(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

浙江君亭酒店管理股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身系浙江世贸君亭酒店管理有限公司，于 2007 年 8 月 8 日在杭州市成立。

本公司于 2015 年 9 月 10 日整体变更为股份有限公司，更名为“浙江君亭酒店管理股份有限公司”，于 2016 年 3 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券简称“君亭酒店”，证券代码“835939”。

截止至 2016 年 12 月 31 日，公司注册资本为 1,500 万元，详见本财务报表附注六、24、股本。本公司统一社会信用代码：91330100665212665U，注册地址位于浙江省杭州市西湖区学院路 29 号。

本公司经营范围为：服务：酒店管理及咨询，物业管理，酒店工程管理及技术咨询、技术服务，投资管理；批发、零售：酒店用品，百货，工艺美术品。

本财务报表业经本公司董事会于 2017 年 4 月 19 日决议批准报出。

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共十五户，详见本附注八“在其他主体中的权益”，本公司 2016 年内合并范围的变化情况详见本附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”），并参照中国证券监督管理委员会《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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、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 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事酒店管理及咨询，住宿、租赁经营、物业管理，酒店工程管理。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、15“无形资产”、19“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、23“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、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，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。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。

（1）同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日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账面价值（或发行股份面值总额）的差额，

调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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。

（2）非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，

本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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有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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公

司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

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。

8、金融工具

在本公司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。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司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。金融工具不存在活跃市场的，本公司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。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。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。

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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，本公司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。

本公司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。

贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，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。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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，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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

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。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）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。本公司（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。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司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，同时本公司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、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 20 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。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。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司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。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
押金、备用金及保证金组合	以款项性质为押金押金及备用金等信用风险特征划分组合
无风险组合	以款项期后是否收回等信用风险特征划分组合
关联方组合	以与债务人是否为本公司关联关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	按应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经

济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
押金、备用及保证金金组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
无风险组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、 存货

（1）存货的分类

存货主要为库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本主要为采购成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。

在资产负债表日，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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或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。

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，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

②权益法核算的长期股权投资

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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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，如本公司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，本公司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。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

12、 固定资产

（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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（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，采用年限平均法在使用寿命内计

提折旧。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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
电子设备及家具	年限平均法	3-5	5	19-31.67
办公设备	年限平均法	5	5	19
运输设备	年限平均法	4-5	5	19-23.75

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，本公司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。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

（4）其他说明

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。

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。

本公司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。

13、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

14、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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；构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。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。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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。

15、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司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公司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。

类别	预计使用寿命
软件	3-5 年

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，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17 “长期资产减值”。

16、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。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间的较高者。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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本

两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司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）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

19、 收入

（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。

（2）提供劳务收入

本公司对外提供酒店客房、餐饮服务的，在酒店客房、餐饮服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

（3）管理费收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（4）让渡资产使用权

转租酒店物业收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益；利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、 递延所得税资产/递延所得税负债

(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报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

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。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入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。

（4）所得税的抵销

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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

22、 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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司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。

（2）本公司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。出租人发生的初始直接费用，应当计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计

和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	自2016年5月1日起，应税服务收入（除租金收入外）按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。应税租金收入按5%的税率计算销项税。
营业税	2016年4月30日之前，应税营业额的5%计缴营业税。

税种	具体税率情况
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2016 年 1 月 1 日，年末指 2016 年 12 月 31 日。本年指 2016 年度，上年指 2015 年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	342,575.98	373,516.29
银行存款	96,291,092.43	75,049,071.64
其他货币资金	462,171.63	70,581.02
合计	97,095,840.04	75,493,168.95

2、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
其中：账龄组合	17,893,515.27	100.00	1,120,675.77	6.26	16,772,839.50
合计	17,893,515.27	100.00	1,120,675.77	6.26	16,772,839.50

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
其中：账龄组合	9,446,414.24	100.00	472,240.45	5.00	8,974,173.79
合计	9,446,414.24	100.00	472,240.45	5.00	8,974,173.79

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	13,373,515.27	668,675.77	5.00
1至2年	4,520,000.00	452,000.00	10.00
合计	17,893,515.27	1,120,675.77	6.26

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 654,660.71 元。

(3) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,225.39

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
浙江汇和商业有限公司	非关联方	4,929,297.54	1年以内	27.55
		4,520,000.00	1至2年	25.26
上海赫程国际旅行社有限公司	非关联方	3,678,790.97	1年以内	20.56
深圳慧行天下国际旅行社有限公司	非关联方	808,905.00	1年以内	4.52
安徽龄若饮食娱乐服务有限公司	非关联方	672,000.00	1年以内	3.76
杭州峰泰酒店管理有限公司	非关联方	436,251.10	1年以内	2.44
合计		15,045,244.61		84.09

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	10,196,440.51	78.28	-	18,427,217.09	96.16	-
1至2年	2,828,577.00	21.72	-	734,999.95	3.84	-
合计	13,025,017.51	100.00	-	19,162,217.04	100.00	-

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款总额的比例 (%)	相应计提的坏账准备
浙江省义乌经济开发区开发总公司	非关联方	4,580,432.00	35.17	-
安徽省华侨饭店有限公司	非关联方	3,700,918.19	28.41	-
上海中星集团振城不动产经营有限公司	非关联方	1,140,000.00	8.75	-
上海新君投资管理有限公司	非关联方	1,100,000.00	8.45	-
浙江文艺大厦	非关联方	773,333.36	5.94	-
合计		11,294,683.55	86.72	-

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：押金、备用金及保证金组合	25,145,007.04	94.54	-	-	25,145,007.04
无风险组合	-	-	-	-	-
账龄组合	1,453,500.35	5.46	72,675.02	5.00	1,380,825.33
合计	26,598,507.39	100.00	72,675.02	0.27	26,525,832.37

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：押金、备用金及保证金组合	13,160,150.74	46.80	-	-	13,160,150.74
无风险组合	14,150,000.00	50.32	-	-	14,150,000.00
账龄组合	811,817.79	2.88	42,055.69	5.18	769,762.10
合计	28,121,968.53	100.00	42,055.69	0.15	28,079,912.84

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,453,500.35	72,675.02	5.00
合计	1,453,500.35	72,675.02	5.00

② 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
押金及备用金组合	25,145,007.04	-	-
合计	25,145,007.04	-	-

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 30,619.33 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额较大的前五名其他应收款情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海宜林招待所	押金	非关联方	8,000,000.00	1年以内	30.08	-
浙江文艺大厦	押金	非关联方	1,543,954.32	1年以内	5.80	-
			1,496,045.68	1至2年	5.62	-
浙江舟山宁兴海天国际酒店有限公司	保证金	非关联方	2,000,000.00	1年以内	7.52	-
浙江省义乌经济开发区开发总公司	押金	非关联方	2,000,000.00	5年以上	7.52	-
上海新君投资管理有限公司	押金	非关联方	2,000,000.00	1至2年	7.52	-
合计			17,040,000.00		64.06	-

5、存货

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,646,761.44	-	1,646,761.44
合计	1,646,761.44	-	1,646,761.44

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,666,491.39	-	2,666,491.39
合计	2,666,491.39	-	2,666,491.39

6、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付费用	555,258.25	46,310.86
预付利息	461,650.47	1,025,483.83
合计	1,016,908.72	1,071,794.69

7、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
合营企业						
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	-	-	-	-	-	-

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
合计	-	-	-	-	-	-

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业					
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注：本公司于 2010 年 5 月 21 日与南昌市东湖新红牛大酒店共同出资成立南昌市君亭红牛酒店管理有限公司（以下简称“南昌君亭”），本公司出资 1,500,000.00 元，占注册资本的 50%。因南昌君亭发生巨额亏损，公司不需要承担超额亏损，故报告期前对南昌君亭的长期股权投资已冲减至零。截至 2016 年 12 月 31 日，按持股比例计算的南昌君亭净资产份额为-6,150,292.67 元。

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	运输设备	电子设备及家具	办公设备	机器设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	3,313,658.38	17,947,765.03	11,329,480.83	12,487,129.42	45,078,033.66
2、本期增加金额	286,940.00	1,666,222.67	869,962.13	985,026.16	3,808,150.96
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、年末余额	3,600,598.38	19,613,987.70	12,199,442.96	13,472,155.58	48,886,184.62
二、累计折旧					
1、年初余额	2,252,186.32	11,464,673.38	4,452,049.33	7,561,806.84	25,730,715.87
2、本期增加金额	403,673.07	3,300,070.23	2,029,512.26	447,543.18	6,180,798.74
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、年末余额	2,655,859.39	14,764,743.61	6,481,561.59	8,009,350.02	31,911,514.61
三、账面价值					
1、年末余额	944,738.99	4,849,244.09	5,717,881.37	5,462,805.56	16,974,670.01
2、年初余额	1,061,472.06	6,483,091.65	6,877,431.50	4,925,322.58	19,347,317.79

9、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
酒店装修	1,827,358.51	-	1,827,358.51	26,077,402.25	-	26,077,402.25
合计	1,827,358.51	-	1,827,358.51	26,077,402.25	-	26,077,402.25

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入长期待摊费用金额	本年其他减少金额	年末余额
上海同文店装修	30,000,000.00	26,077,402.25	9,343,496.45	35,420,898.70	-	-
宁波君亭店装修	26,046,572.26	-	1,827,358.51	-	-	1,827,358.51
合计	56,046,572.26	26,077,402.25	11,170,854.96	35,420,898.70	-	1,827,358.51

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	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
上海同文店装修	118.07	100.00	-	-	-	自筹
宁波君亭店装修	7.02	7.02	-	-	-	自筹
合计			-	-	-	

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	901,806.67	901,806.67
2、本年增加金额	46,188.74	46,188.74
3、本年减少金额	-	-
4、年末余额	947,995.41	947,995.41
二、累计摊销		
1、年初余额	445,935.89	445,935.89
2、本年增加金额	202,770.10	202,770.10
3、本年减少金额	-	-
4、年末余额	648,705.99	648,705.99
三、账面价值		
1、年末账面价值	299,289.42	299,289.42

项目	软件	合计
2、年初账面价值	455,870.78	455,870.78

11、 商誉

商誉账面原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
上海君亭酒店管理有限公司	14,396,530.35	-	-	14,396,530.35
合计	14,396,530.35	-	-	14,396,530.35

注：本公司 2011 年 2 月 24 日以 1,425.00 万元的价格受让陈斌持有的上海君亭酒店管理有限公司 100% 的股权。购买日上海君亭酒店管理有限公司可辨认净资产公允价值份额为-146,530.35 元，合并成本与购买日被购买方可辨认净资产公允价值的差额为 14,396,530.35 元，确认为商誉。

12、 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	年末余额
酒店装修款	116,147,734.35	44,072,085.39	28,355,900.09	131,863,919.65
合计	116,147,734.35	44,072,085.39	28,355,900.09	131,863,919.65

13、 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明细

项目	年末余额		年初余额（重述）	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,193,350.79	298,337.72	514,296.14	128,574.04
经营租赁费用	48,960,477.79	12,240,119.45	40,325,252.38	10,081,313.12
预提费用	1,093,707.30	273,426.83	1,459,342.05	364,835.51
未来可弥补亏损	17,098,143.18	4,274,535.80	19,867,435.89	4,966,858.99
合计	68,345,679.06	17,086,419.80	62,166,326.46	15,541,581.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额（重述）	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
经营租赁收入	25,447,895.75	6,361,973.95	22,247,614.97	5,561,903.77
合计	25,447,895.75	6,361,973.95	22,247,614.97	5,561,903.77

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	5,119,657.81	11,966,761.99	5,212,963.46	10,328,618.20
递延所得税负债	5,119,657.81	1,242,316.14	5,212,963.46	348,940.31

14、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额（重述）
直线法计算未结算租金	25,447,895.75	22,247,614.97
合计	25,447,895.75	22,247,614.97

注：本公司通过转租酒店物业获取租金。在租赁期内的各个期间按直线法确认当期租金收入。截至资产负债表日，累计确认的收入和实际收取的租金的差异确认为其他非流动资产。

15、应付账款

（1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
工程款	6,645,411.71	7,009,398.16
房租物业费	3,330,976.50	7,878,039.25
货款	2,749,357.42	2,522,839.70
蒸汽费	120,080.00	72,800.00
合计	12,845,825.63	17,483,077.11

16、预收款项

（1）预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
预收租金	4,901,186.75	5,194,752.03
服务费	2,059,921.59	-
会员卡	364,077.30	469,098.90
合计	7,325,185.64	5,663,850.93

（2）本公司 2016 年 12 月 31 日无账龄超过 1 年的重大预收账款。

17、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	8,064,209.04	52,016,789.16	50,621,697.53	9,459,300.67
二、离职后福利-设定提存计划	484,750.12	4,611,333.12	4,350,411.42	745,671.82

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	8,548,959.16	56,628,122.28	54,972,108.95	10,204,972.49

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴	7,559,542.92	47,570,256.12	46,338,340.99	8,791,458.05
2、社会保险费	428,972.33	3,032,996.12	2,897,992.31	563,976.14
其中：医疗保险费	372,663.39	2,683,099.81	2,551,928.40	503,834.80
工伤保险费	17,103.40	86,788.47	90,161.45	13,730.42
生育保险费	39,205.54	263,107.84	255,902.46	46,410.92
3、住房公积金	69,214.50	1,329,801.67	1,295,149.69	103,866.48
4、工会经费和职工教育经费	6,479.29	83,735.25	90,214.54	-
合计	8,064,209.04	52,016,789.16	50,621,697.53	9,459,300.67

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	434,945.27	4,312,523.84	4,047,401.25	700,067.86
2、失业保险费	49,804.85	298,809.28	303,010.17	45,603.96
合计	484,750.12	4,611,333.12	4,350,411.42	745,671.82

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司当地社保主管部门的规定向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

18、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	8,711,834.47	6,054,558.21
增值税	960,013.84	50,495.35
个人所得税	439,561.92	104,216.60
其他	239,752.03	423,689.34
营业税	-	1,897,766.13
合计	10,351,162.26	8,530,725.63

19、 应付利息

项目	年末余额	年初余额
长期借款应付利息	391,645.91	508,888.94

项目	年末余额	年初余额
合计	391,645.91	508,888.94

20、 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	年初余额
押金	6,366,066.51	8,351,514.00
尚未支付的费用	4,216,468.55	3,105,132.24
非关联方往来款	1,390,291.24	1,566,304.71
关联方往来款	-	71,123.53
合计	11,972,826.30	13,094,074.48

21、 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款（附注六、22）	100,000,000.00	-
合计	100,000,000.00	-

22、 长期借款

项目	年末余额	年初余额
抵押保证借款	170,000,000.00	200,000,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、21）	100,000,000.00	-
合计	70,000,000.00	200,000,000.00

2016年12月31日明细如下：

贷款方	利率	期限	抵押担保情况	金额
西藏信托有限公司	9.5%	2014.7.4-2017.7.4	浙江世界贸易中心有限公司房产、地产 君澜酒店集团有限公司、吴启元保证	100,000,000.00
招商银行	5.23%	2016.8.26-2019.7.13	君澜酒店集团有限公司、吴启元保证	70,000,000.00
合计				170,000,000.00

23、 其他非流动负债

项目	年末数	年初数（重述）
经营租赁未付租金	48,960,477.79	40,325,252.38
合计	48,960,477.79	40,325,252.38

注：本公司名下的酒店均通过经营租赁方式获得。在租赁期内的各个期间按直线法确认当期租金费用。累计确认的租金费用和实际支付的租金的差异确认为其他非流动负债。

24、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	15,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00

25、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价（股份制改制）	2,817,741.82	-	-	2,817,741.82
合计	2,817,741.82	-	-	2,817,741.82

注：2015年9月10日，本公司完成股份制改制。股份公司的注册资本（股本）为1,500万元。公司的全体出资人即为股份公司的全体发起人。全体发起人以其拥有的公司2015年5月31日经审计净资产17,817,741.82元为基准，折合股份1,500万股，每股面值1元，其中股本为1,500万元，余额2,817,741.82元计入资本公积。

26、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	-	3,829,054.36	-	3,829,054.36
合计	-	3,829,054.36	-	3,829,054.36

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

27、 未分配利润

项目	本年发生额	上年发生额
调整前上年末未分配利润	44,651,449.42	21,188,056.31
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-13,550,791.79	-13,102,870.91
调整后年初未分配利润	31,100,657.63	8,085,185.40
加：本年归属于母公司股东的净利润	35,649,513.09	32,487,333.95
减：提取法定盈余公积	3,829,054.36	41,620.89
减：股改转增股本及资本公积	-	430,240.83
减：股利分配	-	9,000,000.00
年末未分配利润	62,921,116.36	31,100,657.63

28、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入及营业成本**

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	312,568,702.88	199,801,899.16	284,020,718.49	173,018,350.56
其他业务	-	-		
合计	312,568,702.88	199,801,899.16	284,020,718.49	173,018,350.56

(2) 报告期内各期间前五名客户的营业收入情况

客户名称	本年营业收入金额	占同期营业收入的比例 (%)
上海赫程国际旅行社有限公司	32,288,451.80	10.33
浙江汇和商业有限公司	19,338,105.09	6.19
深圳慧行天下国际旅行社有限公司	4,844,796.67	1.55
上海量文资产管理咨询有限公司	3,652,213.31	1.17
浙江银乐迪音乐娱乐有限公司	2,780,672.40	0.89
合计	62,904,239.27	20.13

29、 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	4,976,145.31	13,885,487.68
城市维护建设税	917,409.70	969,987.72
教育费附加	397,834.01	420,787.48
地方教育费附加	264,045.94	282,112.50
其他	361,684.39	313,270.35
合计	6,917,119.35	15,871,645.73

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

30、 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
订房佣金	11,639,043.65	11,196,749.66
工资	4,199,572.06	3,598,399.03
社会保险	990,179.34	856,664.19
广告推广费	895,888.67	-
业务招待费	661,009.03	-
装饰绿化费	505,357.76	839,680.17
差旅费	212,197.76	466,791.88
福利费	126,615.50	1,765,833.23

项目	本年发生额	上年发生额
通讯费	121,561.41	1,507,966.22
车辆费	-	513,915.95
印刷品	-	783,997.86
办公费	38,205.68	304,128.98
制服费	24,214.00	479,506.75
劳务费用	-	433,876.55
制服洗涤费	-	68,656.14
报刊收视费	-	384,156.20
其他	280,523.52	1,933,350.96
合计	19,694,368.38	25,133,673.77

31、 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额（重述）
工资	7,858,428.91	7,434,708.01
房屋租赁费	3,783,162.92	7,897,857.77
中介机构费	1,513,766.42	2,274,436.67
社会保险	1,489,177.71	1,167,448.63
福利费	1,209,364.75	726,216.83
业务招待费	684,259.28	964,167.30
差旅费	539,605.49	667,160.55
固定资产折旧	462,141.18	1,241,945.28
无形资产摊销	202,770.10	169,085.96
办公费	190,166.96	213,258.77
培训费	81,166.73	143,283.75
通讯费	80,848.64	152,147.48
广告宣传费	-	777,812.44
税金	-	466,661.10
其他	726,181.42	781,419.63
合计	18,821,040.51	25,077,610.17

32、 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	17,415,291.72	20,651,709.34
减：利息收入	652,447.62	4,974,940.97
手续费	1,964,851.53	2,081,448.42
汇兑损益	-	1,689,624.26
合计	18,727,695.63	19,447,841.05

33、 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	685,280.04	206,444.75
合计	685,280.04	206,444.75

34、 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-	10,607,884.96
理财产品利息收入	711,393.11	316,470.09
合计	711,393.11	10,924,355.05

35、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	-	36,762.70	-
政府补助	1,717,574.00	1,496,153.17	1,717,574.00
无需支付的款项	113,211.14	1,047,912.25	113,211.14
税收返还	-	274,140.64	-
其他	48,559.23	48,495.62	48,559.233
合计	1,879,344.37	2,903,464.38	1,879,344.37

36、 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚金	9,250.00	12,113.00	9,250.00
滞纳金	30,486.29	347.84	30,486.29
赔偿费	8,176.48	-	8,176.48
其他	1,933.01	41,866.54	1,933.01
合计	49,845.78	54,327.38	49,845.78

37、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额（重述）
当期所得税费用	15,046,824.82	7,451,802.74
递延所得税费用	-744,767.96	-1,351,798.40
合计	14,302,056.86	6,100,004.34

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	50,462,191.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,615,547.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	148,126.08
其他	1,538,382.90
所得税费用	14,302,056.86

38、 现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
收到保证金及备用金	482,132.16	20,183,000.00
利息收入	169,288.04	2,294,573.06
收到的政府补助及赔偿款等	1,717,574.00	2,629,323.74
合计	2,368,994.20	25,106,896.80

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付各项费用	23,033,018.31	28,588,707.96
支付银行手续费	1,964,851.53	2,081,448.42
营业外支出	49,845.78	54,327.38
经营活动往来款	12,982,929.52	8,232,222.34
合计	38,030,645.14	38,956,706.10

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
关联方借款收回	10,938,286.66	84,868,812.20
非关联方借款收回	14,223,862.50	1,506,965.14
合计	25,162,149.16	86,375,777.34

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
关联方借款	10,500,000.00	5,000,000.00
合计	10,500,000.00	5,000,000.00

39、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额（重述）
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	36,160,134.65	32,938,640.17
加：资产减值准备	685,280.04	206,444.75
固定资产折旧	6,180,798.74	5,837,770.58
无形资产摊销	202,770.10	169,085.96
长期待摊费用摊销	28,355,900.09	21,129,934.91
财务费用（收益以“-”号填列）	16,932,132.14	20,651,709.34
投资损失（收益以“-”号填列）	-711,393.11	-10,924,355.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,638,143.79	-1,700,738.71
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	893,375.83	348,940.31
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,019,729.95	-1,633,420.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,117,050.14	-26,476,027.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,378,496.87	32,342,147.49
经营活动产生的现金流量净额	78,342,031.37	72,890,132.21
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	97,095,840.04	75,493,168.95
减：现金的期初余额	75,493,168.95	16,511,291.05
现金及现金等价物净增加额	21,602,671.09	58,981,877.90

(2) 各年收到的处置子公司的现金净额

项目	本年金额	上年金额
期间内处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-	30,683,643.73
其中：杭州君亭银隆酒店有限公司	-	1,000,000.00
香港君亭精品酒店有限公司	-	29,683,643.73
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	-	1,780,411.88
其中：杭州君亭银隆酒店有限公司	-	1,355,993.04
香港君亭精品酒店有限公司	-	424,418.84

项目	本年金额	上年金额
处置子公司收到的现金净额	-	28,903,231.85

(3) 现金及现金等价物的构成

项目	本年金额	上年金额
一、现金		
其中：库存现金	342,575.98	373,516.29
可随时用于支付的银行存款	96,291,092.43	75,049,071.64
二、现金等价物	462,171.63	70,581.02
三、年末现金及现金等价物余额	97,095,840.04	75,493,168.95

七、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

本公司于 2016 年 10 月 21 日设立宁波欧华君亭酒店管理有限公司，注册资本为人民币 100 万元。

本公司于 2016 年 11 月 2 日设立舟山海天君亭酒店管理有限公司，注册资本为人民币 100 万元。

故 2016 年合并范围包括宁波欧华君亭酒店管理有限公司和舟山海天君亭酒店管理有限公司。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
杭州汇和君亭酒店管理有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	投资设立
杭州灵溪君亭酒店管理有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	投资设立
杭州世贸君亭华润酒店有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	投资设立
杭州世贸西湖四季湖滨都市酒店有限公司	杭州	杭州	酒店管理	100.00	-	同一控制下收购
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	杭州	杭州	酒店管理	87.50	-	同一控制下收购
合肥君亭西湖四季酒店管理有限公司	合肥	合肥	酒店管理	100.00	-	投资设立
上海柏阳君亭酒店管理有限公司	上海	上海	酒店管理	100.00	-	投资设立
上海君亭酒店管理有限公司	上海	上海	酒店管理	100.00	-	非同一控制下收购
绍兴柯桥世贸君亭都市酒店有限公司	绍兴	绍兴	酒店管理	100.00	-	投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
义乌世贸君亭城中城酒店有限公司	义乌	义乌	酒店管理	100.00	-	投资设立
义乌世贸君亭华丰酒店有限公司	义乌	义乌	酒店管理	100.00	-	投资设立
上海同文君亭酒店管理有限公司	上海	上海	酒店管理	100.00		投资设立
武汉君亭酒店管理有限公司	武汉	武汉	酒店管理	100.00	-	投资设立
宁波欧华君亭酒店管理有限公司	宁波	宁波	酒店管理	100.00		投资设立
舟山海天君亭酒店管理有限公司	舟山	舟山	酒店管理	100.00	-	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	12.50	510,621.56	540,000.00	997,300.56

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	10,282,639.63	2,123,626.25	12,406,265.88	2,840,114.69	-	2,840,114.69

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	10,498,713.60	2,234,347.11	12,733,060.71	2,931,882.01	-	2,931,882.01

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	18,389,171.51	4,084,972.49	4,084,972.49	4,481,636.94

(续)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州世贸西湖四季艺	20,270,053.85	3,610,449.76	3,610,449.76	1,741,543.19

子公司名称	上年发生额		
联都市酒店有限公司			

3、在合营企业中的权益

(1) 重要的合营企业

合营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	南昌	南昌	酒店企业管理、物业管理和宾馆服务	50	-	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	4,388,018.99	3,865,332.11
非流动资产	6,911,812.70	8,713,435.61
资产合计	11,299,831.69	12,578,767.72
流动负债	23,600,417.02	24,785,114.73
非流动负债	-	-
负债合计	23,600,417.02	24,785,114.73
所有者权益合计	-12,300,585.33	-12,206,347.01
按持股比例计算的净资产份额	-6,150,292.67	-6,103,173.51
对联营企业权益投资的账面价值	-	-
营业收入	15,736,186.98	19,244,350.29
净利润	-94,238.32	1,191,285.63
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-94,238.32	1,191,285.63

九、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东情况

股东名称	对本公司投资额	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
吴启元	7,518,750.00	50.13	50.13

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营企业情况

本公司重要的合营企业详见附注八、2、在合营企业中的权益。

4、关联方交易情况**(1) 关联担保情况**

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴启元	100,000,000.00	2017年7月5日	2019年7月4日	否
	70,000,000.00	2019年7月14日	2021年7月13日	否

(2) 关联方利息收支

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	利息收入	413,477.98	293,750.00
合计		413,477.98	293,750.00

(3) 关联方资金拆借

关联方	本年发生额	上年发生额
拆出：		
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	10,500,000.00	-
合计	10,500,000.00	-

十、承诺及或有事项**1、重大承诺事项****(1) 资本承诺**

项目	年末余额	年初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—购建长期资产承诺	15,413,329.26	9,343,496.45
合计	15,413,329.26	9,343,496.45

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

项目	年末余额	年初余额
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	64,826,648.33	67,120,965.68
资产负债表日后第 2 年	66,461,306.49	53,826,684.89
资产负债表日后第 3 年	69,666,821.45	52,016,872.30
以后年度	717,709,372.34	552,942,934.30
合计	918,664,148.61	725,907,457.17

2、或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本报告批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

前期差错更正

公司名下的酒店物业均为租赁获得，租赁期为五至二十年不等，公司按合同约定支付租金费用；同时，公司租赁获得房屋使用权后，会将部分物业转租给第三方，获取相应的租金收入。公司在签订房屋租赁合同时，部分合同存在装修免租期的约定，同时对租金的约定呈一定的递增趋势。根据《企业会计准则》——租赁以及企业会计准则解释公告的相关规定，经营租赁的租金支出及收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。公司考虑到按直线法计算的租金支出及收入对当期的净利润影响有限，故账面核算做了简化处理，按照合同约定的租金支出及收入确认为当期的费用及收入。为了使公司的财务信息更能准确、客观地反映公司的经营情况，公司决定对该会计差错采用追溯重述法进行更正。

追溯重述法

涉及报表科目	2015 年度/2015 年 12 月 31 日		
	追溯调整前	追溯调整金额	追溯调整后
营业收入	273,989,838.71	10,030,879.78	284,020,718.49
营业成本	166,163,582.07	6,854,768.49	173,018,350.56
管理费用	21,294,356.02	3,783,254.15	25,077,610.17
所得税费用	6,251,790.07	-151,785.73	6,100,004.34
归属于母公司股东的净利润	32,935,254.83	-447,920.88	32,487,333.95
少数股东损益	458,742.47	-7,436.25	451,306.22
其他非流动资产	-	22,247,614.97	22,247,614.97

涉及报表科目	2015年度/2015年12月31日		
	追溯调整前	追溯调整金额	追溯调整后
递延所得税资产	5,460,268.52	4,868,349.68	10,328,618.20
其他非流动负债	-	40,325,252.38	40,325,252.38
递延所得税负债	-	348,940.31	348,940.31
少数股东权益	1,034,115.25	-7,436.25	1,026,679.00
未分配利润	44,651,449.42	-13,550,791.79	31,100,657.63

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
其中：关联方组合	-	-	-	-	-
账龄组合	998,961.95	100.00	49,948.10	5.00	949,013.85
合计	998,961.95	100.00	49,948.10	5.00	949,013.85

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
其中：关联方组合	-	-	-	-	-
账龄组合	253,673.23	100.00	12,683.66	5.00	240,989.57
合计	253,673.23	100.00	12,683.66	5.00	240,989.57

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	998,961.95	49,948.10	5.00
合计	998,961.95	49,948.10	5.00

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 37,264.44 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例 (%)	相应计提的坏账准备年末余额
德清德蓝置业有限公司	非关联方	562,710.85	56.33	28,135.54
杭州峰泰酒店管理有限公司	非关联方	436,251.10	43.67	21,812.56
合计		998,961.95	100.00	49,948.10

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：押金、备用金及保证金组合	12,265,200.80	9.26	-	-	12,265,200.80
无风险组合	-	-	-	-	-
关联方组合	120,244,255.25	90.73	-	-	120,244,255.25
账龄组合	15,163.74	0.01	758.19	5.00	14,405.55
合计	132,524,619.79	100.00	758.19	0.01	132,523,861.60

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：押金、备用金及保证金组合	1,215,000.00	0.78	-	-	1,215,000.00
无风险组合	14,150,000.00	9.11	-	-	14,150,000.00
关联方组合	139,903,104.06	90.10	-	-	139,903,104.06
账龄组合	3,943.80	0.01	197.19	5.00	3,746.61
合计	155,272,047.86	100.00	197.19	0.01	155,271,850.67

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	15,163.74	758.19	5.00
合计	15,163.74	758.19	5.00

② 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
押金、备用金及保证金组合	12,265,200.80	-	-
关联方组合	120,244,255.25	-	-
合计	132,509,456.05	-	-

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 561.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额较大的前五名其他应收款情况

单位名称	款项性质	与本公司 的关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 年末余额
上海同文君亭酒店管理 有限公司	借款	子公司	11,362,694.44	1年以内	8.57	-
	借款	子公司	28,637,305.56	1至2年	21.61	-
杭州汇和君亭酒店管理 有限公司	借款	子公司	23,800,000.00	1年以内	17.96	-
合肥君亭西湖四季酒店 管理有限公司	借款	子公司	3,911,830.49	1至2年	2.95	-
	借款	子公司	16,174,975.76	1年以内	12.21	-
杭州灵溪君亭酒店管理 有限公司	借款	子公司	3,005,311.34	1至2年	2.27	-
	借款	子公司	16,994,688.66	1年以内	12.82	-
上海柏阳君亭酒店管理 有限公司	借款	子公司	2,277,681.16	1至2年	1.72	-
	借款	子公司	6,722,318.84	1年以内	5.07	-
合计			112,886,806.25		85.18	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面余额
对子公司投资	34,692,983.06	-	34,692,983.06
对合营企业投资	-	-	-

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面余额
合计	34,692,983.06	-	34,692,983.06

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面余额
对子公司投资	33,692,983.06	-	33,692,983.06
对合营企业投资	-	-	-
合计	33,692,983.06	-	33,692,983.06

(2) 对子公司投资

被投资单位	本年期初	本年增加	本年减少	本年期末	本期计提减值准备	减值准备期末余额
杭州汇和君亭酒店管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
杭州灵溪君亭酒店管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
杭州世贸君亭华闰酒店有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
杭州世贸西湖四季湖滨都市酒店有限公司	4,531,857.51	-	-	4,531,857.51	-	-
杭州世贸西湖四季艺联都市酒店有限公司	3,911,125.55	-	-	3,911,125.55	-	-
合肥君亭西湖四季酒店管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
上海柏阳君亭酒店管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
上海君亭酒店管理有限公司	14,250,000.00	-	-	14,250,000.00	-	-
绍兴柯桥世贸君亭都市酒店有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-
义乌世贸君亭城中城酒店有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
义乌世贸君亭华丰酒店有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
上海同文君亭酒店管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
武汉君亭酒店管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
宁波欧华君亭酒店管理有限公司	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-

被投资单位	本年期初	本年 增加	本年 减少	本年期末	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
舟山海天君亭酒店 管理有限公司	-	-	-	-	-	-
合计	33,692,983.06	1,000,000.00	-	34,692,983.06	-	-

(3) 对合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
合营企业						
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业					
南昌市君亭红牛酒店管理有限公司	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

详见本附注六、7“长期股权投资”。

4、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,747,776.28	2,680,469.23	9,531,192.95	896,217.25
合计	11,747,776.28	2,680,469.23	9,531,192.95	896,217.25

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	36,524,835.90	-4,320,106.27
理财产品投资收益	711,393.11	316,470.09
合计	37,236,229.01	-4,003,636.18

十四、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	本年发生额
计入当期损益的政府补助，但与企业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	1,717,574.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	483,159.58
委托他人投资或管理资产的损益	711,393.11

项目	本年发生额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	111,924.59
小计	3,024,051.28
所得税影响额	768,474.27
少数股东权益影响额（税后）	18,648.39
合计	2,274,225.40

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	53.41%	2.38	2.38
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	50.01%	2.23	2.23

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

董事会办公室

浙江君亭酒店管理股份有限公司

董事会

2017年4月20日