

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2010 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 本公司按中国会计准则编制的 2010 年半年度财务报表，经德勤华永会计师事务所有限公司审计，注册会计师唐恋炯先生、倪敏先生签字出具了德师报(审)字(10)第 S0076 号标准无保留意见的审计报告。

1.4 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

1.5 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

1.6 公司负责人董事长俞敏亮先生，主管会计工作负责人首席执行官陈灏先生及会计机构负责人副总裁卢正刚先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

1.7 本公司于 2009 年 10 月 23 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产置换及购买暨关联交易方案的议案》。基于各自的业务定位及经营发展的需要，以及减少关联交易、避免同业竞争的考虑，公司及上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司拟对双方的资产和业务进行重组，通过相关资产置换并完成附属交易，以便使各自的管理和资源优势得以更好地发挥，最大限度地提高资产和资金利用效率，为股东创造更大的价值。在本次交易中，公司置入及购买的资产为锦江之星旅馆有限公司 71.225%股权、上海锦江国际旅馆投资有限公司 80%股权和上海锦江达华宾馆有限公司 100%股权。置出及出售的资产为本公司拥有的分公司新亚大酒店和新城饭店全部资产负债、上海锦江国际管理专修学院的全部权益、锦江国际酒店管理有限公司 100%股权、上海海仑宾馆有限公司 66.67%股权、上海建国宾馆有限公司 65%股权、上海锦江汤臣大酒店有限公司 50%股权、武汉锦江国际大酒店有限公司 50%股权、上海锦江德尔互动有限公司 50%股权、上海扬子江大酒店有限公司 40%股权、温州王朝大酒店有限公司 15%股权。上述重大资产置换及购买暨关联交易方案获得中国证券监督管理委员会于 2010 年 5 月 12 日正式批复核准。根据本公司于 2009 年 8 月 28 日与上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司签署的《资产置换暨重组协议》的约定，双方资产交割日为“中国证监会核准本协议所述之资产重组及置换的当月的最末日”，即 2010 年 5 月 31 日。

上述重大资产重组交易，属于同一控制下企业合并行为。根据《企业会计准则》的相关规定，公司在编制 2010 年半年度财务报表时，视同于年初就已收购了置入资产，并据此调整了合并资产负债表的上年度期末数，同时将相关置入资产自年初至交割日的利润表和现金流量表纳入公司合并利润表和合并现金流量表范围。上年同期比较数也相应调整。这种编制公司上半年度财务报表的口径以下简称“准则口径”。

为方便投资者阅读并比较公司截至 2010 年 6 月 30 日与上年末的资产负债变动状况，以及上半年度经营成果和现金流量情况，公司在本报告第七章财务报告的“备考财务报表”部分编制了仅从 2010 年 6 月 1 日起开始将相关置入资产纳入合并范围的合并会计报表。这种编制公司上半年度会计报表的口径以下简称为“备考口径”。

除特别说明外，本报告所采用的数据为准则口径。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	锦江股份
股票代码	600754
股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	锦江 B 股
股票代码	900934
股票上市交易所	上海证券交易所
	董事会秘书
姓名	胡 睿
联系地址	上海市延安东路 100 号 25 楼
电话	86-21-63217132
传真	86-21-63217720
电子信箱	JJIR@jinjianghotels.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末		上年度期末		本报告期末 比上年度期 末增减(%)
	准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
总资产	5,487,746,318	5,511,759,341	7,519,021,120	4,762,436,207	-27.02
归属于上市公司股 东的所有者权益(或 股东权益)	4,149,141,845	4,165,509,964	5,468,292,235	3,912,423,340	-24.12
归属于上市公司股 东的每股净资产(元 /股)	6.8781	6.9052	9.0649	6.4857	-24.12
	本报告期(1-6月份)		上年同期		本报告期比 上年同期 增减(%)
	准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
营业利润	263,888,745	192,630,343	236,764,988	219,227,404	11.46
利润总额	278,304,170	203,619,829	248,072,990	223,804,171	12.19
归属于上市公司股 东的净利润	230,659,047	184,390,421	198,591,455	184,372,857	16.15
其中:同一控制下企 业合并之被合并方 在合并前实现的净 利润	45,823,189	-	17,003,203	-	169.50
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润	174,170,264	176,065,931	71,746,243	79,156,311	142.76
基本每股收益(元)	0.3824	0.3057	0.3292	0.3056	16.15
扣除非经常性损益 后的基本每股收益 (元)	0.2887	0.2919	0.1189	0.1312	142.76
稀释每股收益(元)	0.3824	0.3057	0.3292	0.3056	16.15
加权平均净资产收 益率(%)	4.47	4.78	4.24	5.43	增加 0.23 个百分点
经营活动产生的现	280,973,028	134,196,127	195,073,964	12,719,358	44.03

现金流量净额					
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.4658	0.2225	0.3234	0.0211	44.03

注：按照“准则口径”列报的报告期末“总资产”、“归属于上市公司股东的所有者权益（或股东权益）”和“归属于上市公司股东的每股净资产”比上年度期末减少，主要是可供出售金融资产公允价值变动和根据公司上述重大资产置换及购买暨关联交易方案置出相关11项股权和资产负债等所致。

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	
	准则口径	备考口径
非流动资产处置损益	-61,037	26,669
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,343,645	10,722,241
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	45,823,189	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	380,231	380,231
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	132,817	240,577
所得税影响额	-3,313,306	-2,456,821
少数股东权益影响额（税后）	-816,756	-588,407
合计	56,488,783	8,324,490

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	77,033 户（其中：A 股股东 45,649 户，B 股股东 31,384 户）				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	国有法人	50.32	303,533,935	0	无
双钱集团股份有限公司	国有法人	1.42	8,541,951	0	无
INVESCO FUNDS SICAV	境外法人	0.83	5,036,382	0	未知
农银汇理中小盘股票型证券投资基金	其他	0.50	3,002,931	0	无
THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	境外法人	0.38	2,284,000	0	未知
易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	0.35	2,099,515	0	无
BOCI SECURITIES LIMITED	境外法人	0.31	1,863,980	0	未知
杨余波	境外自然人	0.30	1,787,036	0	未知
HSBC FS, HTSG A/C 9006G A/C 11-01960	境外法人	0.30	1,785,398	0	未知

景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	其他	0.29	1,762,011	0	无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量	
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司		303,533,935		人民币普通股	
双钱集团股份有限公司		8,541,951		人民币普通股	
INVESCO FUNDS SICAV		5,036,382		境内上市外资股	
农银汇理中小盘股票型证券投资基金		3,002,931		人民币普通股	
THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED		2,284,000		境内上市外资股	
易方达价值成长混合型证券投资基金		2,099,515		人民币普通股	
BOCI SECURITIES LIMITED		1,863,980		境内上市外资股	
杨余波		1,787,036		境内上市外资股	
HSBC FS, HTSG A/C 9006G A/C 11-01960		1,785,398		境内上市外资股	
景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金		1,762,011		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名无限售条件股东关联关系未知 前十名无限售条件股东和前十名股东之间关联关系未知			

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

本公司三名董事、高级管理人员于 2010 年 7 月 2 日至 7 月 6 日期间，用个人自有资金从二级市场购入本公司 A 股（股票代码：600754）股票，成交价格在 16.81 元至 18.26 元之间，具体情况如下：

单位：股

姓名	职务	购入股份数
杨卫民	副董事长	497,339
陈 灏	董事、首席执行官	497,399
徐祖荣	董事	700,020

上述公司董事、高管自愿将所购股份（含本次购买的锦江股份 A 股股票产生的红股、配股）从购买结束之日起锁定一年，之后按《股票上市规则》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》等法规中的相关规定进行处理。

该事项已于 2010 年 7 月 7 日刊登在《上海证券报》、《大公报》上。

§ 5 董事会报告

5.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2010 年上半年，公司实施了重大资产置换及关联交易方案。在这次本公司与锦江酒店集团所进行的各方资产和业务的重组交易（包括附属交易）中，公司置入及购买的资产为锦江之星 71.225% 股权、旅馆投资 80% 股权和锦江达华 100% 股权；置出 9 家公司股权和 2 家分公司的资产及负债。同时，公司向锦江之星管理层购买 8.775% 股权。截至报告期末，公司分别拥有锦江之星、旅馆投资和锦江达华 100% 股权。

于 2010 年 5 月 12 日，公司重大资产置换及购买暨关联交易方案获得中国证券监督管理委员会批复核准。根据本公司于 2009 年 8 月 28 日与上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司签署的《资产置换暨重组协议》的约定，双方资产交割日为“中国证监会核准本协议所述之资产重组及置换的当月的最末日”，即 2010 年 5 月 31 日。在此交割日，公司通过上海联合产权交易所完成了与锦江酒店集团的相关置换资产的产权交割。通过重大资产置换，本公司主营业务由“酒店投资运营、星级酒店管理和连锁餐饮投资”转变为“经济型酒店业务和连锁餐饮投资业务”。并在报告期内开始逐步显现自身的管理和资源优势，为股东创造更大的价值。

于 2010 年 5 月 1 日开幕的中国 2010 年上海世博会，也给公司上半年度经营业绩的快速增长产生了较大的推动力。根据上海旅游部门的统计，今年 1 至 6 月份，上海接待入境旅游者人数达到 386.25 万人次，同比增长 33.10%；其中接待入境过夜人数达到 335.52 万人次，同比增长 37.08%。同时根据中国 2010 年上海世博会官方网站统计，5 至 6 月份累计参观上海世博会的入园人数达到 2,113 万人次，日均入园人数约 34.64 万人次。

在公司实施重大资产重组和上海世博会开幕等多种有利因素推动下，今年 1 至 6 月份，按照“准则口径”计算，公司实现营业收入 110,526 万元，比上年同期增长 27.68%；实现营业利润 26,389 万元，比上年同期增长 11.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 23,066 万元，比上年同期增长 16.15%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 17,417 万元，比上年同期增长 142.76%。按照“备考口径”计算，公司实现营业收入 55,708 万元，比上年同期增长 56.13%；实现营业利润 19,263 万元，比上年同期减少 12.13%；实现归属于上市公司股东的净利润 18,439 万元，同比略有增长；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 17,607 万元，比上年同期增长 122.43%。

经济型酒店业务

报告期内，经济型酒店业务实现营业收入 73,781 万元，比上年同期增长 32.84%；实现营业利润 9,729 万元，比上年同期增长 268.36%；实现净利润 7,742 万元，比上年同期增长 219.62%。首次加盟费收入 1,940 万元，比上年同期增长 11.91%；持续加盟费收入 3,575 万元，比上年同期增长 59.79%。

1、全部经济型酒店情况

报告期内，新增签约锦江之星等经济型连锁酒店 66 家，其中直营酒店为 16 家，加盟酒店为 50 家。截至 2010 年 6 月 30 日，已经签约的经济型连锁酒店合计达到 505 家（其中 38 家为百时品牌连锁店），客房总数 63,197 间；其中已经签约的加盟店为 342 家，占全部已经签约酒店总数的 67.77%。报告期内，新增开业锦江之星等经济型连锁酒店 36 家，其中直营酒店为 11 家，加盟酒店为 25 家。截至 2010 年 6 月 30 日，已经开业的经济型连锁酒店为 369 家，（其中 11 家为百时品牌连锁店），客房总数 49,023 间；其中已经开业的加盟酒店为 238 家，占全部已经开业酒店总数的 64.50%。

截至 2010 年 6 月 30 日，公司旗下锦江之星等经济型酒店已遍及中国 31 个省、自治区和直辖市的 100 多个城市；其中百时品牌连锁店已遍及中国 20 个省、自治区和直辖市的 25 个城市。

下表表示了公司截至 2010 年 6 月 30 日全部经济型酒店家数和客房间数情况：

省(或直辖市、自治区)	开业酒店				签约酒店			
	直营酒店		加盟酒店		直营酒店		加盟酒店	
	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数	酒店家数	客房间数
北京	5	960	24	2,946	6	1,020	28	3,399
天津	8	1,225	2	260	8	1,225	4	389
河北	1	162	2	215	1	162	10	978
山西	2	229	6	857	3	519	9	1,158
内蒙古	-	-	3	326	2	214	5	532
辽宁	6	1,128	5	667	7	1,280	7	909
吉林	4	580	-	-	5	702	2	216
黑龙江	1	128	5	648	1	128	6	728
上海	26	3,989	50	6,277	28	4,171	60	7,363
江苏	18	2,289	52	6,343	23	2,910	68	8,022
浙江	10	1,507	17	1,979	11	1,611	20	2,296
安徽	1	175	5	544	4	576	10	1,008
福建	3	367	6	750	5	606	10	1,087
江西	4	546	4	555	4	546	6	703
山东	6	892	28	2,885	6	892	42	4,091
河南	4	755	9	1,004	4	755	18	1,973
湖北	8	1,385	3	363	9	1,541	5	560
湖南	4	607	1	190	5	736	2	288
广东	6	1,013	3	327	9	1,302	7	737
广西	2	387	-	-	2	387	-	-
海南	1	283	-	-	1	283	-	-

重庆	2	257	-	-	2	257	-	-
四川	3	544	2	313	4	624	4	481
贵州	-	-	1	110	1	192	3	307
云南	-	-	-	-	1	130	-	-
西藏	1	69	-	-	1	69	-	-
陕西	4	484	7	946	5	612	9	1,187
甘肃	-	-	1	142	-	-	3	332
青海	-	-	1	155	2	122	1	155
宁夏	1	173	1	87	1	173	1	87
新疆	-	-	-	-	2	202	2	264
合计	131	20,134	238	28,889	163	23,947	342	39,250

注 1: 签约酒店包括开业酒店和尚在筹建中的酒店。

注 2: 经济型酒店包括“百时品牌”连锁酒店。

注 3: 本表暂未包括公司附属的东亚饭店、南京饭店、闵行饭店和锦江达华宾馆的相关数据。

2、已经开业的经济型酒店情况

截至 2010 年 6 月 30 日, 在 369 家已经开业的锦江之星等经济型连锁酒店中, 已经开业的直营酒店达到 131 家, 占比为 35.50%; 已经开业的加盟酒店达到 238 家, 占比为 64.50%。

下表列示了公司截至 2010 年 6 月 30 日全部开业酒店的情况:

	开业酒店数量	开业满 6 个月的酒店	开业不满 6 个月的酒店	每家酒店平均客房间数	租赁和加盟的一般期限
直营酒店	131	121	10	154	20 年
加盟酒店	238	215	23	121	8 年
合计	369	336	33	133	

于 2010 年 1 至 6 月份, 全部开业经济型连锁酒店的平均出租率为 84.06%, 比上年同期增加 4.87 个百分点; 平均房价为 179.67 元, 比上年同期增长 4.53%; RevPAR(每间可供出租房日均收入)为 151.03 元, 比上年同期增长 10.95%。

下表列示了于 2006 年至 2010 年各上半年度公司开业经济型连锁酒店客房运营情况:

	2006 年上半年	2007 年上半年	2008 年上半年	2009 年上半年	2010 年上半年
开业酒店家数	74	125	202	284	369
其中: 直营酒店	29	54	80	104	131
加盟酒店	45	71	122	180	238
开业酒店客房间数	10,573	18,481	28,380	38,323	49,023
平均出租率(%)	85.05	66.14	81.59	79.19	84.06
平均房价(元/间)	171.12	175.10	175.30	171.89	179.67
RevPAR	145.53	115.81	143.02	136.12	151.03

注: “客房出租率”包括以“日住房”形式出租的客房间数。

于 2010 年 5 月 1 日开幕的中国 2010 年上海世博会, 推动了上海地区经济型连锁酒店的发展。上海地区锦江之星经济型酒店上半年平均入住率为 85.19%, 其中第二季度平均入住率为 96.22%, 分别比上年同期增加 8.14 个百分点和 14.41 个百分点; 上半年平均房价为 235.30 元, 其中第二季度平均房价为 254.97 元, 分别比上年同期增长 15.57%和 24.51%; 上半年 RevPAR 为 200.45 元, 其中第二季度 RevPAR 为 245.34 元, 分别比上年同期增长 27.77%和 46.44%。

	平均房价(元)		平均入住率(%)		RevPAR(元)		
	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	同比增减(%)
锦江之星:							
上海	235.30	203.60	85.19	77.05	200.45	156.88	27.77

上海以外城市	165.70	162.97	83.73	79.85	138.74	130.13	6.62
小计	180.58	172.08	84.04	79.21	151.76	136.30	11.34
百时品牌:							
上海	133.46	不适用	97.64	不适用	130.31	不适用	-
上海以外城市	107.40	105.23	83.05	73.73	89.20	77.59	14.96
小计	112.57	105.23	85.59	73.73	96.35	77.59	24.18
全部经济型酒店	179.67	171.89	84.06	79.19	151.03	136.12	10.95

注：“锦江之星”为不含“百时”品牌的经济型连锁酒店。

报告期内，锦江之星会员人数增加了 16 万，会员总数达到 99.2 万人，锦江之星交行联名卡已发展到 39.3 万张，企业客户数量突破 6300 家。同时，通过对新呼叫中心的投入使用和强化网上订房促销，有力地促进了预定功能的不断增强，对全国连锁店的营销支持力度进一步加大，接待能力日益提升。

报告期内，“锦江之星”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标；“锦江之星”品牌被 TIG China 旅游大奖组委会授予大中华地区最佳经济型品牌酒店。

连锁餐饮投资

公司参股的上海肯德基有限公司上半年度实现营业收入 119,429 万元，比上年同期增长 19.14%；报告期末餐厅总数为 260 家（其中 7 家开设在世博园区内）。公司控股的上海新亚大家乐餐饮有限公司上半年度实现营业收入 8,377 万元，同口径比上年同期增长 4.20%；报告期末餐厅数为 56 家，并在世博园区内设有 5 家流动销售点。公司参股的上海吉野家快餐有限公司上半年度实现营业收入 4,310 万元，比上年同期增长 25.88%；报告期末餐厅数为 19 家（其中 1 家开设在世博园区内）。公司控股的上海锦江同乐餐饮管理有限公司上半年度实现营业收入 1,099 万元，比上年同期增长 32.77%；报告期末“锦庐”餐厅数为 2 家。

社会责任履行

公司在发展过程中，不仅将实现股东价值最大化作为企业追求的目标，同时以企业长期价值最大化为使命，将社会责任摆在企业战略发展的重要位置，以达到企业经济效益和社会利益的共赢。

公司以对社会负责和对人类负责的高度责任心，尤其重视将保护环境作为公司的一项重要业务进行管理。锦江之星经济型酒店是根据国家绿色饭店的标准要求设计建造的，是一种全新概念的经济型绿色酒店。例如：在缺水型城市酒店里使用了中水系统（把雨水收集起来经过循环系统最终用于冲洗厕所及绿化用水等），采用高效的换气装置，推广使用保温、隔热建筑材料和能源计量监测系统等一系列举措；锦江之星客房里所用材料经过公司工程部门的随机检测以及外部权威机构检测，所选用的材料达到国家环保规定标准；同时锦江之星还注重安全措施，对房屋结构进行检测与加固，达到当地的国家抗震标准，并采用先进的红外线防盗系统。锦江之星的管理层将绿色环保理念全面融入经济型酒店的设计、设备、材料、服务和经营与管理中，进一步突出了锦江之星“安全、健康、舒适、专业”的品牌特点，以实现酒店的经济效益、社会效益和生态环境的有机统一。

报告期内，上海地区共有 26 家锦江之星经济型酒店被指定为世博接待酒店，入住了大批外省市政府机构人员、媒体记者和旅游参观客人；此外，锦江之星还承担了“世博中心”、“世博东座酒店公寓”团体餐饮服务，在时间紧、任务重、要求高的情况下，克服种种困难，确保项目预期投入使用。

5.2 公司主营业务及其经营状况

5.2.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
星级酒店营运业务	162,091,808	27,459,837	83.06	2.23	-7.26	增加 1.73 个百分点
星级酒店管理业务	42,368,366	925,150	97.82	8.81	7.53	增加 0.03 个百分点

经济型酒店营运及管理业务	737,809,739	59,679,267	91.91	32.84	34.18	减少 0.08 个百分点
餐饮与食品业务	95,287,917	45,548,486	52.20	47.15	45.86	增加 0.43 个百分点
物品供应业务	66,837,930	62,889,449	5.91	44.23	42.62	增加 1.07 个百分点
其他业务	862,242	330,535	61.67	-48.57	-62.71	增加 14.54 个百分点
合计	1,105,258,002	196,832,724	82.19	27.68	30.22	减少 0.35 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 7714.8 万元。

说明：毛利率 = [(营业收入 - 营业成本) / 营业收入] × 100%

5.2.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
上海	908,231,055	26.39
其他	197,026,947	33.96
合计	1,105,258,002	27.68

5.2.3 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

(1) 重大资产置换后公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩 (2010 年 1-6 月份)：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务	期末持股比例	注册资本	期末净资产	报告期营业收入	报告期净利润
锦江之星旅馆有限公司	经济型酒店的租赁经营、管理	100%	17,971	27,062	60,186	5,106
上海锦江国际旅馆投资有限公司	旅馆业的投资	100%	122,500	175,493	8,486	1,861
上海锦江达华宾馆有限公司	经营酒店及餐饮	100%	3,170	1,843	505	12
上海闵行饭店有限公司	经营酒店及餐饮	99.825%	7,688	1,590	1,330	228
上海锦江国际餐饮投资管理有限公司	餐饮业开发管理、国内贸易	90%	149,930	13,807	9,546	-431
上海新亚食品有限公司	生产月饼及冷冻食品	90.5%	142	107	70	-401
上海新亚大家乐餐饮有限公司	中西餐饮	67.5%	6,867	4,970	8,377	13
上海锦江同乐餐饮管理有限公司	中西餐饮	45.9%	1,500	14	1,099	5
上海吉野家快餐有限公司	日式快餐	38.5335%	730 万美元	2,135	4,310	-54
上海肯德基有限公司	西式快餐	42%	2,701 万美元	33,170	119,429	9,387
上海新亚富丽华餐饮股份有限公司	中式餐饮	41%	3,500	4,599	3,952	107
杭州肯德基有限公司	西式快餐	8%	2,150 万美元	37,272	145,871	18,895
无锡肯德基有限公司	西式快餐	8%	310 万美元	8,747	38,562	3,699
苏州肯德基有限公司	西式快餐	8%	310 万美元	9,602	56,645	5,882
长江证券股份有限公司	证券经纪、证券投资咨询	6.03%	217,123	876,855	123,774	49,085

注 1：上海锦江国际餐饮投资管理有限公司为本公司持有 90%股权的控股子公司，其 10%股权为锦江国际酒店管理有限公司持有。上海锦江国际餐饮投资管理有限公司分别持有上海新亚食品有限公司 95%股权、上海新亚大家乐餐饮有限公司 75%股权、上海锦江同乐餐饮管理有限公司 51%股权和上海吉野家快餐有限公司 42.815%股权。

注 2：表中期末持股比例为本公司直接或间接持有被投资单位的股权比例。

(2) 已置出的主要子公司、参股公司的经营情况及业绩（2010 年 1-5 月份）：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务	置出前持股比例	注册资本	2010 年 5 月 31 日净资产	2010 年 1-5 月份营业收入	2010 年 1-5 月份净利润
锦江国际酒店管理有限公司	酒店管理	100%	10,000	19,911	11,391	2,075
上海锦江汤臣大酒店有限公司	经营酒店及餐饮	50%	2,434 万美元	28,896	7,629	764
上海扬子江大酒店有限公司	经营酒店及餐饮	40%	530 万美元	7,604	8,224	1,229
武汉锦江国际大酒店有限公司	经营酒店及餐饮	50%	22,000	2,839	3,244	-1,190
上海海仑宾馆有限公司	经营酒店及餐饮	66.67%	6,263	10,423	6,684	1,237
上海建国宾馆有限公司	经营酒店及餐饮	65%	8,000	11,730	6,295	885
上海锦江国际管理专修学院	教育培训	100%	350	-763	71	-154
上海锦江德尔互动有限公司	计算机软件、网络技术服务	50%	300 万美元	586	1,358	541

5.2.4 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10% 以上的情况）

单位：万元 币种：人民币

公司名称	经营范围	2010 年上半年度净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重 (%)
长江证券股份有限公司	证券业务	49,085	5,233	22.7
上海肯德基有限公司	西式快餐	9,387	3,942	17.1
杭州肯德基有限公司	西式快餐	18,895	2,434	10.6

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

本公司于 2009 年 10 月 23 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产置换及购买暨关联交易方案的议案》。于 2010 年 5 月 12 日，公司重大资产置换及购买暨关联交易方案获得中国证券监督管理委员会批复核准。于 2010 年 5 月 31 日（约定的资产交割日），公司通过上海联合产权交易所完成了与锦江酒店集团的相关置换资产的产权交割。通过重大资产置换，本公司主营业务由“酒店投资营运、星级酒店管理和连锁餐饮投资”转变为“经济型酒店业务和连锁餐饮投资业务”。在报告期内，新增“经济型酒店营运和管理”业务，该等主营业务收入占报告期内公司全部主营业务收入的比重约为 67%。预计该等主营业务收入的占比还将逐渐增加。

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

在公司实施重大资产重组和中国 2010 年上海世博会开幕等多种有利因素推动下,报告期内公司利润主要由主营业务等贡献的利润构成,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 17,417 万元,占当期归属于上市公司股东的净利润为 75.51%,分别比上年同期增长 142.76%和增加 39.38 个百分点。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

适用 不适用

5.6.2 变更项目情况

适用 不适用

5.7 非募集资金项目情况

(1) 6 月,作为公司本次重大资产重组的附属交易,本公司出资 1,165,994.95 元人民币向上海锦江饭店有限公司收购上海锦江达华宾馆有限公司 1%股权。截至报告期末公司合计持有上海锦江国际达华宾馆有限公司 100%股权。(注:根据公司本次重大资产重组交易方案的相关约定,公司于 2010 年 8 月 6 日收回评估基准日次日至约定交割日过渡期间(2009 年 8 月 1 日至 2010 年 5 月 31 日,以下简称“过渡期间”)损益结算价款 30,153.49 元,公司收购上海锦江达华宾馆有限公司 1%股权的最终实际出资为 1,135,841.46 元。)

(2) 6 月,本公司出资 540,945 元人民币参与“交通银行”(SH.601328)配股,截至报告期末公司持有“交通银行”的股份数由 801,400 股增加至 921,610 股。

(3) 6 月,本公司出资 132,380,527.50 元人民币向锦江之星管理层受让锦江之星旅馆有限公司 8.7750% 股权,截至报告期末公司持有锦江之星旅馆有限公司的股权增加至 100%。(注:根据股权转让协议的相关约定,公司于 2010 年 8 月 6 日支付过渡期间损益结算价款 5,825,134.16 元,公司受让锦江之星旅馆有限公司 8.775% 股权的最终实际出资为 138,205,661.66 元。)

5.8 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.9 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.11 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§6 重要事项

6.1 收购资产

适用 不适用

2010年6月21日,本公司与徐祖荣、杨卫民、陈灏等37人签署锦江之星旅馆有限公司(以下简称“锦江之星”)合计8.7750%股权的《股权转让协议》。按锦江之星于2009年7月31日净资产评估值确定,上述股权转让合计金额为132,380,527.50元人民币。该事项已于2010年6月22日刊登在《上海证券报》、《大公报》上。(注:根据股权转让协议的相关约定,公司于2010年8月6日支付评估基准日次日至约定交割日期间(2009年8月1日至2010年5月31日)损益结算价款5,825,134.16元,公司受让锦江之星旅馆有限公司该项8.775%股权的最终实际出资为138,205,661.66元。)

6.2 出售资产

适用 不适用

6.3 担保事项

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	204
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	204
担保总额占公司净资产的比例（%）	0.05
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

注：报告期末对子公司担保余额主要系本公司为上海锦江同乐餐饮管理有限公司（以下简称“锦江同乐”）提供的担保。为适应业务发展的需要，“锦江同乐”董事会于 2007 年 1 月通过对外筹资 400 万元人民币的决议。按照本公司持股比例，本公司为“锦江同乐”向锦江国际集团财务有限责任公司提出的 204 万元人民币借款提供信用担保。借款期限为 2007 年 9 月 24 日至 2010 年 9 月 24 日，保证方式为连带责任保证。公司于 2007 年 7 月 25 日召开的第五届十四次董事会审议通过了该项议案。

6.4 关联债权债务往来

□适用 √不适用

6.5 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.6 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.6.1 证券投资情况

□适用 √不适用

6.6.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000783	长江证券	343,419,955	6.03	1,412,949,970	52,331,480	-833,051,754	可供出售金融资产	投资取得
002186	全聚德	68,394	0.04	1,524,954	28,401	-356,460	可供出售金融资产	投资取得
600647	同达创业	326,932	0.37	4,284,000	-	367,500	可供出售金融资产	投资取得
600650	锦江投资	1,945,476	0.11	6,266,367	188,179	-2,770,939	可供出售金融资产	投资取得
600655	豫园商城	1,733,060	0.085	15,046,378	54,417	-2,657,944	可供出售金融资产	投资取得
601328	交通银行	1,540,945	0.002	5,538,876	80,140	-1,871,369	可供出售金融资产	投资取得
合计		349,034,762	/	1,445,610,545	52,682,617	-840,340,966	/	/

6.6.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
申银万国证券股份有限公司	10,000,000	11,088,566	<1	5,000,000	2,217,713.2	-	长期股权投资	投资取得
合计	10,000,000	11,088,566	/	5,000,000	2,217,713.2	-	/	/

§ 7 财务会计报告

7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

7.2 财务报表

合并资产负债表

2010 年 6 月 30 日

编制单位:上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(五)1	869,501,070.67	1,311,899,030.99
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			6,484.00
应收账款	(五)2	25,268,021.12	39,981,002.03
预付款项	(五)3	34,312,391.78	33,665,307.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		2,024,411.16	4,086,103.03
应收股利	(五)4	40,045,137.36	
其他应收款	(五)5	118,091,643.49	54,521,541.16
买入返售金融资产			
存货	(五)6	18,539,264.77	22,589,015.56
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(五)7	18,114,418.57	17,284,643.22
流动资产合计		1,125,896,358.92	1,484,033,127.85
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(五)8	1,445,610,545.19	2,565,524,221.32
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(五)9	229,464,832.76	469,576,690.19
投资性房地产			
固定资产	(五)10	1,201,587,551.17	1,282,347,043.41
在建工程	(五)11	114,481,738.24	231,450,152.88
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	(五)12	206,446,367.04	335,006,520.97
开发支出			
商誉	(五)13		11,002,693.00
长期待摊费用	(五)14	1,129,272,428.78	1,111,929,802.98
递延所得税资产	(五)15	34,986,495.97	28,150,867.85
其他非流动资产			

非流动资产合计		4,361,849,959.15	6,034,987,992.60
资产总计		5,487,746,318.07	7,519,021,120.45
流动负债：			
短期借款	(五)17	299,500,000.00	467,900,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(五)18	289,063,468.38	314,419,642.71
预收款项	(五)19	72,260,860.04	78,743,946.42
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(五)20	68,327,747.18	91,510,682.79
应交税费	(五)21	42,754,643.03	51,632,652.38
应付利息	(五)22	453,481.27	992,394.62
应付股利	(五)23	1,932,742.72	31,898,091.00
其他应付款	(五)24	195,884,307.08	88,082,136.21
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(五)25	2,576,924.41	2,567,282.54
其他流动负债			
流动负债合计		972,754,174.11	1,127,746,828.67
非流动负债：			
长期借款	(五)26	43,600,000.00	243,600,000.00
应付债券			
长期应付款	(五)27	7,460,216.33	7,727,681.35
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	(五)15	264,322,003.20	546,674,886.63
其他非流动负债	(五)28	1,120,781.16	754,656.59
非流动负债合计		316,503,000.69	798,757,224.57
负债合计		1,289,257,174.80	1,926,504,053.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五)29	603,240,740.00	603,240,740.00
资本公积	(五)30	2,578,398,886.70	3,911,041,657.42
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(五)31	475,382,523.00	475,382,523.00
一般风险准备			
未分配利润	(五)32	492,119,694.86	478,627,314.47
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,149,141,844.56	5,468,292,234.89
少数股东权益	(五)33	49,347,298.71	124,224,832.32
所有者权益合计		4,198,489,143.27	5,592,517,067.21
负债和所有者权益总计		5,487,746,318.07	7,519,021,120.45

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

母公司资产负债表

2010 年 6 月 30 日

编制单位:上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		225,558,991.58	393,681,590.97
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十二)1	3,211,705.19	2,322,525.45
预付款项		435,582.48	1,250,409.00
应收利息		1,743,479.91	1,573,086.11
应收股利		76,637,485.14	326,512.60
其他应收款	(十二)2	82,297,005.38	13,358,463.00
存货	(十二)3	1,060,023.85	2,097,340.75
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		300,080,151.65	
流动资产合计		691,024,425.18	414,609,927.88
非流动资产:			
可供出售金融资产		1,439,344,177.83	2,555,563,268.83
持有至到期投资			
长期应收款		10,328,000.00	10,328,000.00
长期股权投资	(十二)4	2,477,872,552.70	1,163,501,207.05
投资性房地产			
固定资产	(十二)5	35,594,884.11	87,469,088.64
在建工程		236,684.80	189,000.00
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	(十二)6	70,636,050.28	164,118,082.93
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十二)7	11,269,534.04	13,365,857.77
递延所得税资产	(十二)8		
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,045,281,883.76	3,994,534,505.22
资产总计		4,736,306,308.94	4,409,144,433.10
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		5,414,910.15	12,126,098.28
预收款项		4,250,635.46	6,362,884.70
应付职工薪酬	(十二)10	23,406,697.04	30,500,767.00
应交税费		2,047,721.88	4,173,806.10
应付利息			
应付股利		252,742.72	227,066.93

其他应付款		141,843,682.52	12,817,568.71
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		177,216,389.77	66,208,191.72
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	(十二)8	263,171,957.81	543,720,943.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		263,171,957.81	543,720,943.78
负债合计		440,388,347.58	609,929,135.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		603,240,740.00	603,240,740.00
资本公积	(十二)11	2,936,386,236.10	2,402,363,105.94
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		473,515,422.07	473,515,422.07
一般风险准备			
未分配利润		282,775,563.19	320,096,029.59
所有者权益（或股东权益）合计		4,295,917,961.36	3,799,215,297.60
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		4,736,306,308.94	4,409,144,433.10

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

合并利润表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(五)34	1,105,258,001.84	865,659,646.80
其中:营业收入		1,105,258,001.84	865,659,646.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		979,345,536.59	828,038,181.59
其中:营业成本	(五)34、35	196,832,723.74	151,155,326.13
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	(五)36	56,912,589.74	44,765,401.53
销售费用	(五)35	514,899,337.71	431,890,888.25
管理费用	(五)35	185,684,713.51	186,263,502.20
财务费用	(五)37	14,396,402.89	13,951,569.87
资产减值损失	(五)39	10,619,769.00	11,493.61
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)40	137,976,279.54	199,143,523.20
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		43,474,665.39	17,587,394.73
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		263,888,744.79	236,764,988.41
加:营业外收入	(五)41	15,410,264.78	12,110,964.75
减:营业外支出	(五)42	994,839.54	802,962.79
其中:非流动资产处置损失		275,976.82	158,111.04
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		278,304,170.03	248,072,990.37
减:所得税费用	(五)43	33,892,875.36	46,383,724.43
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		244,411,294.67	201,689,265.94
归属于母公司所有者的净利润		230,659,046.79	198,591,455.38
少数股东损益		13,752,247.88	3,097,810.56
六、每股收益:	(五)44		
(一)基本每股收益		0.3824	0.3292
(二)稀释每股收益		0.3824	0.3292
七、其他综合收益	(五)45	-840,211,815.72	676,512,243.14
八、综合收益总额		-595,800,521.05	878,201,509.08
归属于母公司所有者的综合收益总额		-609,552,768.93	875,103,698.52
归属于少数股东的综合收益总额		13,752,247.88	3,097,810.56

法定代表人:俞敏亮

主管会计工作负责人:陈灏

会计机构负责人:卢正刚

母公司利润表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十二)12	73,678,386.24	67,386,643.30
减:营业成本	(十二)12、13	14,553,084.02	13,591,686.71
营业税金及附加		3,503,721.16	3,212,233.88
销售费用	(十二)13	33,431,571.33	34,440,702.09
管理费用	(十二)13	27,755,004.55	26,306,283.66
财务费用		-3,728,406.03	-4,025,560.90
资产减值损失		7,479,000.00	
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)	(十二)14	180,063,637.73	277,734,104.73
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		45,409,184.35	21,501,833.16
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		170,748,048.94	271,595,402.59
加:营业外收入	(十二)15	5,941,514.23	807,343.93
减:营业外支出		37,916.54	34,319.53
其中:非流动资产处置损失		18,901.29	30,006.58
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		176,651,646.63	272,368,426.99
减:所得税费用		-3,194,553.37	31,137,184.64
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		179,846,200.00	241,231,242.35
五、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益		-837,440,877.00	670,735,670.25
七、综合收益总额		-657,594,677.00	911,966,912.60

法定代表人:俞敏亮

主管会计工作负责人:陈灏

会计机构负责人:卢正刚

合并现金流量表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,101,635,638.40	909,453,227.67
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(五)46(1)	54,250,615.06	82,194,773.43
经营活动现金流入小计		1,155,886,253.46	991,648,001.10
购买商品、接受劳务支付的现金		321,844,111.50	209,730,942.08
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		237,017,445.77	252,401,073.48
支付的各项税费		100,992,286.84	129,948,633.91
支付其他与经营活动有关的现金	(五)46(2)	215,059,381.24	204,493,387.81
经营活动现金流出小计		874,913,225.35	796,574,037.28
经营活动产生的现金流量净额		280,973,028.11	195,073,963.82
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			164,982,646.00
取得投资收益收到的现金		123,788,099.60	63,209,975.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,705,074.95	26,356,218.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
取得子公司及其他营业单位收取的现金净额			35,329,950.00
资产置换及附属交易收到的现金	(四)2(7)	57,654,538.29	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		183,147,712.84	289,878,790.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		140,497,134.92	304,992,291.84
投资支付的现金		540,944.83	2,451,492.00
购买少数股东股权支付的现金		132,380,527.50	
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			

投资活动现金流出小计		273,418,607.25	307,443,783.84
投资活动产生的现金流量净额		-90,270,894.41	-17,564,993.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			13,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,450,000.00
取得借款收到的现金		100,000,000.00	324,300,000.00
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		100,000,000.00	337,750,000.00
偿还债务支付的现金		468,400,000.00	253,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		264,183,594.34	251,271,564.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			7,861,013.35
支付其他与筹资活动有关的现金		516,499.68	
筹资活动现金流出小计		733,100,094.02	504,471,564.64
筹资活动产生的现金流量净额		-633,100,094.02	-166,721,564.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-442,397,960.32	10,787,406.06
加：期初现金及现金等价物余额	(五)47(2)	1,311,899,030.99	1,359,914,972.31
六、期末现金及现金等价物余额	(五)47(2)	869,501,070.67	1,370,702,378.37

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

母公司现金流量表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		71,436,498.65	65,118,777.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,748,632.76	10,753,122.00
经营活动现金流入小计		82,185,131.41	75,871,899.00
购买商品、接受劳务支付的现金		12,556,039.54	29,699,019.00
支付给职工以及为职工支付的现金		36,160,840.70	31,708,699.00
支付的各项税费		3,628,820.21	9,639,917.00
支付其他与经营活动有关的现金		224,697.19	9,189,929.00
经营活动现金流出小计		52,570,397.64	80,237,564.00
经营活动产生的现金流量净额		29,614,733.77	-4,365,665.00
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			163,882,646.00
取得投资收益收到的现金		127,618,049.87	104,280,736.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		638,509.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
资产置换及附属交易收到的现金		331,170,354.69	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		459,426,913.56	268,163,382.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,101,783.78	3,006,929.00
投资支付的现金		300,540,944.83	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
购买少数股东股权支付的现金		132,380,527.50	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		440,023,256.11	3,006,929.00
投资活动产生的现金流量净额		19,403,657.45	265,156,453.00
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		217,140,990.61	211,107,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		217,140,990.61	211,107,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		-217,140,990.61	-211,107,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-168,122,599.39	49,683,588.00
加: 期初现金及现金等价物余额	(十二)18	393,681,590.97	387,909,733.00
六、期末现金及现金等价物余额	(十二)18	225,558,991.58	437,593,321.00

法定代表人: 俞敏亮

主管会计工作负责人: 陈灏

会计机构负责人: 卢正刚

合并所有者权益变动表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	603,240,740.00	2,430,549,393.00			475,382,523.00		403,250,684.00		82,863,479.00	3,995,286,819.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他		1,480,492,264.42					75,376,630.47		41,361,353.32	1,597,230,248.21
二、本年初余额	603,240,740.00	3,911,041,657.42			475,382,523.00		478,627,314.47		124,224,832.32	5,592,517,067.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-1,332,642,770.72					13,492,380.39		-74,877,533.61	-1,394,027,923.94
（一）净利润							230,659,046.79		13,752,247.88	244,411,294.67
（二）其他综合收益		-840,211,815.72								-840,211,815.72
上述（一）和（二）小计		-840,211,815.72					230,659,046.79		13,752,247.88	-595,800,521.05
（三）所有者投入和减少资本		-113,598,757.94							-24,606,903.72	-138,205,661.66
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-113,598,757.94							-24,606,903.72	-138,205,661.66
（四）利润分配							-217,166,666.40			-217,166,666.40
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-217,166,666.40			-217,166,666.40
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
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										

(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 非同一控制下企业合并									
(八) 同一控制下企业合并			-378,832,197.06					-64,022,877.77	-442,855,074.83
四、本期期末余额	603,240,740.00	2,578,398,886.70			475,382,523.00		492,119,694.86	49,347,298.71	4,198,489,143.27

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	603,240,740.00	1,339,091,917.00			443,867,213.00		364,915,214.00		76,731,390.00	2,827,846,474.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他		1,485,730,455.04					28,991,882.26		41,484,299.31	1,556,206,636.61
二、本年初余额	603,240,740.00	2,824,822,372.04			443,867,213.00		393,907,096.26		118,215,689.31	4,384,053,110.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		667,571,627.04					-12,542,803.62		862,618.50	655,891,441.92
（一）净利润							198,591,455.38		3,097,810.56	201,689,265.94
（二）其他综合收益		676,512,243.14								676,512,243.14
上述（一）和（二）小计		676,512,243.14					198,591,455.38		3,097,810.56	878,201,509.08
（三）所有者投入和减少资本									2,168,121.94	2,168,121.94
1. 所有者投入资本									2,168,121.94	2,168,121.94
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配							-211,134,259.00		-17,197,000.00	-228,331,259.00
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-211,134,259.00		-17,197,000.00	-228,331,259.00
4. 其他										

(五) 所有者权益内部结转									
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									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 非同一控制下企业合并								12,793,686.00	12,793,686.00
(八) 同一控制下企业合并		-8,940,616.10							-8,940,616.10
四、本期期末余额	603,240,740.00	3,492,393,999.08			443,867,213.00		381,364,292.64	119,078,307.81	5,039,944,552.53

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

母公司所有者权益变动表

2010 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	603,240,740.00	2,402,377,105.94			475,382,521.95		336,899,928.52	3,817,900,296.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他		-14,000.00			-1,867,099.88		-16,803,898.93	-18,684,998.81
二、本年初余额	603,240,740.00	2,402,363,105.94			473,515,422.07		320,096,029.59	3,799,215,297.60
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		534,023,130.16					-37,320,466.40	496,702,663.76
(一) 净利润							179,846,200.00	179,846,200.00
(二) 其他综合收益		-837,440,877.00						-837,440,877.00
上述(一)和(二)小计		-837,440,877.00					179,846,200.00	-657,594,677.00
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-217,166,666.40	-217,166,666.40

1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配						-217,166,666.40	-217,166,666.40
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
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							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他		1,371,464,007.16					1,371,464,007.16
四、本期期末余额	603,240,740.00	2,936,386,236.10			473,515,422.07	282,775,563.19	4,295,917,961.36

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	603,240,740.00	1,314,245,169.60			443,867,211.95		264,396,396.90	2,625,749,518.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他		-14,000.00			-1,054,327.77		-9,488,949.91	-10,557,277.68
二、本年初余额	603,240,740.00	1,314,231,169.60			442,812,884.18		254,907,446.99	2,615,192,240.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		670,735,670.25					30,096,983.35	700,832,653.60
（一）净利润							241,231,242.35	241,231,242.35
（二）其他综合收益		670,735,670.25						670,735,670.25
上述（一）和（二）小计		670,735,670.25					241,231,242.35	911,966,912.60
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-211,134,259.00	-211,134,259.00

1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-211,134,259.00	-211,134,259.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他							-	-
四、本期期末余额	603,240,740.00	1,984,966,839.85			442,812,884.18		285,004,430.34	3,316,024,894.37

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

7.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

7.4 本报告期无前期会计差错更正。

7.5 企业合并及合并财务报表

7.5.1 合并范围发生变更的说明

(1) 重大资产置换及附属交易简介

于 2009 年 8 月 28 日，本公司第六届董事会第四次会议审议通过了《关于公司进行重大资产重组的议案》，批准了本公司与锦江酒店集团进行重大资产置换及附属交易。

同日，本公司与锦江酒店集团签署《上海锦江国际酒店发展股份有限公司与上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司资产置换暨重组协议》；并于 2009 年 9 月 29 日，签署《上海锦江国际酒店发展股份有限公司与上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司资产置换暨重组协议之补充协议》(上述两份协议以下统称“资产置换暨重组协议”)，本公司以持有的部份子公司、合营公司、联营公司、其他股权及分公司的资产负债净值(以下简称“置出及出售资产”)，置换锦江酒店集团所持有的部份子公司股权(以下简称“置入及购买资产”)。

本公司置出资产如下：

- 锦江国际酒店管理有限公司 99%的股权；
- 上海锦江国际管理专修学院的全部权益；
- 上海海仑宾馆有限公司 66.67%的股权；
- 上海建国宾馆有限公司 65%的股权；
- 上海锦江德尔互动有限公司 50%的股权；
- 武汉锦江国际大酒店有限公司 50%的股权；
- 上海锦江汤臣大酒店有限公司 50%的股权；
- 上海扬子江大酒店有限公司 40%的股权；
- 温州王朝大酒店有限公司 15%的股权；
- 上海锦江国际酒店发展股份有限公司新亚大酒店、上海锦江国际酒店发展股份有限公司新城饭店的资产负债净值。

本公司置入资产如下：

- 锦江之星旅馆有限公司 71.225%的股权；
- 上海锦江国际旅馆投资有限公司 80%的股权；
- 上海锦江达华宾馆有限公司 99%的股权。

根据上海东洲资产评估有限公司出具的资产评估报告(沪东洲资评报字第 DZ090447026 及沪东洲资评报字第 DZ090440014)的资产评估结果，本公司置入资产评估价值为人民币 2,727,082,410.10 元，置出资产交易评估价值为人民币 3,067,034,135.59 元，置入资产与置出资产的置换差价为人民币 339,951,725.49 元。

在进行资产置换暨重组协议所述资产置换交易的同时，完成附属的股权购买及出售交易，即本公司的子公司上海闵行饭店有限公司将其持有的锦江国际酒店管理有限公司 1%的股权同时转让给锦江酒店集团，交易价格为人民币 4,002,500.00 元。而锦江酒店集团的子公司上海锦江饭店有限公司将其持有的达华宾馆 1%的股权同时转让给本公司，交易价格为人民币 1,165,994.95 元。

于 2009 年 10 月 23 日，公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过了《关于公司重大资产置换及购买暨关联交易方案的议案》，批准了本次重大资产置换及附属交易方案的议案。

于 2010 年 5 月 12 日，中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准上海锦江国际酒店发展股份有限公司重大资产重组方案的批复》(证监许可[2010]625 号)，核准了本次重大资产置换及附属交易方案。

于 2010 年 5 月 31 日，本公司与锦江酒店集团对于本次置换及附属交易涉及的资产通过上海联合产权交易所办理了产权交割手续。

根据资产置换暨重组协议约定，评估基准日 2009 年 7 月 31 日次日至约定交割日 2010 年 5 月 31 日期间所发生的损益等归原股东所有。本公司与锦江酒店集团共同聘请有关财务审计机构对置换资产的净资产进行审计，根据审计结果确定了最终交易价格，置入资产的最终交易价格为人民币 2,795,188,846.05 元，置出资产的最终交易价格为人民币 3,043,097,376.83 元，置入资产与置出资产的最终置换差价为人民币 247,908,530.78 元。同时，上海闵行饭店有限公司持有的锦江国际酒店管理有限公司 1%股权转让的最终交易价格为人民币 4,301,334.71 元，上海锦江饭店有限公司持有的达

华宾馆 1%的股权转让的最终交易价格为人民币 1,135,841.46 元。本公司与锦江酒店集团对评估价值及最终交易价格之间差额进行了结算。

(2) 置入及购买资产于 2010 年 5 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日的财务状况如下：

2010 年 5 月 31 日

	人民币元		
	旅馆投资	锦江之星	达华宾馆
资产：			
货币资金	280,371,422.55	241,178,138.63	2,561,110.90
除货币资金外的其他流动资产	675,506,518.76	87,488,471.05	471,290.26
固定资产及在建工程	670,364,415.76	547,246,395.70	9,336,156.82
无形资产	103,996,121.72	22,132,471.93	5,870,444.00
长期待摊费用	72,624,220.63	1,037,778,495.96	-
除上述外的其他非流动资产	24,695,483.19	36,108,012.73	7,301,352.96
小计	1,827,558,182.61	1,971,931,986.00	25,540,354.94
负债：			
流动负债	75,624,833.25	1,418,525,527.90	2,891,432.80
非流动负债	-	244,518,746.28	3,956,182.50
小计	75,624,833.25	1,663,044,274.18	6,847,615.30
净资产合计	1,751,933,349.36	308,887,711.82	18,692,739.64
减：少数股东权益	4,322,523.47	28,467,156.64	-
归属于本公司股东的权益	1,747,610,825.89	280,420,555.18	18,692,739.64
置入及购买股权比例	80%	71.225%	100%
按置入及购买股权比例享有的净资产的账面价值	1,398,088,660.71	199,729,540.43	18,692,739.64
按置入及购买股权比例享有的净资产的账面价值合计	1,616,510,940.78		

2009 年 12 月 31 日

	人民币元		
	旅馆投资	锦江之星	达华宾馆
资产：			
货币资金	316,756,930.18	213,502,205.47	2,691,547.13
除货币资金外的其他流动资产	663,129,330.24	80,357,215.16	486,210.84
固定资产及在建工程	682,524,820.01	577,614,753.69	9,780,137.25
无形资产	99,257,247.25	20,090,407.33	5,949,454.00
长期待摊费用	30,276,847.17	1,057,401,424.72	-
除上述外的其他非流动资产	24,577,336.50	36,278,042.66	9,960,952.32
小计	1,816,522,511.35	1,985,244,049.03	28,868,301.54
负债：			
流动负债	80,198,756.13	1,481,456,745.93	3,052,254.67
非流动负债	-	244,228,479.14	4,737,074.43
小计	80,198,756.13	1,725,685,225.07	7,789,329.10
净资产合计	1,736,323,755.22	259,558,823.96	21,078,972.44
减：少数股东权益	4,208,047.75	26,619,668.77	-
归属于本公司股东的权益	1,732,115,707.47	232,939,155.19	21,078,972.44
置入及购买股权比例	80%	71.225%	100%
按置入及购买股权比例享有的净资产的	1,385,692,565.98	165,910,913.28	21,078,972.44

账面价值			
按置入及购买股权比例享有的净资产的账面价值合计	1, 572, 682, 451. 70		

(3) 置入及购买资产 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 5 月 31 日止期间经营成果及现金净流量:

人民币元

	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 5 月 31 日止期间
营业收入	549, 106, 597. 07
营业成本及费用	459, 745, 072. 87
利润总额	87, 329, 644. 12
净利润	64, 252, 782. 18
经营活动现金净流量	146, 773, 528. 81
投资活动现金净流量	(88, 092, 608. 96)
筹资活动现金净流量	(66, 914, 064. 49)
现金及现金等价物净减少额	(8, 233, 144. 64)

(4) 置出及出售资产中子公司及分公司于 2010 年 5 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日的财务状况:

人民币元

	2010 年 5 月 31 日 账面价值	2009 年 12 月 31 日 账面价值
资产:		
货币资金	285, 133, 692. 25	257, 799, 105. 16
除货币资金外的其他流动资产	72, 543, 223. 75	46, 997, 622. 84
长期股权投资	20, 378, 593. 63	21, 697, 314. 01
固定资产及在建工程	165, 448, 264. 74	172, 481, 417. 50
无形资产	131, 512, 901. 94	133, 301, 474. 55
长期待摊费用	3, 161, 676. 81	3, 401, 197. 76
除上述外的其他非流动资产	106, 586. 00	201, 644. 00
小计	678, 284, 939. 12	635, 879, 775. 82
负债:		
流动负债	193, 028, 618. 84	134, 820, 328. 12
小计	193, 028, 618. 84	134, 820, 328. 12
净资产合计	485, 256, 320. 28	501, 059, 447. 40
减: 少数股东权益	3, 360, 952. 64	2, 952, 721. 64
归属于本公司股东的权益	481, 895, 367. 64	498, 106, 726. 06

于本报告期末, 本集团未将已置出及出售之子公司及分公司纳入 2010 年 6 月 30 日的合并资产负债表的合并范围内, 其在处置日前的经营成果和现金流量已分别在 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日止期间的合并利润表和合并现金流量表中反映。

(5) 置出及出售之子公司及分公司 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 5 月 31 日止期间经营成果及现金流量:

人民币元

	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 5 月 31 日止期间
营业收入	276, 713, 100. 75
营业成本及费用	225, 986, 645. 03
利润总额	52, 403, 848. 85
净利润	39, 196, 873. 48
经营活动现金净流量	97, 729, 906. 00

投资活动现金净流量	(8,025,319.00)
筹资活动现金净流量	(62,370,000.00)
现金及现金等价物净增加额	27,334,587.00

(6) 置出及出售资产中长期股权投资于 2010 年 5 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日的账面价值如下：

人民币元

	2010 年 5 月 31 日 账面价值	2009 年 12 月 31 日 账面价值
长期股权投资		
上海锦江汤臣大酒店有限公司	144,477,634.70	140,657,066.20
武汉锦江国际大酒店有限公司	14,194,003.18	20,146,009.76
上海锦江德尔互动有限公司	2,930,959.04	228,246.01
上海扬子江大酒店有限公司	30,416,535.69	25,500,092.18
温州王朝大酒店有限公司	11,003,406.86	11,003,406.86
合计	203,022,539.47	197,534,821.01

(7) 本报告期内，本集团在重大资产置换及附属交易中涉及的现金流量情况如下：

人民币元

	金额
作为合并对价的现金和现金等价物	342,788,230.54
减：置出及出售的子公司及分公司持有的现金和现金等价物	285,133,692.25
重大资产置换及附属交易取得的现金和现金等价物	57,654,538.29

7.5.2 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

7.5.2.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产
福州锦旅投资管理有限公司	500,000.00
常州锦宁旅馆投资管理有限公司	500,000.00
马鞍山锦旅投资管理有限公司	500,000.00
合肥锦旅投资管理有限公司	500,000.00
呼和浩特市锦旅投资管理有限公司	10,000,000.00
昆明沪锦酒店有限公司	500,000.00

7.5.2.2 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
锦江国际酒店管理有限公司	199,106,157.40	20,751,748.56
上海海仑宾馆有限公司	104,232,252.14	12,373,498.85
上海建国宾馆有限公司	117,298,673.25	8,845,629.31
上海锦江国际管理专修学院	-7,633,623.25	-1,535,480.72

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

董事长：俞敏亮

2010 年 8 月 26 日