

公司代码：600754、900934（B 股）

公司简称：锦江酒店、锦江 B 股

上海锦江国际酒店股份有限公司 2021 年第一季度报告

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	10
四、	附录.....	15

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 本公司第九届董事会第四十五次会议于 2021 年 4 月 29 日审议通过了 2021 年第一季度报告。公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人董事长俞敏亮先生、首席执行官朱虔先生、主管会计工作负责人首席财务官沈莉女士及会计机构负责人吴琳女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2021 年 3 月 31 日)	上年度末 (2020 年 12 月 31 日)	本报告期末比上年度末 增减(%)
总资产	52,201,604,388.04	38,636,562,063.46	35.11
归属于上市公司股东的 净资产	16,816,237,577.36	12,709,518,765.44	32.31
期末总股本	1,070,044,063	957,936,440	11.70
	年初至报告期末 (2021 年 1 至 3 月)	上年初至上年报告期末 (2020 年 1 至 3 月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流 量净额	-496,203,675.90	-1,350,010,317.53	不适用
	年初至报告期末 (2021 年 1 至 3 月)	上年初至上年报告期末 (2020 年 1 至 3 月)	比上年同期增减(%)
营业收入	2,299,707,702.89	2,189,016,422.49	5.06
归属于上市公司股东的 净利润	-182,702,093.36	170,555,962.21	-207.12
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	-161,159,309.98	-93,630,143.22	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	-1.53	1.29	减少 2.82 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.1836	0.1780	-203.15
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

汇率

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1美元对人民币元	6.5713	6.5249
1欧元对人民币元	7.7028	8.0250
1港币对人民币元	0.84518	0.84164

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

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	4,192,394.63	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20,693,665.17	取得的政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	83,388.93	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-1,772,000.00	交易性金融资产公允价值变动损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,878,052.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-46,814,618.13	受疫情影响停业酒店的折旧摊销及租金
少数股东权益影响额（税后）	-832,164.42	
所得税影响额	6,784,603.14	
合计	-21,542,783.38	

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

单位：股

股东总数（户）		39,533（其中：A股股东 17,570，B股股东 21,963）				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
上海锦江资本股份有限公司	482,007,225	45.05		无		国有法人
香港中央结算有限公司	51,333,338	4.80		无		未知
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）	30,259,214	2.83		无		境外法人
招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	21,859,551	2.04	21,082,063	无		其他
招商银行股份有限公司—兴全合润混合型证券投资基金	17,998,687	1.68	15,840,807	无		其他
中国光大银行股份有限公司—兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	16,332,740	1.53	4,484,305	无		其他
华安未来资产—工商银行—安信信托股份有限公司	15,244,482	1.42		无		境内非国有法人
安联环球投资新加坡有限公司—安联神州 A 股基金（交易所）	12,365,251	1.16	12,365,251	无		境外法人
INVESCO FUNDS SICAV	11,141,926	1.04		未知		境外法人
中国工商银行股份有限公司—富国军工主题混合型证券投资基金	7,642,627	0.71		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
上海锦江资本股份有限公司	482,007,225	人民币普通股	482,007,225			
香港中央结算有限公司	51,333,338	人民币普通股	51,333,338			
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）	30,259,214	人民币普通股	30,259,214			
华安未来资产—工商银行—安信信托股份有限公司	15,244,482	人民币普通股	15,244,482			
中国光大银行股份有限公司—兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	11,848,435	人民币普通股	11,848,435			
INVESCO FUNDS SICAV	11,141,926	境内上市外资股	11,141,926			
中国工商银行股份有限公司—富国军工主题混合型证券投资基金	7,642,627	人民币普通股	7,642,627			
中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	5,000,000	人民币普通股	5,000,000			

中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	4,718,414	人民币普通股	4,718,414
中国建设银行股份有限公司—汇添富数字生活主题六个月持有期混合型证券投资基金	4,344,896	人民币普通股	4,344,896
上述股东关联关系或一致行动的说明	招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商银行股份有限公司—兴全合润混合型证券投资基金、中国光大银行股份有限公司—兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）的基金管理人为兴证全球基金管理有限公司；中国工商银行股份有限公司—富国军工主题混合型证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）的基金管理人为富国基金管理有限公司；中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金、中国建设银行股份有限公司—汇添富数字生活主题六个月持有期混合型证券投资基金的基金管理人为汇添富基金管理股份有限公司。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

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

适用 不适用

2.4 报告期内经营活动总体状况的简要回顾

2021 年是“十四五”战略规划开局之年，今年第一季度，面对新冠肺炎疫情和外部经济压力对酒店行业带来的挑战，在全球经济多种变量博弈的背景下，公司坚定不移地实施“深耕国内、全球布局、跨国经营”战略，公司在加强疫情防控和日常经营管理的同时，因时因势，攻坚克难，推进整合，通过加强管理、控制成本、降低费用等举措降低疫情带来的影响，抓住疫情企稳行业复苏增长机遇继续高质量发展。

于 2021 年 3 月 31 日，公司总资产 5,220,160 万元，比上年末增长 35.11%；负债总额 3,442,900 万元，比上年末增长 38.10%；归属于上市公司股东的净资产 1,681,624 万元，比上年末增长 32.31%。

于今年第一季度，公司实现营业收入 229,971 万元，比上年同期增长 5.06%；实现营业利润-18,659 万元，比上年同期下降 414.65%。实现归属于上市公司股东的净利润-18,270 万元，比上年同期下降 207.12%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-16,116 万元，比上年同期增加亏损 6,753 万元。经营活动产生的现金流量净流出 49,620 万元，比上年同期减少 85,381 万元。

公司主要会计数据同比发生变动及其主要因素如下：

合并营业收入比上年同期增长，主要是公司旗下境内有限服务型酒店运营情况因境内疫情有效防控而逐步改善和恢复所致。

实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期减少，主要是上年同期出售子公司股权等所致。

总资产比上年末增长，主要是公司完成非公开发行 A 股股票，及执行新租赁准则等所致。

经营活动产生的现金流量净流出比上年同期减少，主要是本期公司旗下境内有限服务型酒店运营情况逐步改善和恢复，及执行新租赁准则等所致。

2.4.1 有限服务型酒店业务

2.4.1.1 全球酒店业务发展概况

于 2021 年 1 至 3 月份，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 223,474 万元，比上年同期增长 4.64%；其中中国大陆境内实现营业收入 184,320 万元，比上年同期增长 27.76%；中国大陆境外实现营业收入 39,154 万元，比上年同期下降 43.50%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 82.48%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 17.52%。

于 2021 年 1 至 3 月份，新开业酒店 347 家，开业退出酒店 64 家，开业转筹建酒店 126 家，净增开业酒店 157 家，其中直营酒店减少 16 家，加盟酒店增加 173 家。截至 2021 年 3 月 31 日，已经开业的酒店合计达到 9,563 家，已经开业的酒店客房总数达到 934,301 间。

截至 2021 年 3 月 31 日，已经开业的有限服务型连锁酒店情况：

	开业酒店家数		开业客房间数	
	酒店家数	占比 (%)	客房间数	占比 (%)
中端酒店	4,608	48.19	531,073	56.84
经济型酒店	4,955	51.81	403,228	43.16
全部酒店	9,563	100.00	934,301	100.00
其中：直营店	918	9.60	104,024	11.13
加盟店	8,645	90.40	830,277	88.87

截至 2021 年 3 月 31 日，已经签约的酒店规模合计达到 14,672 家，已经签约的酒店客房规模合计达到 1,444,581 间。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司旗下签约有限服务型连锁酒店分布于中国境内 31 个省、自治区和直辖市的 333 个地级市及省直属管辖县市，以及中国大陆境外 62 个国家或地区。

2.4.1.2 按地区分的有限服务型连锁酒店运营情况

中国大陆境内业务运营情况

2021 年 1 至 2 月份，公司旗下境内有限服务型连锁酒店的经营恢复情况受国内局部散发的疫情、就地过年等防控政策的小幅影响，3 月份以来，随着境内疫情的有效防控，境内酒店市场持续回暖，公司旗下境内酒店 3 月份平均 RevPAR 已恢复至 2019 年同期的 95.98%，预计 4 月份平均 RevPAR 将达到 2019 年同期的 96%。

于 2021 年 1 至 3 月份，公司于中国大陆境内有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 184,320 万元，比上年同期增长 27.76%；合并营业收入中的前期加盟服务收入 15,248 万元，比上年同期下降 4.50%；持续加盟及劳务派遣服务收入 66,599 万元，比上年同期增长 66.32%。

下表列示了公司 2021 年第一季度中国境内中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (元/间)		
	2021 年 1 至 3 月	2020 年 1 至 3 月	2021 年 1 至 3 月	2020 年 1 至 3 月	2021 年 1 至 3 月	2020 年 1 至 3 月	同比 增减 (%)
中端酒店	232.00	236.47	63.32	38.10	146.90	90.10	63.04
经济型酒店	137.85	150.97	52.38	29.85	72.21	45.06	60.25
平均	198.39	199.59	58.93	34.04	116.91	67.94	72.08

注：2021 年第一季度中国境内中端酒店 RevPAR 已恢复至 2019 年同期的 76.86%，中国境内经济型酒店 RevPAR 已恢复至 2019 年同期的 67.98%，中国境内整体平均 RevPAR 已恢复至 2019 年同期的 81.31%。

中国大陆境外业务运营情况

2021 年以来，随着疫情屡次出现反复，欧洲各主要国家重新出台各类疫情防控及限制措施，并推进疫苗接种计划，目前市场恢复及经营情况仍存在不确定性。卢浮集团积极采取应急措施，包括优化债务结构，通过债务重组降低流动性风险，申请政府低息贷款，降低财务费用，申请薪资补助、社保减免等一系列政府补贴，削减支出，降低运营成本，同时相继启动品牌重塑，产品升级和新概念创新等项目，为疫情后的加速发展做准备。

于 2021 年 1 至 3 月份，公司于中国大陆境外有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 5,015 万欧元，比上年同期下降 44.15%。

下表列示了公司 2021 年第一季度中国境外中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

分类	平均房价 (欧元/间)		平均出租率 (%)		RevPAR (欧元/间)		
	2021 年 1 至 3 月	2020 年 1 至 3 月	2021 年 1 至 3 月	2020 年 1 至 3 月	2021 年 1 至 3 月	2020 年 1 至 3 月	同比 增减 (%)
中端酒店	56.93	64.62	32.21	51.60	18.34	33.34	-44.99
经济型酒店	46.02	51.75	37.73	49.37	17.36	25.55	-32.05
平均	48.57	55.60	36.28	50.02	17.62	27.81	-36.64

注：由于境外酒店经营自 2020 年 3 月中旬起受疫情影响而出现大幅下滑，因此境外酒店 2021 年第一季度 RevPAR 较去年同期下降。

2.4.2 食品及餐饮业务

于 2021 年 1 至 3 月份，食品及餐饮业务实现合并营业收入 6,494 万元，比上年同期增长 21.94%。主要是公司旗下食品及餐饮业务经营情况因境内疫情有效防控而逐步改善和恢复。

2.5 公司部分主要子公司、参股公司的经营情况及业绩（2021 年 1 至 3 月份）

单位：万元 币种（除特别注明外）：人民币 审计类型：未经审计

公司名称	2021 年 3 月 31 日 持股比例	主营业务	2021 年 1 至 3 月份 营业收入	2021 年 1 至 3 月份 归属于母公司的 净利润
1、上海锦江都城酒店管理有限公司(注 1)	100%	酒店管理、餐饮服务	3,252	1,124
2、上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司 (注 1)	100%	有限服务商务酒店 的投资、经营管理	5	77
3、锦江之星旅馆有限公司	100%	有限服务型酒店的 租赁经营、管理	19,337	-335
4、上海锦江国际旅馆投资有限公司	100%	旅馆业的投资	16,628	-6,935
5、时尚之旅酒店管理有限公司	100%	有限服务型酒店住宿、 餐饮管理	4,197	-43
6、卢浮集团(注 2)(Groupe du Louvre)	100%	经营酒店及餐饮	5,015 万欧元	-2,679 万欧元
7、Keystone Lodging Holdings Limited (注 3)	96.50175%	经营酒店及餐饮	65,331	1,762
8、维也纳酒店有限公司	80%	经营酒店	69,053	8,700
9、深圳市百岁村餐饮连锁有限公司	80%	餐饮业务	6,015	186
10、上海锦江国际餐饮投资管理有限公司	100%	餐饮业开发管理、国内 贸易	6,494	-31
11、上海齐程网络科技有限公司(注 4)	10%	信息技术开发、技术 咨询等	3,707	-463

注：1、根据业务发展需要，公司对上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司进行存续分立，上海锦江卢浮亚洲酒店管理有限公司继续存续，同时新设全资子公司上海锦江都城酒店管理有限公司，上述事项已于 2020 年 3 月 12 日经浦东新区市场监督管理局核准完成。

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

3、于 2016 年 2 月底，公司完成对铂涛集团 81.0034%股权的交割。于 2018 年 1 月 12 日，公司完成对铂涛集团 12.0001%股权的交割；交割完成后，公司持有铂涛集团 93.0035%股权。于 2019 年 1 月 14 日，公司完成对铂涛集团 3.49825%股权的交割；交割完成后公司持有铂涛集团 96.50175%股权。

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

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 合并资产负债表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 03 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动	
			金额	%
货币资金	11,038,340,572.94	6,793,091,362.79	4,245,249,210.15	62.49
其他应收款	956,198,902.11	629,552,892.40	326,646,009.71	51.89
一年内到期的非流动资产	52,308,019.07	0.00	52,308,019.07	不适用
长期应收款	477,706,588.42	0.00	477,706,588.42	不适用
使用权资产	8,831,836,118.73	0.00	8,831,836,118.73	不适用
递延所得税资产	1,291,958,644.18	926,602,110.52	365,356,533.66	39.43
应付账款	1,000,733,274.35	1,787,371,141.16	-786,637,866.81	-44.01
一年内到期的非流动负债	2,421,815,656.27	895,058,362.90	1,526,757,293.37	170.58
租赁负债	9,305,000,531.23	0.00	9,305,000,531.23	不适用
资本公积	12,732,022,756.16	7,865,585,211.86	4,866,437,544.30	61.87

公司从 2021 年 1 月 1 日起，执行新租赁准则，资产负债表相关项目报告期末余额与上年末余额相比，发生大幅变动。下述分析中，恕不再对该等事项所引起的金额变动及其原因一一赘述。

(1) 货币资金

期末 11,038,340,572.94 元，期初 6,793,091,362.79 元，增长 62.49%。主要是本期完成非公开发行 A 股股票收到募集资金所致。

(2) 其他应收款

期末 956,198,902.11 元，期初 629,552,892.40 元，增长 51.89%。主要是本期应收上海肯德基、杭州肯德基、苏州肯德基及无锡肯德基 2020 年度股利等所致。

(3) 资本公积

期末 12,732,022,756.16 元，期初 7,865,585,211.86 元，增长 61.87%。主要是本期完成非公开发行 A 股股票所致。

3.1.2 合并利润表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

项目	01 月 01 日至 03 月 31 日		变动	
	2021 年	2020 年	金额	%
研发费用	14,356,459.81	23,621,263.29	-9,264,803.48	-39.22
利息费用	185,665,724.49	68,303,633.06	117,362,091.43	171.82
利息收入	21,501,909.50	15,565,635.40	5,936,274.10	38.14
投资收益	132,633,733.81	591,426,156.98	-458,792,423.17	-77.57
公允价值变动收益	-1,772,000.00	-215,467,257.34	213,695,257.34	不适用
信用减值损失	-860,053.44	-6,194,282.93	5,334,229.49	不适用
营业外支出	8,096,736.08	4,294,922.61	3,801,813.47	88.52
所得税费用	-41,180,663.78	-90,812,870.74	49,632,206.96	不适用

于报告期内，合并利润表部分项目的变动金额及其主要原因如下：

(1) 研发费用

本期 14,356,459.81 元，上年同期 23,621,263.29 元，本期比上年同期下降 39.22%。主要是本期铂涛集团发生软件开发费用比上年同期减少所致。

(2) 利息费用

本期 185,665,724.49 元，上年同期 68,303,633.06 元，本期比上年同期增长 171.82%。主要是本期执行新租赁准则所致。

(3) 利息收入

本期 21,501,909.50 元，上年同期 15,565,635.40 元，本期比上年同期增长 38.14%。主要是本期完成非公开发行 A 股股票收到募集资金产生利息收入所致。

(4) 投资收益

本期132,633,733.81元，上年同期591,426,156.98元，本期比上年同期下降77.57%。主要是上年同期转让子公司股权取得投资收益等所致。

(5) 公允价值变动收益

本期-1,772,000.00元，上年同期-215,467,257.34元，本期比上年同期减少损失213,695,257.34元。主要是已于2020年末出售的其他非流动金融资产上年同期公允价值下降所致。

(6) 信用减值损失

本期-860,053.44元，上年同期-6,194,282.93元，本期比上年同期减少损失5,334,229.49元。主要是本期计提的信用损失比上年同期减少所致。

(7) 营业外支出

本期8,096,736.08元，上年同期4,294,922.61元，本期比上年同期增长88.52%。主要是本期法国卢浮集团支付罚款等所致。

(8) 所得税费用

本期-41,180,663.78元，上年同期-90,812,870.74元，本期比上年同期增加49,632,206.96元。主要是境内有限服务型酒店经营复苏，经常性利润增长等所致。

3.1.3 合并现金流量表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

项目	01月01日至03月31日		变动	
	2020年	2020年	金额	%
经营活动产生的现金流量净额	-496,203,675.90	-1,350,010,317.53	853,806,641.63	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-50,299,392.04	-32,729,392.99	-17,569,999.05	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,788,134,158.44	162,157,221.33	4,625,976,937.11	2,852.77

于报告期内，合并现金流量表项目的变动金额及其原因如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本期-496,203,675.90元，上年同期-1,350,010,317.53元，现金流量净流出比上年同期减少853,806,641.63元，主要是本期公司旗下境内有限服务型酒店运营情况逐步改善和恢复，及执行新租赁准则等所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本期-50,299,392.04元，上年同期-32,729,392.99元，现金流量净流出比上年同期增加17,569,999.05元，主要是本期购置固定资产等长期资产支付的现金比上年同期减少，以及上年同期转让子公司股权收到现金等所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

本期4,788,134,158.44 元，上年同期162,157,221.33元，现金流量净流入比上年同期增长2,852.77%。主要是本期完成非公开发行A股股票，及执行新租赁准则等所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
资产置换时所作承诺	<p>资产置换方案中，置入资产的租赁物业中有 30 家“锦江之星”门店物业存在一定程度的权属瑕疵。针对该等风险及本公司计划解决时间表，2010 年 3 月 1 日，锦江国际向本公司做出承诺：</p> <p>1)如本公司未能在解决计划时间表规定的相关期限内按照计划确定的比例和家数解决租赁经营门店承租物业的上述权属瑕疵问题（即未能在中国证监会核准本次重组之日起 12 个月内降低至 20%，或未能在 24 个月内降低至 10%，或未能在 36 个月内全部解决），本公司对于在上述三个期限时点分别未能达到计划整改比例及整改家数的部分租赁经营门店，采取解除租约、重新选址开业的，我公司将承担该等解除租约重新选址开业的租赁经营门店因解除租约可能导致发生的违约金，并按照资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的具体资产评估值予以补偿。</p> <p>2)在置入资产未来经营过程中，如由于“锦江之星”租赁经营门店存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业，则自该门店停业之日起一年内，有关物业出租方未能赔偿或未能全部赔偿该门店损失的，锦江国际将立即按照下述方法计算的全部损失向该门店予以全额补偿，用于支持其搬迁开设新店。具体损失金额按照截至审计基准日 2009 年 7 月 31 日经审计的该门店固定资产及装修投入的全部初始投资成本，与其在资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的资产评估值较高者计算。锦江国际进行上述补偿后如收回物业出租方的赔偿款归其所有。同时，锦江国际将按照该门店停业之日前一个会计年度经审计的净利润金额向该门店提供补偿，用于弥补该门店停业期间的营业损失。</p>	<p>截至本报告披露日，锦江之星租赁经营门店不存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业的情况，故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>

	<p>重组报告书披露：2009 年 12 月 22 日，锦江国际向锦江酒店承诺，在本次重组后，将对锦江酒店及附属企业在本次审计评估基准日 2009 年 7 月 31 日存放在锦江国际财务公司的全部款项及其他金融资产，以及其后存放在锦江国际财务公司的任何款项及其他金融资产提供全额担保。如锦江国际财务公司出现无法支付锦江酒店及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情况，锦江国际将即时代为支付。</p>	<p>报告期内，未出现锦江国际财务公司无法支付本公司及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情形。故锦江国际未触及履行承诺的条件，不存在未履行承诺的情形。</p>
	<p>2009 年 8 月 28 日，锦江资本出具了《交易对方关于避免同业竞争的承诺》，承诺锦江资本及其控制的公司（不含锦江酒店及其下属公司，下同）不会从事任何与锦江酒店所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如锦江资本及其控制的公司在本重组完成后的经营活动可能在将来与锦江酒店发生同业竞争或利益冲突，其将放弃或促使其控制的公司放弃可能发生同业竞争或利益冲突的业务，或将该等业务以公平、公允的市场价格，在适当时候全部注入锦江酒店。</p>	<p>自该承诺生效至今，锦江资本严格履行承诺，与本公司之间未发生同业竞争或利益冲突。</p>

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

警示及原因说明

适用 不适用

受新冠肺炎疫情影响，公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比仍存在发生较大幅度变动的可能性。

公司名称	上海锦江国际酒店股份有限公司
法定代表人	俞敏亮
日期	2021 年 4 月 29 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2021 年 3 月 31 日

编制单位：上海锦江国际酒店股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,038,340,572.94	6,793,091,362.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	255,803,535.79	254,237,956.80
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,161,486,194.30	1,076,310,781.42
应收款项融资		
预付款项	166,603,074.41	220,048,228.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	956,198,902.11	629,552,892.40
其中：应收利息	9,651,033.32	6,662,141.98
应收股利	226,650,143.40	26,473,856.43
买入返售金融资产		
存货	70,240,167.43	72,750,580.47
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	52,308,019.07	0.00
其他流动资产	358,017,257.03	372,195,728.76
流动资产合计	14,058,997,723.08	9,418,187,531.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	477,706,588.42	0.00
长期股权投资	572,424,360.07	657,222,783.26
其他权益工具投资	48,284,646.31	47,175,565.45
其他非流动金融资产	452,100,000.00	452,100,000.00
投资性房地产		
固定资产	5,658,829,595.95	5,862,697,408.46
在建工程	444,365,431.62	459,165,097.25

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,831,836,118.73	0.00
无形资产	7,048,079,244.32	7,211,873,325.87
开发支出		
商誉	11,300,988,775.77	11,503,365,924.11
长期待摊费用	1,889,361,838.95	1,976,131,675.68
递延所得税资产	1,291,958,644.18	926,602,110.52
其他非流动资产	126,671,420.64	122,040,641.81
非流动资产合计	38,142,606,664.96	29,218,374,532.41
资产总计	52,201,604,388.04	38,636,562,063.46
流动负债：		
短期借款	978,358,152.39	1,016,085,319.50
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,000,733,274.35	1,787,371,141.16
预收款项	5,655,722.43	5,481,209.40
合同负债	921,885,835.76	939,940,644.27
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	873,864,833.13	913,311,668.85
应交税费	406,224,075.00	475,766,987.74
其他应付款	1,599,164,064.37	1,783,950,729.13
其中：应付利息	31,670,900.27	12,688,447.97
应付股利	130,138,605.21	240,945,600.79
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,421,815,656.27	895,058,362.90
其他流动负债		
流动负债合计	8,207,701,613.70	7,816,966,062.95
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	14,473,461,943.21	14,540,076,203.12
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

租赁负债	9,305,000,531.23	0.00
长期应付款	138,042,836.32	152,172,338.41
长期应付职工薪酬	97,420,764.77	99,640,012.22
预计负债	54,260,138.10	51,368,852.96
递延收益		
递延所得税负债	2,026,696,362.96	2,093,326,462.71
其他非流动负债	126,411,751.45	176,991,203.94
非流动负债合计	26,221,294,328.04	17,113,575,073.36
负债合计	34,428,995,941.74	24,930,541,136.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,070,044,063.00	957,936,440.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,732,022,756.16	7,865,585,211.86
减：库存股		
其他综合收益	-11,241,033.11	-10,276,626.61
专项储备		
盈余公积	659,649,508.50	659,649,508.50
一般风险准备		
未分配利润	2,365,762,282.81	3,236,624,231.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,816,237,577.36	12,709,518,765.44
少数股东权益	956,370,868.94	996,502,161.71
所有者权益（或股东权益）合计	17,772,608,446.30	13,706,020,927.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,201,604,388.04	38,636,562,063.46

公司负责人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司资产负债表

2021年3月31日

编制单位：上海锦江国际酒店股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021年3月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,617,826,246.05	767,185,291.46
交易性金融资产	212,640,000.00	214,412,000.00
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款	25,692,995.50	22,471,734.82
应收款项融资		
预付款项	1,226,034.23	1,138,401.09
其他应收款	363,444,113.55	138,057,691.92
其中：应收利息	4,111.25	4,111.25
应收股利	226,112,249.17	25,913,430.55
存货	3,318,501.17	2,338,017.76
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,115,510.32	0.00
其他流动资产	5,308,841.35	4,853,813.12
流动资产合计	6,230,572,242.17	1,150,456,950.17
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	19,087,340.57	10,328,000.00
长期股权投资	16,019,596,372.90	16,088,970,972.10
其他权益工具投资	21,657,014.62	20,526,014.62
其他非流动金融资产	452,100,000.00	452,100,000.00
投资性房地产		
固定资产	71,043,397.98	74,385,564.84
在建工程	48,083,082.02	44,352,551.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	292,085,463.92	0.00
无形资产	52,685,407.87	53,915,253.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	164,975,456.06	173,734,744.07
递延所得税资产		
其他非流动资产	11,700,000.00	11,700,000.00
非流动资产合计	17,153,013,535.94	16,930,013,100.01
资产总计	23,383,585,778.11	18,080,470,050.18
流动负债：		
短期借款	570,000,000.00	620,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	27,614,760.42	31,336,205.40
预收款项	125,966.73	125,966.73
合同负债	2,161,257.54	2,028,780.08
应付职工薪酬	11,878,729.03	18,522,242.51

应交税费	2,326,771.68	2,239,340.65
其他应付款	306,603,525.80	264,903,899.31
其中：应付利息	10,026,332.63	5,849,364.58
应付股利	586,773.69	586,773.69
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	836,929,001.22	781,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,757,640,012.42	1,720,156,434.68
非流动负债：		
长期借款	4,166,000,000.00	4,166,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	288,893,359.20	0.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	78,040,879.81	86,711,036.43
其他非流动负债	4,467,100.00	4,467,100.00
非流动负债合计	4,537,401,339.01	4,257,178,136.43
负债合计	6,295,041,351.43	5,977,334,571.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,070,044,063.00	957,936,440.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,057,173,665.38	9,190,736,121.08
减：库存股		
其他综合收益	1,211,017.61	362,767.61
专项储备		
盈余公积	659,649,508.50	659,649,508.50
未分配利润	1,300,466,172.19	1,294,450,641.88
所有者权益（或股东权益）合计	17,088,544,426.68	12,103,135,479.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,383,585,778.11	18,080,470,050.18

公司负责人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

合并利润表

2021 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年第一季度	2020 年第一季度
一、营业总收入	2,299,707,702.89	2,189,016,422.49
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,641,883,173.20	2,519,905,876.37
其中：营业成本	1,432,484,985.54	1,418,411,221.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,766,853.04	11,579,942.24
销售费用	490,765,794.63	564,280,988.23
管理费用	522,593,204.99	429,211,354.13
研发费用	14,356,459.81	23,621,263.29
财务费用	169,915,875.19	72,801,106.96
其中：利息费用	185,665,724.49	68,303,633.06
利息收入	21,501,909.50	15,565,635.40
加：其他收益	26,646,943.89	21,829,456.92
投资收益（损失以“-”号填列）	132,633,733.81	591,426,156.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	34,997,122.38	19,798,576.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,772,000.00	-215,467,257.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-860,053.44	-6,194,282.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	-274,130.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,066,395.79	-1,128,695.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-186,593,241.84	59,301,793.63
加：营业外收入	9,477,473.80	8,442,108.63

减：营业外支出	8,096,736.08	4,294,922.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-185,212,504.12	63,448,979.65
减：所得税费用	-41,180,663.78	-90,812,870.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-144,031,840.34	154,261,850.39
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-182,702,093.36	170,555,962.21
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	38,670,253.02	-16,294,111.82
六、其他综合收益的税后净额	-8,680,316.28	-50,348,338.15
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-964,406.50	-47,531,480.33
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	848,250.00	-1,044,000.00
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	848,250.00	-1,044,000.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-1,812,656.50	-46,487,480.33
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	7,439.05
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	-1,812,656.50	-46,494,919.38
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7,715,909.78	-2,816,857.82
七、综合收益总额	-152,712,156.62	103,913,512.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-183,666,499.86	123,024,481.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额	30,954,343.24	-19,110,969.64
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.1836	0.1780
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司利润表

2021 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年第一季度	2020 年第一季度
一、营业收入	32,190,777.91	27,550,885.61
减：营业成本	48,695,766.47	37,563,887.99
税金及附加	674,507.15	254,590.60
销售费用	2,505,054.16	1,523,868.65
管理费用	34,531,898.56	22,984,363.41
研发费用		
财务费用	49,748,384.79	48,657,377.34
其中：利息费用	51,834,898.44	49,575,836.79
利息收入	2,194,039.56	1,156,500.03
加：其他收益	2,700.00	270,172.06
投资收益（损失以“-”号填列）	136,264,104.35	265,918,217.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,588,772.77	22,580,309.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,772,000.00	-37,655,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,711.70	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,536,682.83	145,100,187.49
加：营业外收入	22,898.99	7,657.33
减：营业外支出	58,460.30	7,389.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,501,121.52	145,100,455.57
减：所得税费用	-341,969.45	-9,257,989.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,843,090.97	154,358,445.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	848,250.00	-1,044,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	848,250.00	-1,044,000.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	848,250.00	-1,044,000.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	31,691,340.97	153,314,445.18
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

合并现金流量表

2021 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021年第一季度	2020年第一季度
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	2,155,039,759.49	1,869,872,106.68
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	102,958,897.43	114,582,212.16
经营活动现金流入小计	2,257,998,656.92	1,984,454,318.84
购买商品、接受劳务支付的现金	895,794,432.94	933,592,644.87
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,063,358,219.76	1,264,675,565.82
支付的各项税费	243,894,998.80	231,860,692.69
支付其他与经营活动有关的现金	551,154,681.32	904,335,732.99
经营活动现金流出小计	2,754,202,332.82	3,334,464,636.37
经营活动产生的现金流量净额	-496,203,675.90	-1,350,010,317.53
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	15,495,283.98	14,195,891.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,549,795.93	2,656,074.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	131,980,779.17
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	34,045,079.91	148,832,744.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,344,471.95	181,562,137.69
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		
投资活动现金流出小计	84,344,471.95	181,562,137.69
投资活动产生的现金流量净额	-50,299,392.04	-32,729,392.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,978,299,985.86	0.00
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	944,393,953.47	1,355,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,922,693,939.33	1,355,000,000.00
偿还债务支付的现金	625,000,000.00	1,076,951,972.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,647,908.98	92,592,858.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	42,729,135.83	31,577,251.72
支付其他与筹资活动有关的现金	369,911,871.91	23,297,947.45
筹资活动现金流出小计	1,134,559,780.89	1,192,842,778.67
筹资活动产生的现金流量净额	4,788,134,158.44	162,157,221.33

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,618,119.65	-19,928,094.72
五、现金及现金等价物净增加额	4,245,249,210.15	-1,240,510,583.91
加：期初现金及现金等价物余额	6,786,710,607.82	5,911,750,154.92
六、期末现金及现金等价物余额	11,031,959,817.97	4,671,239,571.01

公司负责人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

母公司现金流量表

2021 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021年第一季度	2020年第一季度
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	27,629,824.91	24,704,399.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,156,222.26	160,722,078.15
经营活动现金流入小计	38,786,047.17	185,426,477.31
购买商品、接受劳务支付的现金	18,230,440.22	19,688,055.19
支付给职工及为职工支付的现金	31,031,415.26	21,554,372.72
支付的各项税费	449,939.28	327,833.13
支付其他与经营活动有关的现金	8,876,722.12	81,002,119.68
经营活动现金流出小计	58,588,516.88	122,572,380.72
经营活动产生的现金流量净额	-19,802,469.71	62,854,096.59
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	15,441,788.93	9,664,358.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,500.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,449,288.93	9,664,358.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,555,398.69	16,047,204.32
投资支付的现金	10,000,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	20,198,438.78
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,555,398.69	36,245,643.10
投资活动产生的现金流量净额	-1,106,109.76	-26,581,284.87
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	4,978,299,985.86	0.00
取得借款收到的现金	570,000,000.00	1,350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,548,299,985.86	1,350,000,000.00
偿还债务支付的现金	620,000,000.00	1,070,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,109,427.78	34,249,871.82
支付其他与筹资活动有关的现金	12,657,737.32	0.00
筹资活动现金流出小计	676,767,165.10	1,104,249,871.82
筹资活动产生的现金流量净额	4,871,532,820.76	245,750,128.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	16,713.30	37,186.84
五、现金及现金等价物净增加额	4,850,640,954.59	282,060,126.74
加：期初现金及现金等价物余额	767,185,291.46	455,861,836.57
六、期末现金及现金等价物余额	5,617,826,246.05	737,921,963.31

公司负责人：俞敏亮

主管会计工作负责人：沈莉

会计机构负责人：吴琳

4.2 2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,793,091,362.79	6,793,091,362.79	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	254,237,956.80	254,237,956.80	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,076,310,781.42	1,043,349,417.69	-32,961,363.73
应收款项融资			
预付款项	220,048,228.41	155,219,660.26	-64,828,568.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	629,552,892.40	629,552,892.40	
其中：应收利息	6,662,141.98	6,662,141.98	
应收股利	26,473,856.43	26,473,856.43	
买入返售金融资产			
存货	72,750,580.47	72,750,580.47	

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	0.00	57,557,878.63	57,557,878.63
其他流动资产	372,195,728.76	372,195,728.76	
流动资产合计	9,418,187,531.05	9,377,955,477.80	-40,232,053.25
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	0.00	443,035,667.65	443,035,667.65
长期股权投资	657,222,783.26	657,222,783.26	
其他权益工具投资	47,175,565.45	47,175,565.45	
其他非流动金融资产	452,100,000.00	452,100,000.00	
投资性房地产			
固定资产	5,862,697,408.46	5,862,697,408.46	
在建工程	459,165,097.25	459,165,097.25	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	0.00	9,223,860,036.33	9,223,860,036.33
无形资产	7,211,873,325.87	7,211,873,325.87	
开发支出			
商誉	11,503,365,924.11	11,503,365,924.11	
长期待摊费用	1,976,131,675.68	1,976,131,675.68	
递延所得税资产	926,602,110.52	1,209,102,636.87	282,500,526.35
其他非流动资产	122,040,641.81	122,040,641.81	
非流动资产合计	29,218,374,532.41	39,167,770,762.74	9,949,396,230.33
资产总计	38,636,562,063.46	48,545,726,240.54	9,909,164,177.08
流动负债：			
短期借款	1,016,085,319.50	1,016,085,319.50	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,787,371,141.16	1,326,699,172.09	-460,671,969.07
预收款项	5,481,209.40	5,481,209.40	
合同负债	939,940,644.27	940,675,040.17	734,395.90
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	913,311,668.85	913,311,668.85	
应交税费	475,766,987.74	475,766,987.74	

其他应付款	1,783,950,729.13	1,778,985,911.59	-4,964,817.54
其中：应付利息	12,688,447.97	12,688,447.97	
应付股利	240,945,600.79	240,945,600.79	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	895,058,362.90	2,077,125,138.73	1,182,066,775.83
其他流动负债			
流动负债合计	7,816,966,062.95	8,534,130,448.07	717,164,385.12
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	14,540,076,203.12	14,540,076,203.12	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	0.00	9,942,275,132.26	9,942,275,132.26
长期应付款	152,172,338.41	152,172,338.41	
长期应付职工薪酬	99,640,012.22	99,640,012.22	
预计负债	51,368,852.96	51,368,852.96	
递延收益			
递延所得税负债	2,093,326,462.71	2,088,321,078.11	-5,005,384.60
其他非流动负债	176,991,203.94	176,991,203.94	
非流动负债合计	17,113,575,073.36	27,050,844,821.02	9,937,269,747.66
负债合计	24,930,541,136.31	35,584,975,269.09	10,654,434,132.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	957,936,440.00	957,936,440.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,865,585,211.86	7,865,585,211.86	
减：库存股			
其他综合收益	-10,276,626.61	-10,276,626.61	
专项储备			
盈余公积	659,649,508.50	659,649,508.50	
一般风险准备			
未分配利润	3,236,624,231.69	2,548,464,376.17	-688,159,855.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,709,518,765.44	12,021,358,909.92	-688,159,855.52
少数股东权益	996,502,161.71	939,392,061.53	-57,110,100.18
所有者权益（或股东权益）合计	13,706,020,927.15	12,960,750,971.45	-745,269,955.70
合计			
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,636,562,063.46	48,545,726,240.54	9,909,164,177.08

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》（财会[2018]35 号），本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行上述新租赁准则。根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

公司于 2021 年 4 月 29 日召开第九届董事会第四十五次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，因采用新租赁准则引起的具体影响科目及金额见上述调整报表。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	767,185,291.46	767,185,291.46	
交易性金融资产	214,412,000.00	214,412,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	22,471,734.82	22,274,032.20	-197,702.62
应收款项融资			
预付款项	1,138,401.09	1,138,401.09	
其他应收款	138,057,691.92	138,057,691.92	
其中：应收利息	4,111.25	4,111.25	
应收股利	25,913,430.55	25,913,430.55	
存货	2,338,017.76	2,338,017.76	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	0.00	1,115,510.32	1,115,510.32
其他流动资产	4,853,813.12	4,853,813.12	
流动资产合计	1,150,456,950.17	1,151,374,757.87	917,807.70
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	10,328,000.00	18,204,931.15	7,876,931.15
长期股权投资	16,088,970,972.10	16,088,970,972.10	
其他权益工具投资	20,526,014.62	20,526,014.62	
其他非流动金融资产	452,100,000.00	452,100,000.00	
投资性房地产			
固定资产	74,385,564.84	74,385,564.84	
在建工程	44,352,551.01	44,352,551.01	
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	0.00	302,597,648.36	302,597,648.36
无形资产	53,915,253.37	53,915,253.37	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	173,734,744.07	173,734,744.07	
递延所得税资产			
其他非流动资产	11,700,000.00	11,700,000.00	
非流动资产合计	16,930,013,100.01	17,240,487,679.52	310,474,579.51
资产总计	18,080,470,050.18	18,391,862,437.39	311,392,387.21
流动负债：			
短期借款	620,000,000.00	620,000,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	31,336,205.40	25,079,165.13	-6,257,040.27
预收款项	125,966.73	125,966.73	
合同负债	2,028,780.08	2,028,780.08	
应付职工薪酬	18,522,242.51	18,522,242.51	
应交税费	2,239,340.65	2,239,340.65	
其他应付款	264,903,899.31	264,903,899.31	
其中：应付利息	5,849,364.58	5,849,364.58	
应付股利	586,773.69	586,773.69	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	781,000,000.00	825,211,545.96	44,211,545.96
其他流动负债			
流动负债合计	1,720,156,434.68	1,758,110,940.37	37,954,505.69
非流动负债：			
长期借款	4,166,000,000.00	4,166,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	0.00	306,876,379.35	306,876,379.35
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	86,711,036.43	78,100,099.26	-8,610,937.17
其他非流动负债	4,467,100.00	4,467,100.00	
非流动负债合计	4,257,178,136.43	4,555,443,578.61	298,265,442.18
负债合计	5,977,334,571.11	6,313,554,518.98	336,219,947.87
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	957,936,440.00	957,936,440.00	

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	9,190,736,121.08	9,190,736,121.08	
减：库存股			
其他综合收益	362,767.61	362,767.61	
专项储备			
盈余公积	659,649,508.50	659,649,508.50	
未分配利润	1,294,450,641.88	1,269,623,081.22	-24,827,560.66
所有者权益（或股东权益）合计	12,103,135,479.07	12,078,307,918.41	-24,827,560.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,080,470,050.18	18,391,862,437.39	311,392,387.21

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》（财会[2018]35 号），本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行上述新租赁准则。根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

公司于 2021 年 4 月 29 日召开第九届董事会第四十五次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，因采用新租赁准则引起的具体影响科目及金额见上述调整报表。

4.3 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表

境内、境外开业的中端酒店和经济型酒店分品牌客房运营表(第一季度)

品牌	2021 年 第一季度 净开业家数	截至 2021 年 3 月 31 日 开业家数
1、中端酒店	186	4,608
其中：锦江都城	-1	138
麗枫	25	744
喆啡	8	332
希岸	22	348
欢朋	19	178
城品	-1	85
维也纳国际	35	728
维也纳智好	5	169
维也纳酒店	37	1,025
维也纳 3 好	11	280
Golden Tulip 系列	-6	235
凯里亚德	8	137
其他	24	209
2、经济型酒店	-29	4,955
其中：锦江之星	-4	1,013
七天系列	-26	2,016
IU	3	271
派	-5	415
白玉兰	12	163
Première Classe	-1	249
Campanile	-4	357
Kyriad 系列	-6	312
Sarovar 管理	-	91
其他	2	68
合计	157	9,563

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

境内有限服务型酒店客房运营表(第一季度)

	截至 2021 年 3 月 31 日	截至 2020 年 12 月 31 日	截至 2020 年 3 月 31 日
开业酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	625	641	681
加盟和管理酒店	7,685	7,497	6,677
全部开业酒店	8,310	8,138	7,358
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	80,821	82,374	87,607
加盟和管理酒店	752,903	735,015	662,236
全部开业酒店	833,724	817,389	749,843
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	649	658	697
加盟和管理酒店	12,689	12,454	11,201
全部签约酒店	13,338	13,112	11,898
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	83,382	84,307	89,386
加盟和管理酒店	1,250,885	1,234,456	1,136,216
全部签约酒店	1,334,267	1,318,763	1,225,602

	2021 年第一季度	2020 年第四季度	2020 年第一季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	57.04	72.78	38.32
加盟和管理酒店	59.14	72.90	33.42
全部开业酒店	58.93	72.88	34.04
平均房价(人民币元/间)			
自有和租赁酒店	172.92	184.09	212.70
加盟和管理酒店	201.20	209.59	197.39
全部开业酒店	198.39	206.92	199.59
每间可供客房提供的客房收入 (人民币元/间)			
自有和租赁酒店	98.63	133.98	81.51
加盟和管理酒店	118.99	152.79	65.97
全部开业酒店	116.91	150.80	67.94

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

境内可比酒店 RevPAR 与 2020 年同期及 2019 年同期比较

	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	2021Q1 同比 2020Q1 增减(%)	2019 年 1-3 月	2021Q1 同比 2019Q1 增减(%)
中端酒店					
平均出租率(%)	64.92	42.03	22.89	74.28	-9.36
其中: 直营酒店	65.49	42.86	22.63	77.68	-12.19
加盟酒店	64.88	41.96	22.92	74.03	-9.15
平均房价(元/间)	235.26	242.66	-3.05	259.68	-9.40
其中: 直营酒店	269.50	322.01	-16.31	311.08	-13.37
加盟酒店	232.80	235.61	-1.19	255.68	-8.95
RevPAR(元/间)	152.73	101.99	49.75	192.89	-20.82
其中: 直营酒店	176.50	138.01	27.89	241.65	-26.96
加盟酒店	151.04	98.86	52.78	189.28	-20.20
经济型酒店					
平均出租率(%)	52.17	29.54	22.63	68.51	-16.34
其中: 直营酒店	54.06	33.25	20.81	66.64	-12.58
加盟酒店	51.65	28.54	23.11	69.01	-17.36
平均房价(元/间)	135.15	150.17	-10.00	156.93	-13.88
其中: 直营酒店	134.60	173.79	-22.55	160.09	-15.92
加盟酒店	135.31	142.76	-5.22	156.12	-13.33
RevPAR(元/间)	70.51	44.36	58.95	107.51	-34.42
其中: 直营酒店	72.76	57.79	25.90	106.68	-31.80
加盟酒店	69.89	40.74	71.55	107.74	-35.13
合计					
平均出租率(%)	58.58	35.23	23.35	71.32	-12.74
其中: 直营酒店	56.80	35.56	21.24	69.26	-12.46
加盟酒店	58.87	35.17	23.70	71.66	-12.79
平均房价(元/间)	190.96	200.48	-4.75	209.08	-8.67
其中: 直营酒店	171.80	216.73	-20.73	200.24	-14.20
加盟酒店	193.97	197.53	-1.80	210.49	-7.85
RevPAR(元/间)	111.86	70.63	58.37	149.12	-24.99
其中: 直营酒店	97.58	77.07	26.61	138.69	-29.64
加盟酒店	114.19	69.47	64.37	150.84	-24.30

注: 截至 2021 年 3 月底境内征用酒店数量 291 家, 以上同店比较数据未剔除征用酒店。

	可比酒店数量(家)
中端酒店	2,247
其中: 直营酒店	87
加盟酒店	2,160
经济型酒店	3,122
其中: 直营酒店	493
加盟酒店	2,629
合计	5,369

有限服务型酒店业务分部汇总客房运营报表 - 续

境外有限服务型酒店客房运营表(第一季度)

	截至 2021 年 3 月 31 日	截至 2020 年 12 月 31 日	截至 2020 年 3 月 31 日
开业酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	293	293	291
加盟和管理酒店	960	975	998
全部开业酒店	1,253	1,268	1,289
开业酒店全部客房数量(间)			
自有和租赁酒店	23,203	23,203	22,755
加盟和管理酒店	77,374	78,904	83,346
全部开业酒店	100,577	102,107	106,101
全部签约酒店数量(家)			
自有和租赁酒店	294	294	296
加盟和管理酒店	1,040	1,052	1,093
全部签约酒店	1,334	1,346	1,389
全部签约酒店客房数量(间)			
自有和租赁酒店	23,215	23,215	23,461
加盟和管理酒店	87,099	88,538	93,423
全部签约酒店	110,314	111,753	116,884

	2021 年第一季度	2020 年第四季度	2020 年第一季度
客房出租率(%)			
自有和租赁酒店	31.56	27.70	49.76
加盟和管理酒店	37.75	34.71	50.10
全部开业酒店	36.28	34.14	50.02
平均房价(欧元/间)			
自有和租赁酒店	47.47	46.73	51.68
加盟和管理酒店	48.86	54.75	56.85
全部开业酒店	48.57	48.69	55.60
每间可供客房提供的客房收入(欧元/间)			
自有和租赁酒店	14.98	12.94	25.72
加盟和管理酒店	18.44	19.00	28.48
全部开业酒店	17.62	16.62	27.81