

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 本公司第八届董事会第六十二次会议于 2019 年 3 月 28 日审议通过了本年度报告。公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本公司按照中国企业会计准则编制 2018 年度财务报表。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了德师报（审）字（19）第 P01887 号标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟实施的 2018 年度利润分配预案为：以截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 957,936,440 股为基数，每 10 股派发现金股利（含税）人民币 6.00 元；B 股股利折算成美元支付，其折算汇率按照公司股东大会通过股利分配决议日下一个工作日中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价确定。公司 2018 年度无资本公积金转增股本预案。

本利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 锦江股份 | 600754 | 新亚股份 |
| B股 | 上海证券交易所 | 锦江B股 | 900934 | 新亚B股 |

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

2 报告期公司主要业务简介

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

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

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

根据中国证监会《2018年3季度上市公司行业分类结果》，公司属于上市公司所属的H类住宿和餐饮业中的H61住宿业。住宿业，又称酒店业，是指为旅行者提供短期留宿场所的活动，有些单位只提供住宿，也有些单位提供住宿、饮食、商务、娱乐一体的服务，本类不包括主要按月或按年长期出租房屋住所的活动。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业属于“旅游饭店”(行业代码：H6110)。

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

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2018年 | 2017年 | 本年比上年 增减(%) | 2016年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产 | 40,132,501,034.56 | 43,559,696,291.44 | -7.87 | 44,196,065,201.81 |
| 营业收入 | 14,697,420,033.67 | 13,582,583,602.89 | 8.21 | 10,635,544,287.06 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,082,460,074.86 | 881,758,483.33 | 22.76 | 694,579,421.81 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 739,346,531.29 | 672,853,877.81 | 9.88 | 382,639,441.27 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 12,621,560,058.91 | 12,984,302,937.29 | -2.79 | 12,801,182,452.07 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,515,211,065.53 | 3,251,784,781.37 | 8.10 | 2,281,976,773.25 |
| 基本每股收益 (元/股) | 1.1300 | 0.9205 | 22.76 | 0.7998 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 加权平均净资产 收益率(%) | 8.60 | 6.88 | 增加1.72个 百分点 | 6.94 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1至3月份) | 第二季度 (4至6月份) | 第三季度 (7至9月份) | 第四季度 (10至12月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 营业收入 | 3,250,858,683.27 | 3,688,490,465.06 | 4,017,299,148.02 | 3,740,771,737.32 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 230,435,042.34 | 272,973,788.57 | 368,503,384.46 | 210,547,859.49 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 69,146,696.03 | 246,440,463.29 | 361,612,118.01 | 62,147,253.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 246,581,796.92 | 1,295,342,528.92 | 981,046,120.52 | 992,240,619.17 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

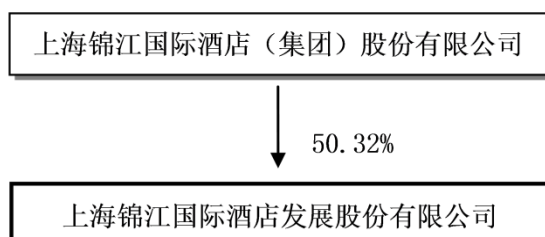
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | 51,870(其中:A股股东27,004,B股股东24,866) | | | |
|-----------------------------------|---|-------------|-----------|----------------------------------|----------|-------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | 47,868(其中:A股股东23,035,B股股东24,833) | | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内 增减 | 期末持股 数量 | 比例 (%) | 持有有限售 条件的股份 数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司 | | 482,007,225 | 50.32 | 77,196,290 | 无 | | 国有法人 |
| 弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙) | -15,061,247 | 105,264,729 | 10.99 | 20,325,976 | 质押 | 101,167,246 | 境外法人 |
| 中国长城资产管理股份有限公司 | -2,800 | 15,244,482 | 1.59 | 15,244,482 | 无 | | 国有法人 |
| 上海国盛集团投资有限公司 | | 15,244,482 | 1.59 | 15,244,482 | 无 | | 国有法人 |
| 华安未来资产—工商银行—安信信托股份有限公司 | | 15,244,482 | 1.59 | 15,244,482 | 无 | | 境内非国有法人 |
| INVESCO FUNDS SICAV | | 10,521,626 | 1.10 | | 未知 | | 境外法人 |
| 上海国际集团资产管理有限公司 | | 10,162,988 | 1.06 | 10,162,988 | 无 | | 国有法人 |
| 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 | 2,756,928 | 7,572,263 | 0.79 | | 无 | | 其他 |
| 信泰人寿保险股份有限公司—传统产品 | 5,256,834 | 5,256,834 | 0.55 | | 无 | | 未知 |
| 香港中央结算有限公司 | -9,878,985 | 4,801,806 | 0.50 | | 无 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | INVESCO FUNDS SICAV 与 INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND 同属于景顺投资管理有限公司（INVESCO）。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | | |

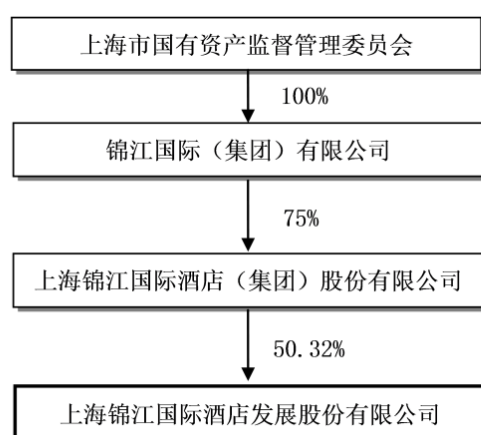
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，面对行业发展的转型升级期，在机遇与挑战并存的经营环境下，公司坚定不移地执行“深耕国内、全球布局、跨国经营”发展战略，积极实施变革整合等措施，坚持稳中求进，全力提质增效，较好地完成了今年主要任务。

于 2017 年 10 月 20 日，公司与 Prototal Enterprises Limited（以下简称“Prototal”）签署《股份转让协议》，公司收购 Prototal 持有的 Keystone Lodging Holdings Limited（以下简称“Keystone”）12.0001%的股权。于 2018 年 1 月 12 日，本次交易完成了各项交割工作，公司持有 Keystone 的股权比例由 81.0034%上升至 93.0035%。于 2018 年 11 月 23 日，公司与 Fortune News International Limited（以下简称“Fortune”）和 Ever Felicitous Limited（以下简称

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

于 2018 年度，公司实现合并营业收入 1,469,742 万元，比上年同期增长 8.21%。实现营业利润 155,011 万元，比上年同期增长 21.52%。实现归属于上市公司股东的净利润 108,246 万元，比上年同期增长 22.76%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 73,935 万元，比上年同期增长 9.88%。

于 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额为 4,013,250 万元，比上年末下降 7.87%；负债总额 2,633,446 万元，比上年末下降 9.02%；归属于上市公司股东的净资产为 1,262,156 万元，比上年末下降 2.79%。资产负债率 65.62%，比上年末减少 0.83 个百分点。

于 2018 年度，公司实现经营活动产生的现金流量净额 351,521 万元，比上年同期增长 8.10%。

报告期内，公司主要会计数据与上年同期和上年度末相比，发生变动的主要因素如下：

合并营业收入比上年同期增长，主要是卢浮亚洲、卢浮集团、铂涛集团、维也纳酒店等营业收入同比增长等所致。

实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长，主要是受五个因素变动的的影响：一是铂涛集团和维也纳酒店因营业收入的增加，实现净利润比上年同期增加；二是公司取得的上海肯德基、杭州肯德基、苏州肯德基和无锡肯德基投资收益比上年同期增加；三是报告期内锦江之星因子公司动迁取得补偿收益；四是公司取得出售长江证券等股票所得税前收益比上年同期增加；五是因法国未来所适用的企业所得税税率的下调对 2015 年度收购法国卢浮集团可辨认净资产评估增值对应的递延所得税负债比上年同期减少。

总资产比上年末下降，主要是报告期内偿还银行借款，以及公司支付受让铂涛集团 12.0001%股权款等所致。

经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长，主要是本期三年期定期存款到期收回存款利息等所致。

有限服务型酒店业务

1、全球酒店业务发展概况

于 2018 年度，有限服务型酒店业务实现合并营业收入 1,446,074 万元，比上年同期增长 8.50%；实现营业利润 158,758 万元，比上年同期增长 11.31%；实现归属于有限服务型酒店业务分部的净利润 87,546 万元，比上年同期增长 2.69%。

中国大陆境内实现营业收入 1,035,891 万元，比上年同期增长 9.76%；中国大陆境外实现营

业收入 410,183 万元，比上年同期增长 5.43%。中国大陆境内营业收入占全部酒店业务的比重为 71.63%，中国大陆境外营业收入占全部酒店业务的比重为 28.37%。

合并营业收入中的前期服务费收入 59,421 万元，比上年同期增长 18.57%；持续加盟费收入 203,762 万元，比上年同期增长 4.65%。

于 2018 年度，新开业酒店 1,243 家，开业退出酒店 494 家，净增开业酒店 749 家，其中直营酒店减少 43 家，加盟酒店增加 792 家。截至 2018 年 12 月 31 日，已经开业的酒店合计达到 7,443 家，已经开业的酒店客房总数达到 732,701 间。

截至 2018 年 12 月 31 日，已经开业的有限服务型连锁酒店情况：

| | 开业酒店家数 | | 开业客房间数 | |
|-------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| | 酒店家数 | 占比 (%) | 客房间数 | 占比 (%) |
| 中端酒店 | 2,463 | 33.09 | 303,072 | 41.36 |
| 经济型酒店 | 4,980 | 66.91 | 429,629 | 58.64 |
| 全部酒店 | 7,443 | 100.00 | 732,701 | 100.00 |
| 其中：直营店 | 1,012 | 13.60 | 115,411 | 15.75 |
| 加盟店 | 6,431 | 86.40 | 617,290 | 84.25 |

截至 2018 年 12 月 31 日，已经签约的酒店规模合计达到 10,898 家，已经签约的酒店客房规模合计达到 1,108,224 间。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司旗下签约有限服务型连锁酒店分布于中国大陆境内 31 个省、自治区和直辖市的 332 个地级市及省直属管辖县市，以及中国大陆境外 67 个国家或地区。

2、按地区分的有限服务型连锁酒店运营情况

(1) 中国大陆境内业务运营情况

于 2018 年度，公司于中国大陆境内有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 1,035,891 万元，比上年同期增长 9.76%；实现归属于母公司所有者的净利润 60,621 万元，比上年同期增长 9.74%；合并营业收入中的前期服务费收入 59,421 万元，比上年同期增长 18.57%；持续加盟费收入 124,149 万元，比上年同期增长 23.58%。

下表列示了公司截至 2018 年 12 月 31 日中国大陆境内有限服务型酒店家数和客房间数情况：

| 省(或 直辖市、 自治区) | 分布城市数 | 中国大陆境内开业酒店 | | | | 中国大陆境内签约酒店 | | | |
|---------------------|------------|------------|---------------|--------------|----------------|------------|---------------|--------------|----------------|
| | | 直营酒店 | | 加盟酒店 | | 直营酒店 | | 加盟酒店 | |
| | | 酒店家数 | 客房间数 | 酒店家数 | 客房间数 | 酒店家数 | 客房间数 | 酒店家数 | 客房间数 |
| 北京 | 1 | 36 | 4,813 | 244 | 22,286 | 36 | 4,813 | 362 | 34,484 |
| 天津 | 1 | 14 | 1,955 | 115 | 10,219 | 14 | 1,955 | 183 | 16,179 |
| 河北 | 12 | 5 | 674 | 241 | 18,507 | 5 | 674 | 399 | 33,177 |
| 山西 | 11 | 20 | 2,460 | 111 | 9,664 | 22 | 2,865 | 163 | 14,381 |
| 内蒙古 | 12 | 1 | 128 | 63 | 6,404 | 1 | 128 | 117 | 11,892 |
| 辽宁 | 14 | 26 | 3,496 | 115 | 10,937 | 26 | 3,496 | 166 | 15,532 |
| 吉林 | 9 | 12 | 1,576 | 45 | 4,436 | 12 | 1,576 | 85 | 8,826 |
| 黑龙江 | 10 | 8 | 840 | 70 | 6,075 | 8 | 840 | 106 | 9,496 |
| 上海 | 1 | 62 | 8,771 | 219 | 26,946 | 68 | 9,529 | 264 | 31,709 |
| 江苏 | 13 | 59 | 7,190 | 490 | 47,108 | 61 | 7,411 | 705 | 68,985 |
| 浙江 | 11 | 29 | 4,180 | 179 | 19,320 | 31 | 4,374 | 266 | 29,635 |
| 安徽 | 16 | 9 | 1,208 | 145 | 12,738 | 9 | 1,208 | 271 | 24,813 |
| 福建 | 9 | 16 | 2,071 | 88 | 9,244 | 16 | 2,071 | 142 | 15,562 |
| 江西 | 11 | 27 | 3,052 | 182 | 17,435 | 27 | 3,052 | 308 | 31,180 |
| 山东 | 17 | 16 | 1,829 | 379 | 33,546 | 16 | 1,829 | 642 | 57,860 |
| 河南 | 18 | 8 | 1,320 | 196 | 18,539 | 9 | 1,399 | 325 | 32,755 |
| 湖北 | 14 | 42 | 5,082 | 198 | 19,118 | 42 | 5,082 | 370 | 37,706 |
| 湖南 | 14 | 47 | 5,092 | 221 | 23,202 | 48 | 5,170 | 417 | 47,126 |
| 广东 | 21 | 146 | 21,003 | 964 | 109,264 | 147 | 21,273 | 1,466 | 168,957 |
| 广西 | 14 | 13 | 2,064 | 140 | 17,700 | 13 | 2,064 | 282 | 35,474 |
| 海南 | 4 | 9 | 1,057 | 49 | 5,780 | 9 | 1,057 | 85 | 10,397 |
| 重庆 | 1 | 14 | 1,677 | 134 | 10,963 | 14 | 1,677 | 201 | 17,156 |
| 四川 | 21 | 37 | 4,374 | 255 | 20,773 | 37 | 4,374 | 415 | 37,772 |
| 贵州 | 9 | 18 | 1,815 | 129 | 11,809 | 18 | 1,815 | 240 | 25,670 |
| 云南 | 16 | 9 | 954 | 74 | 6,479 | 10 | 1,160 | 136 | 14,293 |
| 西藏 | 6 | 2 | 218 | 19 | 1,850 | 2 | 218 | 32 | 3,477 |
| 陕西 | 9 | 23 | 2,646 | 158 | 15,276 | 23 | 2,646 | 249 | 25,552 |
| 甘肃 | 14 | 5 | 470 | 68 | 5,737 | 5 | 470 | 117 | 11,361 |
| 青海 | 5 | 4 | 267 | 42 | 3,476 | 4 | 267 | 70 | 6,555 |
| 宁夏 | 5 | 3 | 414 | 28 | 2,623 | 3 | 414 | 46 | 4,648 |
| 新疆 | 13 | 5 | 580 | 61 | 4,505 | 6 | 707 | 118 | 10,506 |
| 合计 | 332 | 725 | 93,276 | 5,422 | 531,959 | 742 | 95,614 | 8,748 | 893,116 |

下表列示了公司 2018 年 1 至 12 月中国大陆境内中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

| 分类 | 平均房价 (元/间) | | 平均出租率 (%) | | RevPAR (元/间) | | |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | 2018 年 1 至 12 月 | 2017 年 1 至 12 月 | 2018 年 1 至 12 月 | 2017 年 1 至 12 月 | 2018 年 1 至 12 月 | 2017 年 1 至 12 月 | 同比 增减 (%) |
| 中端酒店 | 263.92 | 251.87 | 81.73 | 85.35 | 215.70 | 214.97 | 0.34 |
| 经济型酒店 | 162.07 | 157.20 | 76.49 | 79.56 | 123.97 | 125.07 | -0.88 |
| 平均 | 201.89 | 184.45 | 78.45 | 81.14 | 158.38 | 149.66 | 5.83 |

(2) 中国大陆境外业务运营情况

于 2018 年度，公司于中国大陆境外有限服务型连锁酒店业务实现合并营业收入 52,704 万欧元，比上年同期增长 2.93%。实现归属于母公司所有者的净利润 3,448 万欧元，比上年同期下降 12.26%。

归属于母公司所有者净利润的下降，主要是法国因未来所适用的企业所得税税率的下调对所得税费用的影响比上年同期减少等所致。

下表列示了公司截至 2018 年 12 月 31 日中国大陆境外有限服务型酒店家数和客房间数情况：

| 中国大陆 境外国家 (或地区) | 中国大陆境外开业酒店 | | | | 中国大陆境外签约酒店 | | | |
|-----------------------|------------|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| | 直营酒店 | | 加盟酒店 | | 直营酒店 | | 加盟酒店 | |
| | 酒店 家数 | 客房 间数 | 酒店 家数 | 客房 间数 | 酒店 家数 | 客房 间数 | 酒店 家数 | 客房 间数 |
| 欧洲 | 285 | 21,927 | 724 | 50,113 | 292 | 22,898 | 740 | 51,392 |
| 其中：法国 | 197 | 14,242 | 652 | 41,568 | 197 | 14,242 | 663 | 42,340 |
| 亚洲 | 2 | 208 | 212 | 24,265 | 2 | 208 | 286 | 32,330 |
| 美洲 | | | 20 | 4,481 | | | 21 | 4,741 |
| 非洲 | | | 53 | 6,472 | | | 67 | 7,925 |
| 合计 | 287 | 22,135 | 1,009 | 85,331 | 294 | 23,106 | 1,114 | 96,388 |

下表列示了公司 2018 年 1 至 12 月份中国大陆境外中端酒店和经济型酒店的 RevPAR 情况：

| 分类 | 平均房价 (欧元/间) | | 平均出租率 (%) | | RevPAR (欧元/间) | | |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | 2018 年 1 至 12 月 | 2017 年 1 至 12 月 | 2018 年 1 至 12 月 | 2017 年 1 至 12 月 | 2018 年 1 至 12 月 | 2017 年 1 至 12 月 | 同比 增减 (%) |
| 中端酒店 | 64.57 | 66.82 | 57.74 | 57.60 | 37.28 | 38.49 | -3.14 |
| 经济型酒店 | 53.18 | 52.81 | 67.47 | 66.42 | 35.88 | 35.08 | 2.28 |
| 平均 | 56.26 | 56.93 | 64.53 | 63.56 | 36.30 | 36.18 | 0.33 |

预计 2019 年第一季度公司全部有限服务型连锁酒店运营及管理业务收入为 317,300 万元至 350,700 万元，其中预计公司中国大陆境内业务收入 228,000 万元至 252,000 万元，中国大陆境外业务收入 11,400 万欧元至 12,600 万欧元。鉴于经营过程中存在各种不确定性，预计数据最终与定期报告数据存在差异，因而该等预计数据谨供投资者参考。

食品及餐饮业务

于 2018 年度，食品及餐饮业务实现合并营业收入 23,601 万元，比上年同期下降 7.14%。食品及餐饮业务合并营业收入同比下降的主要因素，一是从事团膳业务的锦江食品营业收入比上年同期增长，二是从事中式快餐连锁的锦亚餐饮营业收入比上年同期下降，三是锦江同乐因关闭 1 家门店营业收入比上年同期下降等共同影响所致。归属于食品及餐饮业务分部的净利润 17,993 万元，比上年同期增长 17.98%；主要原因：一是上海肯德基因营业收入比上年同期增长，报告期内公司取得的投资收益比上年同期增加；二是公司以“成本法”核算投资收益的苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基 2017 年度股利比上年同期增加等共同影响所致。

2 公司经营计划

公司预计于 2019 年度实现营业收入 153 亿元，比上年度增长 4.09%，其中来自于中国大陆境内的营业收入 111 亿元，比 2018 年度增长 4.72%；来自于中国大陆境外的营业收入 54,000 万欧元，比 2018 年度增长 2.46%。计划开展以下主要工作：

围绕“十三五”战略规划，坚持“资本经营、卓越运营”两轮驱动模式，按照“基因不变、后台整合、优势互补、共同发展”的方针，积极实施变革整合，立足转型升级，推进品牌创新，全面强化运营管理，提升精细化管理水平，打造核心竞争优势，建立起以世界一流企业为目标的卓越运营体系。

以中端品牌建设和经济型升级为重点和抓手，为消费者提供更丰富的产品选择和更优质的服务体验。依托集团产业链整体优势，推动全球资源整合，创新商业模式。加快实施品牌战略，梳理完善品牌战略与定位，创新孵化符合市场需求的品牌，推动协调境内外品牌酒店的布局、运营、管理与创新，着力提升品牌核心竞争力和全球影响力。

加强“一中心三平台”建设，优化资源配置，推进深度整合，加快创新转型，实现资源共享、协同发展的全球运营格局。有序推进全球财务共享平台建设，加强对境内外资金的统筹管理和风险控制，降低资金成本，优化资本结构，提升资金使用效率与价值；全球采购平台将充分依托锦江国际全球酒店规模和庞大的酒店用品、酒店工程、酒店艺术和生活方式等需求，为全球酒店提供优质的产品和服务。

整合各品牌酒店人才资源，建立人员学习交流、互派互融机制，逐步打造一支具有国际视野、创新思维、跨文化合力和卓越运营管理能力的人才队伍。推进培训资源共享、激励机制创新，为建成具有全球影响力的世界一流酒店集团提供人力资源支撑。通过“外部引进”和“内部培养”

提升管理团队综合素质能力，从规范选人用人程序、优化人才资源配置、提高工作效能、适应久远成长需要出发，推动人才培养向复合型过渡。积极推进各品牌管理的业务整合，开展更具前瞻性、导向性的专业能力提升计划与潜质人才发展计划。

2019 年度计划新增开业连锁有限服务型酒店 900 家，新增签约连锁有限服务型酒店 1,500 家。

3 导致暂停上市的原因

适用 不适用

4 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

| 会计政策变更的内容和原因 | 备注 (受重要影响的报表项目名称和金额) |
|---|--|
| <p>2018 年 6 月 15 日，财政部以财会[2018]15 号发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。</p> | <p>对于该等列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行了追溯调整。</p> |

6 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用

非同一控制下企业合并

Annemasse

于 2018 年 6 月 29 日,本集团下属子公司 GDL 与 Annemasse 原股东签署了关于收购 Annemasse 100%股权的股权转让协议,购买价款为 175 万欧元,折合人民币 13,666,450.00 元。于 2018 年 6 月 29 日,上述股权交割完成。

GT SEA

于 2018 年 4 月 30 日,本集团下属子公司 GDL 与原持股 50%的合营企业 GT SEA 之另一方股东签署了关于收购 GT SEA 剩余 50%股权的股权转让协议。根据约定,收购对价将在未来 10 年内支付完毕。于 2018 年 4 月 30 日,上述股权交割完成,GT SEA 成为 GDL 的全资子公司,100%股权对价为 236 万欧元,折合人民币 18,445,802.80 元,截止 2018 年 12 月 31 日,收购款尚未支付。

LAHOTELS

于 2018 年 12 月 31 日,本集团下属子公司 GDL 与 LAHOTELS 原股东签署了关于收购 LAHOTELS 100%股权的股权转让协议,购买价款为 351.53 万欧元,折合人民币 27,452,395.78 元。于 2018 年 12 月 31 日,上述股权交割完成。

Tempting Places

于 2018 年 12 月 31 日,本集团下属子公司 GDL 与 Tempting Places 原股东签署了关于受让 Tempting Places 100%股权的股权转让协议,约定 GDL 以承担 Tempting Places 债务的方式受让其股权。于 2018 年 12 月 31 日,上述股权交割完成。

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