



# Shanghai Jin Jiang International Hotels (Group) Company Limited\*

## 上海錦江國際酒店（集團）股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：2006)

### 於其他海外監管市場發布的公告

本公告並非上海錦江國際酒店（集團）股份有限公司截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務業績公告。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條的規定而發表。

以下公告的中文原稿將由上海錦江國際酒店（集團）股份有限公司旗下一間以A股和B股於上海證券交易所上市的附屬公司，上海錦江國際酒店發展股份有限公司（「本公司」）於二零零八年四月十日於上海和香港發布。本公司的年度報告亦將於二零零八年四月十日根據上海證券交易所股票上市規則於本公司及上海證券交易所網站登載。

---

### 上海錦江國際酒店發展股份有限公司

#### 2007年度報告摘要

#### §1 重要提示

1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本年度報告摘要摘自年度報告全文，報告全文同時刊載於<http://www.sse.com.cn>。投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀年度報告全文。

1.2 公司全體董事出席董事會會議。

1.3 普華永道中天會計師事務所有限公司對本公司2007年度按中國會計準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的審計報告。

1.4 公司負責人董事長俞敏亮先生，主管會計工作負責人首席執行官陳灝先生及會計機構負責人副總裁盧正剛先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、完整。

## § 2 公司基本情況簡介

### 2.1 基本情況簡介

股票簡稱	錦江股份
股票代碼	600754
上市交易所	上海證券交易所
股票簡稱	錦江B股
股票代碼	900934
上市交易所	上海證券交易所
註冊地址和浦東辦公地址	上海市浦東新區浦電路489號13樓
郵政編碼	200122
浦西辦公地址	上海市廣東路51號5樓
郵政編碼	200002
公司國際互聯網網址	<a href="http://www.jinjianghotels.sh.cn">http://www.jinjianghotels.sh.cn</a>
電子信箱	JJIR@jinjianghotels.com

### 2.2 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書
姓名	胡啓
聯繫地址	上海市廣東路51號5樓
電話	86-21-63217132
傳真	86-21-63217720
電子信箱	JJIR@jinjianghotels.com

## § 3 會計數據和業務數據摘要：

### 3.1 主要會計數據

主要會計數據	2007年	2006年		本年比上年 增減(%)	2005年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	<b>834,760,286</b>	776,937,033	929,514,208	7.44	719,008,890	902,459,805
利潤總額	<b>324,554,898</b>	261,238,832	262,918,792	24.24	249,475,412	237,971,120
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>263,782,196</b>	217,616,930	216,793,734	21.21	202,806,476	192,634,878
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>208,604,669</b>	208,027,269	209,554,943	0.28	179,886,205	168,423,694
經營活動產生的現金流量淨額	<b>193,671,094</b>	170,907,418	206,662,128	13.32	189,539,807	230,167,323

	2007年末	2006年末		本年末比上 年末增減(%)	2005年末	
		調整後	調整前		調整後	調整前
總資產	<b>6,262,493,837</b>	2,382,041,681	2,527,087,097	162.90	2,327,249,661	2,478,226,042
歸屬於母公司的所有者權益 (或股東權益)	<b>4,973,465,013</b>	2,039,077,080	2,039,349,479	143.91	1,971,884,903	1,972,980,498



非經常性損益項目

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目

金額

非流動資產處置損益	74,783,361
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	-12,489,878
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	1,503,278
所得稅影響	-8,619,234
合計	55,177,527

採用公允價值計量的項目

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
可供出售金融資產	5,690,060	3,956,500,854	+3,950,810,794	0
合計	5,690,060	3,956,500,854	+3,950,810,794	0

3.3 境內外會計準則差異

適用 不適用

## § 4 股本變動及股東情況

### 4.1 股份變動情況表

適用  不適用

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	287,160,085	47.60	—	—	—	-30,162,037	-30,162,037	256,998,048	42.60
2、國有法人持股	21,869,055	3.63	—	—	—	-19,553,379	-19,553,379	2,315,676	0.38
3、其他內資持股	9,360,000	1.55	—	—	—	-9,360,000	-9,360,000	0	0
其中：									
境內法人持股	9,360,000	1.55	—	—	—	-9,360,000	-9,360,000	0	0
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售條件股份合計	318,389,140	52.78	—	—	—	-59,075,416	-59,075,416	259,313,724	42.98
二、無限售條件流通股份									
1、人民幣普通股	128,851,600	21.36	—	—	—	+59,075,416	+59,075,416	187,927,016	31.16
2、境內上市的外資股	156,000,000	25.86	—	—	—	0	0	156,000,000	25.86
3、境外上市的外資股									
4、其他									
無限售條件流通股份合計	284,851,600	47.22	—	—	—	+59,075,416		343,927,016	57.02
三、股份總數	603,240,740	100.00	—	—	—	0	0	603,240,740	100.00

### 限售股份變動情況表

適用  不適用

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增減限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司	287,160,085	30,162,037	+1,535,676 <sup>註1</sup>	258,533,724	股改	2007年1月23日
上海嘉海投資有限公司	9,360,000	8,541,951	-818,049 <sup>註2</sup>	0	股改	2007年3月21日
雙錢集團股份有限公司 (原「上海輪胎橡膠 (集團)股份有限公司」)	8,541,951	8,541,951	0	0	股改	2007年1月23日 滿足可上市
上海浦東商業建設有限公司	780,000	0	0	780,000	股改	交易條件 2007年1月23日
其他	12,547,104	11,829,477	-717,627 <sup>註2</sup>	0		2007年3月21日
合計	318,389,140	59,075,416	0	259,313,724	—	—

註：1、 限售股數增加系接受償還對價；

2、 限售股數減少系償還對價。

## 4.2 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數		72,229戶（其中：A股股東39,757戶，B股股東32,472戶）				
前十名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股 比例 (%)	持股總數	報告期內 增減	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
上海錦江國際酒店(集團) 股份有限公司	國有法人	50.31	303,465,764	1,535,676 <sup>註</sup>	258,533,724	無
雙錢集團股份有限公司	國有法人	1.42	8,541,951	0	0	無
上海嘉海投資有限公司	境內非國 有法人	0.93	5,639,460	-3,750,540	0	無
HSBC FS, HTSG A/C 9006G A/C 11-01960	境外法人	0.73	4,431,398	4,431,398	0	未知
大成精選增值混合型證券 投資基金	其他	0.69	4,139,586	2,981,218	0	未知
日興資產管理有限公司—日興 AM中國人民幣A股母基金	其他	0.33	1,999,982	-6,399,596	0	未知
上海證券有限責任公司	國有法人	0.27	1,629,384	-1,490,616	0	無
上海商投創業投資有限公司	其他	0.24	1,423,659	-136,341	0	無
深圳國際信托投資有限責任 公司—睿信證券投資集 合資金信托計劃	其他	0.23	1,400,000	1,400,000	0	未知
HANG SENG CONSUMER SECTOR FLEXIPOWER FUND	境外法人	0.23	1,369,595	1,369,595	0	未知

## 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份種類
上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司	44,932,040	人民幣普通股
雙錢集團股份有限公司	8,541,951	人民幣普通股
上海嘉海投資有限公司	5,639,460	人民幣普通股
HSBC FS, HTSG A/C 9006G A/C 11-01960	4,431,398	境內上市外資股
大成精選增值混合型證券投資基金	4,139,586	人民幣普通股
日興資產管理有限公司—日興AM中國人民幣A股母基金	1,999,982	人民幣普通股
上海證券有限責任公司	1,629,384	人民幣普通股
上海商投創業投資有限公司	1,423,659	人民幣普通股
深圳國際信托投資有限責任公司—睿信證券投資 集合資金信托計劃	1,400,000	人民幣普通股
HANG SENG CONSUMER SECTOR FLEXIPOWER FUND	1,369,595	境內上市外資股
上述股東關聯關係或一致行動關係的說明	前十名無限售條件股東關聯關係未知 前十名無限售條件股東和前十名股東之 間關聯關係未知	

註：上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司報告期內增加1,535,676股股份系接受原部分法人股單位償還對價。

## 4.3 控股股東及實際控制人情況介紹

### 4.3.1 控股股東及實際控制人變更情況

適用 不適用

### 4.3.2 控股股東及實際控制人具體情況介紹

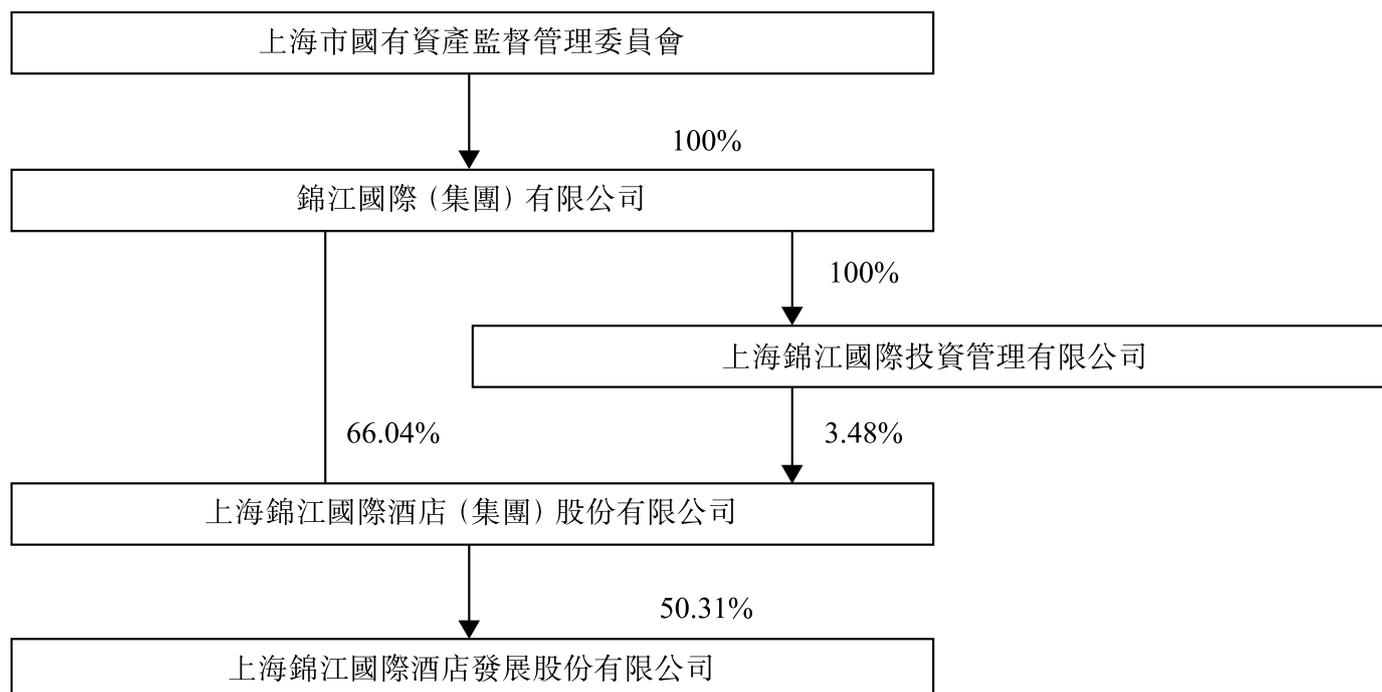
#### (1) 法人控股股東情況

公司的控股股東為上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司，公司成立於1995年6月16日，2005年7月由上海新亞(集團)有限公司變更為上海錦江國際酒店(集團)有限公司、2006年1月由上海錦江國際酒店(集團)有限公司變更為現名。法人代表：俞敏亮。該公司於2006年12月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市，總股本為45.65億元。經營範圍：企業投資管理，國內貿易，自有辦公樓、公寓租賃，技術培訓及相關項目的諮詢(上述經營範圍涉及許可經營的憑許可證經營)。

## (2) 法人實際控制人情況

錦江國際(集團)有限公司成立於2003年6月(在原錦江(集團)有限公司和上海新亞(集團)有限公司國有資產重組基礎上組建)，法人代表：俞敏亮，註冊資本：20億元人民幣，企業類型：有限責任公司(國有獨資)，經營範圍：國有資產經營與管理，企業投資及管理，飯店管理，游樂業配套服務，國內貿易，物業管理，自有辦公樓、公寓租賃，產權經紀及相關項目的諮詢(以上項目涉及許可的憑許可證經營)。錦江國際(集團)有限公司的出資人為上海市國有資產監督管理委員會。

### 4.3.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



註：上海錦江國際投資管理有限公司原名為「上海市華亭(集團)有限公司」，於2007年1月15日變更為現名。

## §5 董事、監事和高級管理人員

### 5.1 董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	股份 增減數	變動原因	報告期內	是否在
										從公司領取 的報酬總額 (萬元)(稅前)	股東單位 或其他關 聯單位領取 報酬、津貼
俞敏亮	董事長	男	50	2006-05-26	2009-05-25	14,305	14,305	0			是
沈懋興	副董事長	男	57	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
楊衛民	副董事長	男	53	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
張寶華	副董事長	男	56	2006-05-26	2009-05-25	14,305	14,305	0			是
	董事、首席執行 官兼財務負 責人										
陳灝	責人	男	57	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		39.4	否
朱衛姪	董事兼副總裁	女	52	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		30.5	否
孫平	董事兼副總裁	女	51	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		31.0	否
盧正剛	董事兼副總裁	男	49	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		31.4	否
薛建民	董事	男	49	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
郭海慶	董事	男	44	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
王方華	獨立董事	男	60	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		4	是
									二級		
戴繼雄	獨立董事	男	48	2006-05-26	2009-05-25	1,310	985	-325	市場買賣	4	是
張伏波	獨立董事	男	45	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		4	是
陸雄文	獨立董事	男	41	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		4	是
余炳炎	獨立董事	男	63	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		4	是
王行澤	監事長	男	52	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
黎敏幼	監事	女	52	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
									二級		
王志成	監事	男	51	2006-05-26	2009-05-25	13,472	10,172	-3,300	市場買賣	20.9	否
戴春年	監事	男	57	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		19.1	否
康鳴	監事	男	36	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
周怡	監事	女	48	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0			是
張興國	副總裁	男	50	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		31.4	否
胡擘	董事會秘書	女	35	2006-05-26	2009-05-25	0	0	0		15.8	否
合計	/	/	/	/	/	43,392	39,767	-3,625	/	239.5	/

## § 6 董事會報告

### 6.1 管理層討論與分析

#### 6.1.1 經營情況回顧

在2007年裏，本公司認真貫徹實施「國際化、品牌化、市場化」的發展戰略，在品牌、網絡、管理和人才培養等方面取得了新的發展。公司積極穩健經營，致力於公司價值最大化，完成了2007年主要經營目標和各項工作任務，保持了本公司在國內同行業市場的領先地位。

截至2007年末，本公司實現營業收入83,476萬元，比上年增長7.44%；實現營業利潤32,150萬元，比上年增長27.44%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤26,378萬元，比上年增長21.21%；實現基本每股收益0.4373元，比上年增長21.21%。

#### 酒店投資營運

公司持股滿20%且營業滿一個會計年度的四家高星級酒店全年客房平均出租率為77.5%，同比增加3.5個百分點；全年平均房價1,035元，同比下降5.3%。公司持股滿20%且營業滿一個會計年度的六家低星級酒店全年客房平均出租率為70.2%，同比減少2.3個百分點；全年平均房價302元，同比下降2.1%。上海市旅遊事業管理委員會提供的2007年相關信息顯示：上海市全部星級酒店的客房出租率約61.5%，比上年減少約2.4個百分點；上海市五星級至二星級酒店平均房價與上年比較分別下降約5.0%、1.6%、2.5%和4.4%。總體上看，公司投資的星級酒店（大部分座落於上海）的經營狀況好於同市場水平。

經過修繕後的海侖賓館和建國賓館2007年度經營業績得到穩步提升，其RevPAR（每間可供出租客房的營業收入）分別比上年增長17.6%和9.3%。

公司持股50%的武漢錦江大酒店經過兩年多的籌建，已於2007年6月末開始營業試運轉，當年7月份至12月份的客房出租率穩步上升，平均房價也已達到613元。在「第三屆中國酒店星光獎」評選中，武漢錦江大酒店榮獲「中國最佳新開業酒店」。

在報告期內，公司分別持股20%的錦江之星旅館有限公司與上海錦江國際旅館投資有限公司繼續進行資產和業務整合，錦江之星旅館有限公司將專註於經濟型旅館的租賃經營和授出加盟權，上海錦江國際旅館投資有限公司將以發展自有產權的經濟型旅館的投資為主。截至2007年底，營運和籌建中的錦江之星旅館共有280家，客房數超過3.8萬間。錦江之星門店已遍及中國29個省、自治區和直轄市的83個城鎮。在「第三屆中國酒店星光獎」評選中，「錦江之星」榮獲「中國最佳經濟型連鎖酒店」。

## 星級酒店管理

公司於報告期末簽約管理的星級酒店達95家，客房數超過2.8萬間。其中受錦江國際集團以外第三方委托管理的酒店達到67家。公司管理的星級酒店分布全國23個省、自治區和直轄市的45個城市。

在管理標準上，公司加大管理標準的統一和推廣力度，就品牌標識、產品和服務質量核心標準、市場營銷、人力資源、財務、IT、開業路徑等方面對酒店管理公司的標準、政策與程序進行了梳理與整合，彰顯「國際接軌、國家規定和錦江特色」相結合的酒店品牌特點。加大對賓客滿意度影響較大的產品的統一和品質提升力度；以統一規範客房布置作為客房核心標準推廣的重點，通過推廣「錦江東方之夢」床具，提升了客房產品的品質；以自助餐為基礎作為酒店餐飲核心標準得到推廣。公司開發的以中國宮殿飛檐為主要元素的星級酒店店徽「JJ」在成員酒店逐步推廣應用，完善了錦江星級酒店管理品牌的識別系統，提升了市場形象。

在網絡營銷上，公司開發建立的「JREZ」全球客房預訂系統運營平穩，與全球酒店分銷系統(GDS)和上百家國內外網上客房預訂系統供應商(IDS)建立了合作關係，網絡資源效應開始顯現；JREZ預訂量持續增長，月訂房突破1萬間夜，並繼續保持每月10%左右的增長趨勢。報告期內，「JREZ」接受預定客房間數為68,830間夜，比上年增長8.84倍。

在人才培養上，通過錦江國際管理學院努力培養適應產業發展的各類管理人才，全年通過舉辦多種形式的中、短期酒店中高級管理人員培訓班，培訓人員達2,400多人次，提升了成員酒店管理人員的業務素質；公司舉辦了四期酒店自助早餐培訓，促進了酒店自助餐產品質量的提升。

在物品供應上，公司持股85%的上海錦江酒店物品供應公司全年實現營業收入15,953萬元，比上年增長12.20%。通過統一採購，降低了酒店物品採購成本，還逐步統一了酒店物品的品質標準。

錦江國際酒店管理有限公司與費爾蒙酒店公司(Fairmont Hotels Inc.，在加拿大註冊成立)於2007年4月16日在上海簽署合同，共同成立中外合資經營企業「上海錦江費爾蒙酒店管理有限公司」(英文名稱：Shanghai Jin Jiang Fairmont Hotel Management Co., Ltd.；以下簡稱「錦江費爾蒙」)。錦江費爾蒙將管理整體修繕後的和平飯店。

2008年，廣受世界矚目的第29屆夏季奧林匹克運動會將在北京舉行，公司附屬公司錦江(北方)管理有限公司已全面啟動與北京奧運會有關的酒店服務管理等工作，並承接了奧運媒體村的管理服務，北京地區有五家由錦江國際酒店管理有限公司管理的高星級酒店與奧組委簽訂了用房協議。

公司啟動了與2010上海世博會官方機構的酒店服務合作；錦江國際酒店管理有限公司與上海世博土地控股有限公司簽訂「世博村錦江公寓酒店委托管理合同」，該公寓酒店包含七座大樓約880套房間。上海錦江德爾互動有限公司成為上海世博會指定訂房服務項目承辦方。

報告期內，錦江國際酒店管理有限公司獲TTG亞洲頒發的「2006最佳本土酒店集團」獎；在「第三屆中國酒店星光獎」中，獲「中國最佳本土酒店管理集團」獎；同時，還榮登美國《信息周刊》(InformationWeek)評選的「2007中國商業科技百強」。

### 連鎖餐飲投資

公司持股49%的上海肯德基有限公司榮獲中國烹飪協會頒發的「全國餐飲業優秀企業」，全年實現營業收入183,062萬元，比上年增長18.40%，報告期末餐廳總數為209家。公司持股50%的上海新亞大家樂餐飲有限公司全年實現營業收入20,181萬元，比上年增長7.28%；「新亞大包」報告期末餐廳數為67家，「大家樂」報告期末餐廳數為6家。公司持股40%的上海吉野家快餐有限公司全年實現營業收入3,703萬元，比上年增長44.6%；報告期末餐廳數為12家。公司持股30%的上海靜安麵包房有限公司全年實現營業收入7,841萬元，比上年增長12.6%；門店數為65家。公司持股51%的上海錦江同樂餐飲管理有限公司全年實現營業收入1,181萬元，比上年增加810萬元；報告期末餐廳總數為2家。

報告期內，公司對杭州肯德基有限公司、上海吉野家快餐有限公司、澳大利亞新亞大包快餐(連鎖)有限公司等企業進行了增資。

### 6.1.2 社會責任履行

公司在企業運營中貫徹環保理念，充分做好酒店排污處理、客用品循環使用等環節，並積極將酒店燃煤鍋爐升級為燃油鍋爐。組織了創建綠色旅游飯店活動。

公司非常重視客人及員工的食品衛生與安全，已制訂有關食品安全的標準與監控體系，並在管理酒店內推廣。

公司注重員工薪酬與福利水平的穩步提升，在報告期內為附屬公司員工普遍增加了基本工資；公司還與附屬公司員工就勞動合同和工資增長機制等方面達成協商機制。為更好地執行新《勞動合同法》，先後舉辦了四次酒店總經理層面培訓講座，對原勞動合同文本及員工手冊(規章制度)進行了全面修訂。

本集團相關企業為參加在上海舉辦的2007世界特殊奧林匹克運動會的163個國家運動員的家屬提供免費訂房服務，承接了部分國家運動員及其家屬餐飲的住宿、餐飲接待任務，受到了當地政府和參賽運動員及其家屬的好評。

本集團下屬上海錦江湯臣洲際大酒店、上海揚子江萬麗大酒店、上海海侖賓館有限公司、上海建國賓館、上海南京飯店、上海肯德基有限公司、上海閔行飯店等企業榮獲上海市第13屆文明單位稱號。

### 6.1.3 公司主營業務及其經營狀況

#### (1) 主營業務分行業、產品情況表

分行業或分產品	主營業務收入	主營業務成本	主營業務利潤率(%)	金額單位：元 幣種：人民幣		
				主營業務收入比上年增減(%)	主營業務成本比上年增減(%)	主營業務利潤率比上年增減(%)
酒店營運業務	531,665,132	78,709,519	80.11	6.35	12.87	減少0.95個百分點
酒店管理業務	89,829,107	2,438,502	91.81	-4.00	20.00	減少0.52個百分點
餐飲與食品業務	45,869,469	23,662,573	46.16	25.71	8.19	增加7.64個百分點
物品供應業務	149,301,493	141,534,402	5.02	14.00	13.99	減少0.07個百分點
其他業務	1,635,578	693,056	56.93	13.77	34.70	減少3.15個百分點
合計	818,300,779	247,038,052	65.74	7.33	13.16	減少1.58個百分點
其中：關聯交易	169,823,352	114,265,055	30.95	4.4	15.95	減少6.37個百分點

註：主營業務利潤率=（(主營業務收入—主營業務成本—主營業務稅金及附加)÷主營業務收入）\*100%

#### (2) 主營業務分地區情況

地區	金額單位：元 幣種：人民幣	
	營業收入	營業收入比上年增減(%)
上海	720,843,935	6.41
其他	97,456,844	14.66
合計	818,300,779	7.33

## 6.1.4 報告期公司資產構成同比發生重大變動的說明

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	2007年	2006年	變動	
	12月31日	12月31日	金額	%
應收票據	12	18	-6	-35
應收賬款	4,092	3,061	+1,031	+34
應收利息	169	107	+62	+58
可供出售金融資產	395,650	569	+395,081	+694
固定資產	27,989	43,251	-15,262	-35
在建工程	865	3,347	-2,482	-74
長期待攤費用	1,667	3,214	-1,547	-48
遞延所得稅資產	983	479	+504	+105
短期借款	1,100	3,900	-2,800	-72
應交稅費	4,033	2,368	+1,665	+70
長期借款	204	0	+204	不適用
遞延所得稅負債	95,105	0	+95,105	不適用
資本公積	362,350	77,192	+285,158	+369

變動原因分析：

### 1) 應收票據

期末12萬元，期初18萬元，下降35%，主要系本公司下屬一子公司收回貨款所致。

### 2) 應收賬款

期末4,092萬元，期初3,061萬元，上升34%，主要系本集團營業額增長等所致。

### 3) 應收利息

期末169萬元，期初107萬元，上升58%，主要系本公司及下屬子公司存款增加所致。

### 4) 可供出售金融資產

期末395,650萬元，期初569萬元，上升694%，主要系本公司持有的長江證券等可供出售金融資產年末以公允價值計量，以及其公允價值發生變動所致。

#### 5) 固定資產

期末27,989萬元，期初43,251萬元，下降35%，主要系本公司在報告期內轉出部分經濟型酒店整體資產、股權用於增加向上海錦江國際旅館投資有限公司的投資所致。

#### 6) 在建工程

期末865萬元，期初3,347萬元，下降74%，主要系本公司長春錦江之星建造工程和海侖賓館、建國賓館等修繕工程完工轉入固定資產所致。

#### 7) 長期待攤費用

期末1,667萬元，期初3,214萬元，下降48%，主要系本公司在報告期內轉出部分經濟型酒店整體資產、股權用於增加向上海錦江國際旅館投資有限公司的投資所致。

#### 8) 遞延所得稅資產

期末983萬元，期初479萬元，上升105%，主要系本公司及下屬子公司按照新所得稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣暫時性差異增加，調整遞延所得稅資產所致。

#### 9) 短期借款

期末1,100萬元，期初3,900萬元，下降72%，主要系本公司子公司上海海侖賓館有限公司和上海建國賓館有限公司等歸還借款所致。

#### 10) 應交稅費

期末4,033萬元，期初2,368萬元，上升70%，主要系本公司在報告期內轉出部分經濟型酒店整體資產、股權用於增加向上海錦江國際旅館投資有限公司的投資所計提的稅費，以及本公司下屬子公司計提稅費所致。

#### 11) 長期借款

期末204萬元，期初0萬元，主要系本公司之子公司上海錦江同樂餐飲管理有限公司借款所致。

#### 12) 遞延所得稅負債

期末95,105萬元，期初0萬元，主要系本公司持有的長江證券等可供出售金融資產年末以公允價值計量，以及其公允價值發生變動確認遞延所得稅負債所致。

### 13) 資本公積

期末362,350萬元，期初77,192萬元，上升約3.7倍，主要系本公司持有的長江證券等可供出售金融資產年末以公允價值計量，以及其公允價值發生變動所致。

#### 6.1.5 報告期內公司主要資產計量屬性發生重大變化的說明

截至2007年12月31日，本公司持有長江證券、全聚德和交通銀行等有限售條件的流通股，並持有豫園商城、上電股份和同達創業等已解除限售的流通股。根據新企業會計準則的有關規定，公司將其列入可供出售金融資產核算，並以其已流通的股票於上海（或深圳）證券交易所2007年12月28日收盤價（當年度最後一個交易日）為公允價值計算。

本公司2007年末可供出售金融資產的公允價值為人民幣395,650萬元。在扣除因公允價值變動導致的遞延所得稅影響後，本公司2007年末的股東權益因此比上年末增加293,665萬元，增幅約1.4倍。此項變動已引起本公司與股東權益等相關的會計數據和財務指標發生相應的變動，包括但不限於股東權益總額、資產總額、每股淨資產、淨資產收益率和資產負債率等。

截至2008年4月7日，本公司持有長江證券、全聚德和交通銀行等有限售條件的流通股，並持有豫園商城、上電股份和同達創業等已解除限售的流通股。根據新企業會計準則的有關規定，以該等股票於深圳（或上海）證券交易所2008年4月7日收盤價為公允價值計算，本公司所持該等可供出售金融資產的公允價值為人民幣200,921萬元。在扣除因公允價值變動導致的遞延所得稅影響後，本公司因資產負債表日後有限售條件的流通股股價變動導致股東權益減少人民幣146,047萬元。此項變動將會引起本公司與股東權益等相關的會計數據和財務指標發生相應的變動，包括但不限於股東權益總額、資產總額、每股淨資產、淨資產收益率和資產負債率等。

上述有限售條件的流通股將分別於2008年和2010年解除限售，其中長江證券有限售條件的流通股100,637,463股將於2010年12月27日解除限售。

## 6.1.6 報告期公司主要財務數據同比發生重大變動的說明

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	01月01日至12月31日		變動	
	2007年	2006年	金額	%
財務收入—淨額	742	435	+307	+71
資產減值損失	28	321	-293	-91
投資收益	18,565	11,636	+6,929	+60
營業外收入	341	1,339	-998	-75
營業外支出	35	443	-408	-92
所得稅費用	4,495	3,093	+1,402	+45

變動原因分析：

### 1) 財務收入—淨額

本期742萬元，上年同期435萬元，上升71%，主要系本公司及下屬子公司存款利息收入增加所致。

### 2) 資產減值損失

本期28萬元，上年同期321萬元，下降91%，主要系本公司上年同期沖回公司本部長期投資減值準備所致。

### 3) 投資收益

本期18,565萬元，上年同期11,636萬元，上升60%，主要系本公司出售部分可供出售金融資產和轉讓七家經濟型酒店整體資產及股權等獲得收益所致。

### 4) 營業外收入

本期341萬元，上年同期1,339萬元，下降75%，主要系上年同期本公司下屬一子公司因土地被徵用確認動遷補償收益所致。

### 5) 營業外支出

本期35萬元，上年同期443萬元，下降92%，主要系本公司及下屬子公司處置固定資產淨損失同比減少所致。

### 6) 所得稅費用

本期4,495萬元，上年同期3,093萬元，上升45%，主要系本公司本期轉出部分經濟型酒店整體資產及股權用於增加向上海錦江國際旅館投資有限公司的投資而計提所得稅所致。

### 6.1.7 報告期公司現金流量構成同比發生重大變動的說明

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	01月01日至12月31日		變動	
	2007年	2006年	金額	%
經營活動產生的 現金流量淨額	<b>19,367</b>	17,091	+2,276	+13
投資活動產生的 現金流量淨額	<b>4,394</b>	2,439	+1,955	+80
籌資活動產生的 現金流量淨額	<b>-22,016</b>	-18,045	-3,971	不適用

變動原因分析：

- 1) 報告期內經營活動產生的現金流量淨額19,367萬元，比上年同期增加2,276萬元，主要系本集團營業收入增加所致。
- 2) 報告期內投資活動產生的現金流量淨額4,394萬元，比上年同期增加1,955萬元，主要系本公司出售部分可供出售金融資產和減少購建固定資產等所致。
- 3) 報告期內籌資活動產生的現金流量淨額-22,016萬元，比上年同期減少3,971萬元，主要系本公司之子公司歸還借款以及本公司分配利潤增加所致。

## 6.1.8 公司主要子公司、參股公司的經營情況及業績分析

公司名稱	主營業務	持股比例	註冊資本	期末 總資產	期末 淨資產	報告期 營業收入	報告期 淨利潤
錦江國際酒店管理有限公司	酒店管理	100%	10,000	23,798	17,738	25,010	3,952
上海錦江湯臣大酒店有限公司	經營酒店及餐飲	50%	2,434萬美元	32,409	28,413	22,090	4,034
上海揚子江大酒店有限公司	經營酒店及餐飲	40%	530萬美元	17,732	10,063	27,045	5,360
武漢錦江國際大酒店有限公司	經營酒店及餐飲	50%	22,000	47,319	15,265	1,773	-6,018
上海海倫賓館有限公司	經營酒店及餐飲	66.67%	6,263	15,982	10,433	18,303	2,811
上海建國賓館有限公司	經營酒店及餐飲	65%	8,000	14,942	11,416	16,127	2,449
上海新亞食品有限公司	生產月餅及 冷凍食品	100%	141.54	2,869	1,183	3,254	371
上海肯德基有限公司	西式快餐	49%	2,701萬美元	64,464	40,092	183,062	16,319
上海新亞大家樂餐飲有限公司	中西餐飲	50%	6,867	7,073	4,513	20,181	6
上海新亞富麗華餐飲股份有限公司	中式餐飲	41%	3,500	5,766	4,490	5,446	239
上海吉野家快餐有限公司	日式快餐	40%	730萬美元	3,567	3,316	3,703	-190
上海靜安麵包房有限公司	生產、銷售麵包、 糕點等	30%	100萬美元	4,029	1,713	7,841	624
杭州肯德基有限公司	西式快餐	8%	2,150萬美元	71,133	45,045	224,317	25,187
無錫肯德基有限公司	西式快餐	8%	310萬美元	20,515	8,003	53,000	5,076
蘇州肯德基有限公司	西式快餐	8%	310萬美元	33,108	14,428	85,147	10,712
上海錦江同樂餐飲管理有限公司	中西餐飲	51%	1,000	1,243	89	1,181	-533
錦江之星旅館有限公司	經濟型酒店管理	20%	17,971	150,458	25,558	41,442	3,844
上海錦江國際旅館投資有限公司	旅館業的投資	20%	122,500	169,400	164,302	17,303	-157
上海錦江國際管理學院	教育培訓	100%	340	747	-222	153	-443
上海錦江德爾互動有限公司	計算機軟件、網絡 技術服務	50%	300萬美元	969	544	945	-1,043

### 處置子公司的情況：

報告期內，本公司以擁有的部分經濟型酒店整體資產、股權及部分現金對上海錦江國際旅館投資有限公司增加投資，其中經濟型酒店整體資產包括：上海錦江國際酒店發展股份有限公司北京錦亞酒店、上海錦江國際酒店發展股份有限公司瀋陽錦亞飯店、上海錦江國際酒店發展股份有限公司常州錦常分公司、上海錦江國際酒店發展股份有限公司長春分公司；經濟型酒店股權包括：上海錦亞旅館有限公司95%的股權、天津錦江之星旅館有限公司50%的股權、青島錦江之星旅館有限公司50%的股權。該事項的交易價格參考相關評估價值，截至報告期末，已辦理產權交易手續。本年初起至轉出日止該項資產為本集團貢獻的淨利潤為318萬元，出售產生的所得稅前損益為45,977,376元。該事項不影響本集團業務的連續性及管理層的穩定性。（詳見7.4.4共同對外投資的重大關聯交易）

## 6.1.9 對公司未來發展的展望

### (1) 公司所處行業的發展趨勢及公司面臨的市場競爭格局

#### 1) 行業的發展趨勢

本公司所處的旅遊行業保持著良好的平穩發展態勢。國家有關部門信息顯示，全年入境旅遊人數2007年13187萬人次，比上年增長5.5%；國際旅遊外匯收入2007年419億美元，比上年增長23.5%；全年國內出游人數2007年16.1億人次，比上年增長15.5%；國內旅遊總收入2007年7771億元，比上年增長24.7%。2008年全國旅遊業發展的預期目標為：入境過夜旅遊人數5900萬人次，增長8%；旅遊外匯收入460億美元，增長10%；國內旅遊人數17.7億人次，增長10.0%；旅遊業總收入1.2萬億元，增長10%。2007年全國住宿和餐飲業零售額12352億元，同比增長19.4%。（資料來源：國家統計局和國家旅遊局）。2008年奧運會給我國旅遊業帶來了巨大的契機，隨著上海成功取得2010年世博會的申辦權，我國農村居民人均純收入和城鎮居民可支配收入逐年增加，預期中國入境旅遊、國內旅遊和商務（公務）旅遊等市場將呈現適度增長的趨勢。

#### 2) 公司面臨的市場競爭格局

公司所處的行業也是一個充分競爭的行業，並且這種競爭還將進一步加劇。中國星級酒店2006年末已經達到12751家，比上年增加923家；擁有客房145.98萬間，比上年增加12.78萬間（資料來源：2006年中國旅遊業統計公報）；預期2007年星級酒店和客房間數的供應仍保持增長趨勢。中國龐大的酒店資產的存量和增量，將會繼續吸引其他國際國內資本和專業酒店集團的加入。連鎖餐飲企業（集團）全國2006年末達到349個，比上年增加49個；限額以上連鎖餐飲企業門店數2006年末達到11360個，比上年增加1612個（資料來源：國家統計局）；預期連鎖餐飲企業（集團）及其門店數也將保持一定程度的增長。

### (2) 管理層所關注的未來公司發展機遇和挑戰，公司發展戰略，以及各項業務的發展規劃

#### 1) 公司未來的發展機遇和挑戰

在科學發展觀的指引下，「十一五」期間中國經濟有望保持又好又快的發展。預期2008年國內生產總值增速有所放緩但仍將保持較高的增長水平；入境旅遊進入新的發展周期，外部競爭加劇，呈現較為明顯的階段性增幅趨緩、增長難度加大的趨勢；國內旅遊既處於大眾消費加速增長期，又處於消費快速升級轉型期，局部地區、重點時段呈現供需矛盾加大的趨勢。奧運會和世博會籌辦工作的加快推進，一線城市商業活動的日益

活躍；以及公司過去幾年裏在投資效益、產業規模、品牌推廣和競爭能力等方面所作的努力，這些都給本公司實現持續平穩的發展提供了戰略機遇。

與此同時，隨著國內星級酒店的陸續建設和投入運營，酒店管理公司發展步伐的紛紛加快，一些國外酒店集團將其發展戰略的重點放在中國，本公司在管理、品牌、網絡、人才等方面將面臨國內外對手更加激烈的全方位競爭，本公司酒店管理業務在國內市場的領先地位面臨挑戰。

## 2) 公司發展戰略

本公司將通過進一步實施「國際化、品牌化、市場化」的發展戰略，以星級酒店管理業務為重點發展方向，並通過投資錦江之星旅館有限公司和上海錦江國際旅館投資有限公司分享經濟型旅館的發展成果，繼續拓展連鎖快餐的投資經營，進一步提升在「管理、品牌、網絡、人才」等方面的核心競爭能力，繼續保持本公司在國內同行業市場的領先地位，努力成為具有國際競爭力的中國酒店管理行業的領先者，實現公司價值最大化。

## 3) 新年度經營計劃

2008年，公司預計營業收入81,000萬元。計劃開展以下主要工作：

公司將進一步做好酒店管理公司國際化團隊的建設。年內新簽管理合約不少於2000間客房；發揮地區性公司作用，努力突破重點城市。修訂核心標準2008版，優化品牌形象，推廣核心標準。推進品牌整合與創新，通過外管酒店品牌識別系統推廣、開展品牌宣傳推廣活動，提高品牌形象一致性。加強酒店管理集成能力的建設；制定相應政策，向大客戶推廣JREZ，提高大客戶產量；加大品牌網絡的宣傳力度，協調統籌渠道推廣，提升訂房量；完成客戶忠誠度計劃整體方案，向所有成員酒店推廣常客計劃。

公司將做好旗下酒店的奧運接待和服務工作，並借助奧運進一步宣傳和提升公司管理品牌。

公司將繼續發展中西快餐業務，「肯德基」將通過優化市場布局，繼續拓展門店，保持市場領頭羊的地位；「錦廬」將通過抓好現有兩家餐廳經營管理，提升品牌知名度和盈利能力；「新亞大家樂」將不斷調整經營策略，擴大市場份額；「吉野家」將拓展新店鋪開發，實現盈虧平衡；「靜安麵包房」將探索通過戰略重組加快發展。

公司將進一步發揮錦江國際管理學院和上海錦江理諾士管理學院的專業培訓資源優勢，強化酒店管理人才培養和儲備及社會服務功能。

(3) 公司未來發展戰略所需的資金需求及使用計劃，以及資金來源情況

公司預計在2008年需要投入10,000萬元資金，主要用途是部分星級酒店和上海新亞明珠大酒店等投資酒店的修繕、連鎖餐飲企業門店的新建及修繕等。這些資金來源渠道主要是自有資金和銀行貸款。

(4) 本公司未來發展戰略和經營目標的實現將會受到以下一項或多項因素的不利影響。這些風險主要有：

1) 宏觀條件變化

本公司所處的行業受國際國內旅游出行人數增減的影響很大，如果由於經濟、政治、安全、氣候和相關行業狀況等因素改變或減弱本公司行業客人的出行願望，可能對本公司的客房入住率、平均房價和餐飲消費人次、人均消費水平等經營業績產生重大影響。

2) 行業競爭的加劇

本公司所處的行業是一個高度競爭的行業。本公司必定與其他跨國、地區和獨立的公司進行全方位的競爭。本公司擁有及管理的酒店一般位於對手林立的地段，本公司所提供的餐飲服務可能因消費者的口味改變等受到影響，本公司不能保證現有或將來對手不會利用其營銷和財務資源，可能對本公司的盈利空間和市場份額造成削弱和減少。

3) 公司的發展戰略依賴於酒店管理合同

本公司將以酒店管理業務為重點發展方向，旨在不斷拓展公司的盈利空間。同時，酒店管理公司之間為爭奪酒店管理業務所展開的競爭也非常激烈。本公司面對的部分競爭對手在品牌知名度等方面目前在某些市場領域可能仍具有一定的優勢，本公司如果不能加強自身的核心競爭力，持續獲得更多的酒店管理合同，將在一定階段內對公司的經營業績產生影響。

4) 依賴於酒店業主

受管理合同的限制，本公司一般無權阻止酒店業主舉債，而且一般無法阻止酒店業主按揭或轉讓酒店物業。

- 5) 公司擁有的子公司和管理酒店的現有保單，可能不能涵蓋其營運的全部風險

本公司擁有的子公司已經投保了自有物業的綜合保險，也要求管理的酒店投保相應的保險，以保障因火災和天災等造成的損失。如果發生火災或天災等，子公司和管理的酒店投保的種類或保額可能不能完全滿足損失物業所預期的重置需要，這可能導致本公司受到經營和收益上的損失。

- 6) 公司投資或管理酒店的修繕對近期業務的影響

本公司投資和管理的酒店為滿足客人對酒店品質的需要，必須不斷修繕。根據計劃在2008年內將有一些投資和管理的酒店實施較大規模的擴建和重新裝修，將會出現在整個擴建或裝修期間停止或部分停止營業的狀況，這對本公司經營業績持續穩定的提升將產生階段性的影響。

- 7) 傳染性疾病的爆發和對食品安全的擔憂

近年在全球或中國發生的非典型肺炎、瘋牛病、禽流感或其他高傳染性疾病，以及對食品安全的擔憂，曾經使將來也可能使旅游人數或在外用餐人數大幅下降，如果出現類似情況，將可能給本公司的業務發展造成影響。

- 8) 公司股東權益和淨資產收益率等變動幅度可能加大

本公司實行新會計準則後，對部分金融資產作了重新分類，並根據規定以市價為基礎確定公允價值，這些金融資產公允價值的變動可能加大公司股東權益和淨資產收益率等會計數據和財務指標提高或降低的幅度。

- 9) 對外投資效益存在較大的不確定性

本公司在推動管理品牌規模化和國際化的的進程中，可能需要增加必要的對外投資，而該部分投資由於建設周期和品牌推廣等，可能在包括獲利能力等多方面存在較大的不確定性。

- 10) 依賴於骨幹員工

本公司的持續成功很大程度上依賴於高級管理團隊和訓練有素的資深員工隊伍。如果本公司不能按市場條件吸引足夠的富有經驗的高級管理團隊和資深員工，可能對本公司的營利能力產生重大影響。

## (5) 已經或準備採取的對策和措施

公司將加大品牌網絡的宣傳力度，提升產品與服務質量，提高品牌形象一致性；加強酒店管理集成能力建設；協調統籌渠道推廣，提升訂房量；加大中央預訂系統推廣力度，向大客戶推廣JREZ，提高JREZ的收益貢獻度，提高大客戶產量；合理安排投資酒店和管理酒店的修繕計劃，確保公司經營業務持續穩定的發展。

強化酒店管理公司國際化團隊建設，提升酒店管理運營水平；繼續招聘市場化、職業化經理人，逐步推進員工酒店管理團隊的國際化、市場化和屬地化；發揮錦江理諾士專業培訓資源優勢，強化酒店管理人才培養和儲備；探索、推行實施國際化、市場化酒店薪酬和激勵機制。

## 6.2 主營業務分行業、產品情況表

詳見6.1.3

## 6.3 主營業務分地區情況

詳見6.1.3

## 6.4 募集資金使用情況

適用 不適用

變更項目情況

適用 不適用

## 6.5 非募集資金項目情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	項目收益 情況(萬元)
增加對上海錦江國際旅館投資 有限公司的投資	275,000,000	已完成	-157
增加對武漢錦江國際大酒店 有限公司的投資	20,000,000	已完成	-6,018
增加對杭州肯德基有限公司的投資 用於本公司新亞明珠大酒店 (錦江之星)的修繕	3,629,136	已完成	2,5187
4,572,619		已完成	-48
增加對澳大利亞新亞大包快餐 (連鎖)有限公司的投資	1,798,539	已完成	
增加對上海吉野家快餐有限公司的投資	7,550,500	已完成	-190
合計	312,550,794	/	/

## 6.6 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

## 6.7 董事會本次利潤分配或資本公積金轉增預案

經普華永道中天會計師事務所有限公司審計，母公司2007年度實現稅後利潤241,224,846元，依法提取法定盈餘公積24,122,485元，加上上年末可分配利潤209,731,424元，減去分配的2006年股利180,972,222元，全年可供全體股東分配的利潤為245,861,563元。擬按2007年末的總股本603,240,740股為基數，向全體股東每10股派發人民幣3.50元現金紅利(含稅)；B股股利折算成美元支付，其折算匯率按照公司股東大會通過股利分配決議日下一個工作日中國人民銀行公布的美元兌人民幣的中間價確定；尚餘34,727,304元，列入未分配利潤轉至下一年度。

公司本報告期內盈利但未提出現金利潤分配預案

適用 不適用

## §7 重要事項

### 7.1 收購資產

適用 不適用

## 7.2 出售資產

適用 不適用

報告期內公司出售資產事項，詳見「7.4.4共同對外投資的重大關聯交易」。

## 7.3 重大擔保

適用 不適用

## 7.4 重大關聯交易

### 7.4.1與日常經營相關的關聯交易

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	向關聯方銷售產品 和提供勞務		向關聯方採購產品 和接受勞務	
	交易金額	佔同類交易 金額的比例	交易金額	佔同類交易 金額的比例
向錦江酒店集團及其下屬酒店 服務類企業提供酒店管理	5,074	56.49%	—	—
向錦江國際及錦江酒店集團及 其下屬酒店服務類等企業銷 售貨物	11,908	79.76%	—	—
合計	16,982	71.02%	—	—

其中：報告期內公司向控股股東及其子公司銷售產品或提供勞務的關聯交易金額16,982萬元。

### 7.4.2關聯債權債務往來

適用 不適用

### 7.4.32007年資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

截止2007年末，上市公司未完成非經營性資金佔用的清欠工作的，董事會提出的責任追究方案

適用 不適用

#### **7.4.4 共同對外投資的重大關聯交易**

根據於2005年11月2日召開的公司2005年第一次臨時股東大會批准的《關於增資上海錦江國際旅館投資有限公司的議案》，本公司五屆七次董事會審議通過了關於對上海錦江國際旅館投資有限公司（以下簡稱「旅館投資公司」）增加投資的議案，並於2007年1月26日與上海錦江國際酒店（集團）股份有限公司（以下簡稱「錦江酒店集團」）簽署了《關於上海錦江國際旅館投資有限公司之增加投資的協議書》，本公司以擁有的部分經濟型酒店整體資產、股權及部分現金對旅館投資公司增加投資。經濟型酒店整體資產包括：上海錦江國際酒店發展股份有限公司北京錦亞酒店、上海錦江國際酒店發展股份有限公司瀋陽錦亞飯店、上海錦江國際酒店發展股份有限公司常州錦常分公司、上海錦江國際酒店發展股份有限公司長春分公司；經濟型酒店股權包括：上海錦亞旅館有限公司95%的股權、天津錦江之星旅館有限公司50%的股權、青島錦江之星旅館有限公司50%的股權。本公司以上述整體資產、股權的評估值27,442.11萬元及現金人民幣57.89萬元對旅館投資公司增加投資人民幣27,500萬元，其中認繳旅館投資公司增資人民幣18,500萬元，投入旅館投資公司資本公積金人民幣9,000萬元。同時，錦江酒店集團按其原出資比例，以現金向旅館投資公司增加投資人民幣110,000萬元（其中人民幣74,000萬元用於認繳旅館投資公司增資，人民幣36,000萬元投入旅館投資公司資本公積金）。本次增加投資完成後，旅館投資公司註冊資本增加到人民幣122,500萬元。該事項已於2007年1月29日刊登在《上海證券報》、《香港商報》上。截至2007年6月28日，本公司已辦理相關的產權交易手續。

#### **7.5 委托理財情況**

適用  不適用

#### **7.6 承諾事項履行情況**

##### **7.6.1 公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項**

適用  不適用

##### **7.6.2 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明**

適用  不適用

#### **7.7 重大訴訟仲裁事項**

適用  不適用

#### **7.8 其它重大事項及其影響和解決方案的說明**

##### **7.8.1 證券投資情況**

適用  不適用

## 7.8.2 持有其他上市公司股權情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	持股數量 (股)	估該 公司股權 比例 (%)	期末賬面值	報告期損益	報告期 所有者 會計 權益變動 核算科目	股份來源
000783	長江證券	156,026,908	100,637,463	6.01	3,850,389,334		可供出售 金融資產	投資取得
002186	全聚德	1,180,000	1,000,000	0.71	59,030,000		可供出售 金融資產	投資取得
600627	上電股份	660,000	180,000	0.035	12,490,200		可供出售 金融資產	投資取得
600647	同達創業	539,437.47	330,000	0.617	5,547,300		可供出售 金融資產	投資取得
600655	豫園商城	1,733,060	515,315	0.085	16,526,152		可供出售 金融資產	投資取得
601328	交通銀行	1,000,000	801,400	0.002	12,517,868		可供出售 金融資產	投資取得
合計		—	—		3,956,500,854		—	—

註：公司於2002年參股長江證券有限責任公司（以下簡稱「長江證券」），持有150,000,000股股份，佔該公司股權的7.5%。

石家莊煉油化工股份有限公司（證券代碼：000783，以下簡稱「石煉化」）於2007年2月15日召開2007年第一次臨時股東大會暨股權分置改革相關股東會議，審議通過了《關於石家莊煉油化工股份有限公司股權分置改革方案的議案》、《石家莊煉油化工股份有限公司重大資產出售、定向回購股份暨以新增股份吸收合併長江證券有限責任公司報告書》等議案。

石煉化於2007年12月7日披露「石煉化以新增股份吸收合併長江證券獲得證券會核准公告」。

石煉化於2007年12月8日披露「石煉化重大資產出售、定向回購股份暨以新增股份吸收合併長江證券報告書」，該交易完成後，本公司持有該公司股份數為102,637,789股，佔其總股本的6.13%。

石煉化於2007年12月20日披露「石煉化股權分置改革方案實施公告」，執行對價安排後，本公司持有該公司股份數為100,637,463股，佔其總股本的6.01%。

2007年12月27日，「石煉化」更名為「長江證券」，股票代碼「000783」保持不變，並於該日恢復交易。

### 7.8.3 持有非上市金融企業股權情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

所持對象名稱	初始 投資金額	持有 數量(股)	佔該公司 股權比例	期末 賬面值	報告期 損益	報告期		股份來源
						所有者 權益變動	會計 核算科目	
申銀萬國證券 股份有限公司	10,000,000	11,088,566	<1	5,000,000	—	—	長期 股權投資	投資取得
合計	10,000,000	11,088,566	—	5,000,000	—	—	—	—

### 7.8.4 買賣其他上市公司股份的情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

	股份名稱	期初股份 數量(股)	報告期買入 ／賣出股份 數量(股)	期末股份 數量(股)	使用的 資金數量	產生的
						投資收益
賣出	同達創業	1,796,705	1,466,705	330,000	不適用	23,803,313
賣出	海泰發展	175,590	175,590	0	不適用	2,152,487

## § 8 監事會報告

監事會認為公司依法運作、公司財務情況、公司募集資金使用、公司收購、出售資產交易和關聯交易不存在問題。

## § 9 財務報告

### 9.1 審計意見

財務報告 未經審計 審計

審計意見 標準無保留意見 非標意見

# 審計意見全文

## 審計報告

普華永道中天審字(2008)第10009號

上海錦江國際酒店發展股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的上海錦江國際酒店發展股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其合併子公司(以下簡稱「貴集團」)財務報表，包括2007年12月31日的合併及母公司資產負債表以及2007年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表和財務報表附註。

### 一、管理層對財務報表的責任

按照企業會計準則的規定編製財務報表是貴集團和貴公司管理層的責任。這種責任包括：

- (1) 設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；
- (2) 選擇和運用恰當的會計政策；
- (3) 作出合理的會計估計。

### 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、審計意見

我們認為，貴集團和貴公司上述財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了貴集團和貴公司2007年12月31日的財務狀況以及2007年度的經營成果和現金流量。

普華永道中天會計師事務所有限公司  
中國·上海市

註冊會計師 柯鎮洪  
註冊會計師 張穎  
2008年4月8日

### 9.2 財務報表

#### 資產負債表

2007年12月31日

編製單位：上海錦江國際酒店發展股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

資產	2007年12月31日 合併	2006年12月31日 合併	2007年12月31日 母公司	2006年12月31日 母公司
流動資產				
貨幣資金	677,751,767	660,297,814	323,543,821	315,054,359
交易性金融資產	—	—	—	—
應收票據	114,692	177,361	—	—
應收賬款	40,915,834	30,610,052	3,047,289	3,186,498
預付款項	1,978,192	2,779,141	646,700	916,667
應收利息	1,686,240	1,067,666	1,686,240	1,067,666
應收股利	1,513,695	1,441,695	2,469,798	11,497,798
其他應收款	32,096,054	31,634,208	31,410,488	24,279,064
存貨	10,810,443	13,872,296	2,902,793	5,840,794
一年內到期的非流動資產	—	—	—	—
其他流動資產	—	—	—	—
流動資產合計	766,866,917	741,880,233	365,707,129	361,842,846
非流動資產				
可供出售金融資產	3,956,500,854	5,690,060	3,956,500,854	5,690,060
持有至到期投資	—	—	—	—
長期應收款	—	—	—	—
長期股權投資	992,227,227	892,849,984	1,277,268,898	1,207,370,298
投資性房地產	—	—	—	—
固定資產	279,888,588	432,512,733	91,386,578	221,050,696
在建工程	8,648,865	33,471,397	7,765,591	33,055,174
工程物資	—	—	—	—
固定資產清理	—	—	—	—
無形資產	220,855,129	227,701,884	174,612,038	180,094,567
開發支出	—	—	—	—

商譽	11,002,693	11,002,693	—	—
長期待攤費用	16,670,607	32,138,620	6,096,976	8,035,414
遞延所得稅資產	9,832,957	4,794,077	10,388,286	3,780,055
其他非流動資產	—	—	10,328,000	10,328,000
非流動資產合計	5,495,626,920	1,640,161,448	5,534,347,221	1,669,404,264
資產總計	6,262,493,837	2,382,041,681	5,900,054,350	2,031,247,110
流動負債				
短期借款	11,000,000	39,000,000	—	—
交易性金融負債	—	—	—	—
應付票據	—	—	—	—
應付賬款	55,921,267	59,168,052	4,903,791	8,596,467
預收款項	24,282,882	22,208,802	6,199,340	5,230,802
應付職工薪酬	79,482,247	64,788,780	38,216,076	27,750,398
應交稅費	40,329,761	23,684,171	17,121,630	10,935,509
應付利息	—	—	—	—
應付股利	6,428,607	5,545,155	649,756	627,073
其他應付款	41,682,556	54,020,921	15,804,138	23,830,687
一年內到期的非流動負債	—	—	—	—
其他流動負債	—	—	—	—
流動負債合計	259,127,320	268,415,881	82,894,731	76,970,936
非流動負債				
長期借款	2,040,000	—	—	—
應付債券	—	—	—	—
長期應付款	—	—	—	—
專項應付款	—	—	—	—
預計負債	—	—	—	—
遞延所得稅負債	951,052,862	—	951,052,862	—
其他非流動負債	—	—	—	—
非流動負債合計	953,092,862	—	951,052,862	—
負債合計	1,212,220,182	268,415,881	1,033,947,593	76,970,936
股東權益				
股本	603,240,740	603,240,740	603,240,740	603,240,740
資本公積	3,623,502,776	771,924,817	3,598,656,029	747,078,070
減：庫存股	—	—	—	—
盈餘公積	418,348,425	394,225,940	418,348,425	394,225,940
未分配利潤	328,373,072	269,685,583	245,861,563	209,731,424
外幣報表折算差額	—	—	—	—
歸屬於母公司股東權益合計	4,973,465,013	2,039,077,080	4,866,106,757	1,954,276,174
少數股東權益	76,808,642	74,548,720	—	—
股東權益合計	5,050,273,655	2,113,625,800	4,866,106,757	1,954,276,174
負債及股東權益總計	6,262,493,837	2,382,041,681	5,900,054,350	2,031,247,110

公司法定代表人：俞敏亮

主管會計工作負責人：陳灝

會計機構負責人：盧正剛

# 利潤表

2007年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

編製單位：上海錦江國際酒店發展股份有限公司

項目	2007年度合併	2006年度合併	2007年度 母公司	2006年度 母公司
<b>一、營業收入</b>	<b>834,760,286</b>	776,937,033	<b>172,350,503</b>	176,507,622
減：營業成本	<b>(254,406,279)</b>	(224,661,832)	<b>(33,833,858)</b>	(32,464,647)
營業稅金及附加	<b>(34,185,636)</b>	(30,833,418)	<b>(8,356,594)</b>	(7,875,040)
銷售費用	<b>(231,539,268)</b>	(218,075,065)	<b>(72,298,027)</b>	(75,013,114)
管理費用	<b>(186,476,511)</b>	(175,011,262)	<b>(59,720,862)</b>	(54,898,820)
財務收入—淨額	<b>7,424,042</b>	4,353,800	<b>6,132,742</b>	3,377,203
資產減值損失	<b>276,796</b>	3,212,380	<b>(10,343,709)</b>	6,777,009
加：公允價值變動收益	—	—	—	—
投資收益	<b>185,647,090</b>	116,360,559	<b>251,430,809</b>	222,937,311
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	<b>86,372,719</b>	97,956,531	<b>89,403,786</b>	105,556,979
<b>二、營業利潤</b>	<b>321,500,520</b>	252,282,195	<b>245,361,004</b>	239,347,524
加：營業外收入	<b>3,408,241</b>	13,388,690	<b>349,026</b>	1,422,888
減：營業外支出	<b>(353,863)</b>	(4,432,053)	<b>(130,497)</b>	(1,108,541)
其中：非流動資產處置損失	<b>(254,379)</b>	(3,805,848)	<b>(55,634)</b>	(790,281)
<b>三、利潤總額</b>	<b>324,554,898</b>	261,238,832	<b>245,579,533</b>	239,661,871
減：所得稅費用	<b>(44,950,629)</b>	(30,929,986)	<b>(4,354,687)</b>	(1,903,945)
<b>四、淨利潤</b>	<b>279,604,269</b>	230,308,846	<b>241,224,846</b>	237,757,926
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>263,782,196</b>	217,616,930	<b>241,224,846</b>	237,757,926
少數股東損益	<b>15,822,073</b>	12,691,916	—	—
<b>五、每股收益（基於歸屬於母公司普通股 股東合併淨利潤）</b>				
基本每股收益	<b>0.4373</b>	0.3607	—	—
稀釋每股收益	<b>0.4373</b>	0.3607	—	—

公司法定代表人：俞敏亮 主管會計工作負責人：陳灝 會計機構負責人：盧正剛

# 現金流量表

2007年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

編製單位：上海錦江國際酒店發展股份有限公司

項目	2007年度 合併	2006年度 合併	2007年度 母公司	2006年度 母公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>				
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>850,234,063</b>	793,246,516	<b>168,202,788</b>	176,877,701
收到的稅費返還	—	—	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	<b>44,610,823</b>	27,082,393	<b>15,626,652</b>	17,612,996
經營活動現金流入小計	<b>894,844,886</b>	820,328,909	<b>183,829,440</b>	194,490,697
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>(386,897,645)</b>	(339,418,374)	<b>(60,680,657)</b>	(68,808,251)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(191,122,117)</b>	(184,211,011)	<b>(56,447,371)</b>	(58,071,253)
支付的各项稅費	<b>(74,974,546)</b>	(79,970,679)	<b>(13,138,733)</b>	(12,124,481)
支付其他與經營活動有關的現金	<b>(48,179,484)</b>	(45,821,427)	<b>(18,199,216)</b>	(14,978,027)
經營活動現金流出小計	<b>(701,173,792)</b>	(649,421,491)	<b>(148,465,977)</b>	(153,982,012)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>193,671,094</b>	170,907,418	<b>35,363,463</b>	40,508,685
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>				
收回投資收到的現金	<b>29,735,652</b>	3,903,783	<b>29,253,604</b>	200,000
取得投資收益所收到的現金	<b>115,133,689</b>	119,485,629	<b>187,935,479</b>	190,416,588
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	<b>583,397</b>	5,438,944	<b>574,867</b>	219,110
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	—	48,306	<b>76,993</b>	85,666
收到其他與投資活動有關的現金	—	—	<b>3,097,357</b>	1,386,932
投資活動現金流入小計	<b>145,452,738</b>	128,876,662	<b>220,938,300</b>	192,308,296
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>(40,800,050)</b>	(89,746,810)	<b>(20,720,275)</b>	(28,955,406)
投資支付的現金	<b>(29,927,939)</b>	(10,427,079)	<b>(20,578,901)</b>	(3,506,474)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	(4,313,912)	—	(6,800,821)
支付其他與投資活動有關的現金	<b>(30,781,052)</b>	—	<b>(25,563,587)</b>	(7,473,850)
投資活動現金流出小計	<b>(101,509,041)</b>	(104,487,801)	<b>(66,862,763)</b>	(46,736,551)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>43,943,697</b>	24,388,861	<b>154,075,537</b>	145,571,745

<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>				
吸收投資收到的現金	—	4,901,764	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	—	4,901,764	—	—
取得借款收到的現金	<b>25,040,000</b>	48,000,000	—	—
發行債券收到的現金	—	—	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—	—	—
籌資活動現金流入小計	<b>25,040,000</b>	52,901,764	—	—
償還債務支付的現金	<b>(51,000,000)</b>	(69,053,088)	—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>(194,200,838)</b>	(164,293,903)	<b>(180,949,538)</b>	(152,032,102)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	<b>(11,716,192)</b>	(5,860,000)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	—	—	—	—
籌資活動現金流出小計	<b>(245,200,838)</b>	(233,346,991)	<b>(180,949,538)</b>	(152,032,102)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(220,160,838)</b>	(180,445,227)	<b>(180,949,538)</b>	(152,032,102)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>				
	—	—	—	—
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>				
	<b>17,453,953</b>	14,851,052	<b>8,489,462</b>	34,048,328
加：年初現金及現金等價物餘額	<b>660,297,814</b>	645,446,762	<b>315,054,359</b>	281,006,031
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>				
	<b>677,751,767</b>	660,297,814	<b>323,543,821</b>	315,054,359

公司法定代表人：俞敏亮 主管會計工作負責人：陳灝 會計機構負責人：盧正剛

# 合併所有者權益變動表

2007年1-12月

編製單位：上海錦江國際酒店發展股份有限公司

單位：元幣種：人民幣

項目	歸屬於母公司股東權益					外幣報表 折算差額	少數股東 權益	股東權益 合計
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤			
2005年12月31日年末餘額	603,240,740	771,539,385	—	413,281,400	184,918,973	—	71,804,274	2,044,784,772
會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—
首次執行企業會計準則	—	—	—	(42,831,253)	41,735,658	—	—	(1,095,595)
2006年1月1日年初餘額	603,240,740	771,539,385	—	370,450,147	226,654,631	—	71,804,274	2,043,689,177
2006年度增減變動額								
淨利潤	—	—	—	—	217,616,930	—	12,691,916	230,308,846
直接計入股東權益的利得 可供出售金融資產公允價 值變動淨額	—	—	—	—	—	—	—	—
權益法下被投資單位其他 所有者權益變動的影響 與計入股東權益項目相關 的所得稅影響	—	385,432	—	—	—	—	—	385,432
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	385,432	—	—	217,616,930	—	12,691,916	230,694,278
股東投入和減少資本								
股東投入資本	—	—	—	—	—	—	4,901,764	4,901,764
股份支付計入股東權益的 金額	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	(4,096,759)	(4,096,759)
利潤分配								
提取盈餘公積	—	—	—	23,775,793	(23,775,793)	—	—	—
對股東的分配	—	—	—	—	(150,810,185)	—	(10,752,475)	(161,562,660)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
股東權益內部結轉								
資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
2006年12月31日年末餘額	603,240,740	771,924,817	—	394,225,940	269,685,583	—	74,548,720	2,113,625,800
2007年1月1日年初餘額	603,240,740	771,924,817	—	394,225,940	269,685,583	—	74,548,720	2,113,625,800
2007年度增減變動額								
淨利潤	—	—	—	—	263,782,196	—	15,822,073	279,604,269

直接計入股東權益的利得								
可供出售金融資產公允價								
值變動淨額	—	2,853,158,587	—	—	—	—	—	2,853,158,587
權益法下被投資單位其他								
所有者權益變動的影響	—	(1,580,628)	—	—	—	—	—	(1,580,628)
與計入股東權益項目相關								
的所得稅影響	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	2,851,577,959	—	—	263,782,196	—	15,822,073	3,131,182,228
股東投入和減少資本								
股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益的								
金額	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	(968,417)	(968,417)
利潤分配								
提取盈餘公積	—	—	—	24,122,485	(24,122,485)	—	—	—
對股東的分配	—	—	—	—	(180,972,222)	—	(12,593,734)	(193,565,956)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
股東權益內部結轉								
資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
2007年12月31日年末餘額	603,240,740	3,623,502,776	—	418,348,425	328,373,072	—	76,808,642	5,050,273,655

公司法定代表人：俞敏亮 主管會計工作負責人：陳灝 會計機構負責人：盧正剛

# 母公司所有者權益變動表

2007年1-12月

編製單位：上海錦江國際酒店發展股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計
2005年12月31日年末餘額	603,240,740	771,539,385	—	378,569,221	219,631,152	1,972,980,498
會計政策變更	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—
首次執行企業會計準則	—	(24,846,747)	—	(8,119,074)	(73,071,676)	(106,037,497)
2006年1月1日年初餘額	603,240,740	746,692,638	—	370,450,147	146,559,476	1,866,943,001
2006年度增減變動額						
淨利潤	—	—	—	—	237,757,926	237,757,926
直接計入股東權益 的利得						
可供出售金融資產公允 價值變動淨額	—	—	—	—	—	—
權益法下被投資單位其 他所有者權益變動的 影響	—	385,432	—	—	—	385,432
與計入股東權益項目相 關的所得稅影響	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
小計	—	385,432	—	—	237,757,926	238,143,358
股東投入和減少資本						
股東投入資本	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益 的金額	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
利潤分配						
提取盈餘公積	—	—	—	23,775,793	(23,775,793)	—
對股東的分配	—	—	—	—	(150,810,185)	(150,810,185)
其他	—	—	—	—	—	—
股東權益內部結轉						
資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
2006年12月31日年末餘額	603,240,740	747,078,070	—	394,225,940	209,731,424	1,954,276,174
2007年1月1日年初餘額	603,240,740	747,078,070	—	394,225,940	209,731,424	1,954,276,174
2007年度增減變動額						
淨利潤	—	—	—	—	241,224,846	241,224,846

直接計入股東權益的利得						
可供出售金融資產公允價值變動淨額	—	2,853,158,587	—	—	—	2,853,158,587
權益法下被投資單位其他所有者權益變動的影響	—	(1,580,628)	—	—	—	(1,580,628)
與計入股東權益項目相關的所得稅影響	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
小計	—	2,851,577,959	—	—	241,224,846	3,092,802,805
股東投入和減少資本						
股東投入資本	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益的金額	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
利潤分配						
提取盈餘公積	—	—	—	24,122,485	(24,122,485)	—
對股東的分配	—	—	—	—	(180,972,222)	(180,972,222)
其他	—	—	—	—	—	—
股東權益內部結轉						
資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
2007年12月31日年末餘額	603,240,740	3,598,656,029	—	418,348,425	245,861,563	4,866,106,757

公司法定代表人：俞敏亮 主管會計工作負責人：陳灝 會計機構負責人：盧正剛

9.3 會計政策、會計估計和核算方法未發生變化。

9.4 本報告期無會計差錯更正。

9.5 與最近一期年度報告相比，合併範圍發生如下變化：

根據新企業會計準則的規定，公司合營企業不列入2007年合併財務報表的合併範圍。截至2007年12月31日，公司合營企業有：上海錦江湯臣大酒店有限公司、武漢錦江國際大酒店有限公司、上海錦江德爾互動有限公司。

公司於2007年6月末，以四家分公司整體資產和持有的三家公司股權向上海錦江國際旅館投資有限公司增加投資。其中上海錦江國際酒店發展股份有限公司北京錦亞酒店、上海錦江國際酒店發展股份有限公司瀋陽錦亞飯店、上海錦江國際酒店發展股份有限公司常州錦常分公司、上海錦江國際酒店發展股份有限公司長春分公司、上海錦亞旅館有限公司不再被列入公司2007年合併財務報表的合併範圍。

詳見「3.2註2」、「6.1.8處置子公司的情況」和「7.4.4共同對外投資的重大關聯交易」。

董事長：俞敏亮  
上海錦江國際酒店發展股份有限公司  
2008年4月10日

---

承董事會命  
上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司  
康鳴、袁阡佑  
聯席公司秘書

中國上海，2008年4月9日

於本公告日期，執行董事為俞敏亮先生、陳文君女士、楊衛民先生、陳灝先生、袁公耀先生、徐祖榮先生、韓敏先生和康鳴先生，非執行董事為沈懋興先生，獨立非執行董事則為季崗先生、夏大慰先生、孫大建先生、芮明杰先生、楊孟華先生、屠啟宇先生、沈成相先生和李松坡先生。

\* 該公司根據香港法例第32章公司條例第XI部以其中文名稱和英文名稱「Shanghai Jin Jiang International Hotels (Group) Company Limited」登記為非香港公司。