

公司代码：600258

公司简称：首旅酒店

# 北京首旅酒店（集团）股份有限公司 2018 年年度报告

## 重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（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。

四、公司负责人周红、主管会计工作负责人李向荣及会计机构负责人（会计主管人员）盛白声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、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 2018 年度利润分配方案以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，拟每股派发 0.11 元（含税），公司本次不进行资本公积金转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用  不适用

年度报告中涉及了公司未来经营发展的前瞻性描述，不构成公司对投资者的实际承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

如果宏观经济增速继续放缓或者出现剧烈波动，特别是重大的国内外政治、经济形势变化、自然灾害、极端气候、流行性疾病等因素，都会给旅游业的发展带来全面或局部的风险。公司主营的酒店业和景区业则更为敏感。

### 十、其他

适用  不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节	公司业务概要 .....	11
第四节	经营情况讨论与分析 .....	14
第五节	重要事项 .....	34
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	61
第七节	优先股相关情况 .....	69
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	70
第九节	公司治理 .....	76
第十节	公司债券相关情况 .....	78
第十一节	财务报告 .....	79
第十二节	备查文件目录 .....	232

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
首旅集团	指	北京首都旅游集团有限责任公司
公司、本公司、首旅如家	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司
如家、如家酒店集团	指	如家酒店集团 HOMEINNS HOTEL GROUP，原名 HOME INNS & HOTELS MANAGEMENT INC
首旅建国	指	北京首旅建国酒店管理有限公司
首旅京伦	指	北京首旅京伦酒店管理有限公司
首旅寒舍管理	指	北京首旅寒舍酒店管理有限公司
欣燕都	指	北京欣燕都酒店连锁有限公司
雅客怡家	指	石家庄雅客怡家快捷酒店管理有限公司
南苑股份	指	宁波南苑集团股份有限公司
南山公司	指	海南南山文化旅游开发有限公司
京伦饭店	指	北京市京伦饭店有限责任公司
宝利投资	指	Poly Victory Investments Limited
民族饭店	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司北京市民族饭店
前门饭店	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司前门饭店
物业公司	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司物业管理分公司
首汽集团	指	北京首汽（集团）股份有限公司
宁夏沙湖	指	宁夏沙湖旅游股份有限公司
燕京饭店	指	北京燕京饭店有限责任公司
首旅酒店（香港）	指	首旅酒店集团（香港）控股有限公司 BTG Hotels Group (HONG KONG) Holdings Co., Limited
入住率/Occ (%)	指	Occupancy，特定时期内实际售出的客房数与可售客房数量的比率
平均每天房价/ADR（元/间）	指	Average Daily Rate，特定时期内某家酒店已售客房的平均房价，其计算方法为客房收入/实际售出客房数量
每间可售客房收入/RevPAR（元/间）	指	Revenue Per Available Room，特定时期内某家酒店每间可售客房可产生的收入，其计算方法为客房收入/可售客房数，即 Occ × ADR
经济型酒店	指	指以大众旅行者和中小商务者为主要服务对象，以客房为唯一或核心产品，价格低廉、服务标准、环境舒适、硬件上乘，性价比高的现代酒店业态
连锁酒店	指	酒店品牌业务发展达到一定规模，在用户群体中享有一定的品牌度和美誉度后，通过增开分店的形式实现扩张的酒店形式
直营	指	以自有物业或租赁物业，使用旗下特定的品牌自行进行经营管理的连锁经营形式
特许管理	指	拥有注册商标、企业标志、专利、专有技术等经营资源的企业（特许人），以合同形式将其拥有经营资源许可其他经营者（被

		特许人)使用,被特许人按合同约定在统一的经营模式下开展经营,并向特许人支付特许加盟费用的连锁经营形式
加盟酒店	指	按照合同约定,经特许人授权使用酒店品牌等特许资源开展经营活动且具有独立经营资格的公司或分公司
CRS	指	Central Reservation System,中央预订系统,酒店集团所采用的,由集团内成员共用的预订网络

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	北京首旅酒店(集团)股份有限公司
公司的中文简称	首旅酒店
公司的外文名称	BTG Hotels (Group) Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	BTG Hotels
公司的法定代表人	周红

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	段中鹏	李欣
联系地址	北京市西城区复兴门内大街51号	北京市西城区复兴门内大街51号
电话	66014466-3846	66014466-3841
传真	66063036	66063036
电子信箱	dzpxx@sohu.com	lixin@btghotels.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区复兴门内大街51号
公司注册地址的邮政编码	100031
公司办公地址	北京市西城区复兴门内大街51号
公司办公地址的邮政编码	100031
公司网址	www.bthhotels.com
电子信箱	stock@btghg.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市西城区复兴门内大街51号民族饭店3层证券市场/投资者关系部

### 五、 公司股票简况

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	首旅酒店	600258	首旅股份

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	蒋颂祎、李静

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	8,538,810,024.72	8,416,651,931.85	1.45	6,522,779,197.52
归属于上市公司股东的净利润	857,013,089.72	630,888,146.25	35.84	210,938,549.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	690,207,274.74	595,075,457.40	15.99	145,275,982.18
经营活动产生的现金流量净额	1,923,042,021.86	2,068,129,257.63	-7.02	1,482,291,286.43
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	8,162,432,575.08	7,338,987,108.52	11.22	6,719,978,398.06
总资产	16,824,178,596.27	16,847,195,796.90	-0.14	17,293,282,893.04

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益（元/股）	0.8755	0.6445	35.84	0.4997
稀释每股收益（元/股）	0.8755	0.6445	35.84	0.4997
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.7051	0.6079	15.99	0.3442
加权平均净资产收益率（%）	11.07	8.98	增加2.09个百分点	12.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.92	8.47	增加0.45个百分点	8.80

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

公司对 2017 年年报财务报表列报的个别项目进行重述，具体如下：

**一、鉴于公司 2018 年 4 月以资本公积转增股本，每 10 股转增 2 股，因此公司对 2017 年年度基本每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益进行重述**

于 2018 年 4 月 26 日，根据股东大会审议通过的转增股本方案，本公司以方案实施前的总股本 815,742,752 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股。截至 2018 年 12 月 31 日止期间本公司资本公积转增股本导致股本增加 163,148,550 股，故比较期截至 2017 年 12 月 31 日止期间每股收益指标被摊薄。根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》应用指南，企业派发股票股利、公积金转增资本、拆股或并股等，应按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。比较期截至 2017 年 12 月 31 日止期间的每股收益已按调整后的股数 978,891,302 股重新计算。

具体影响如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	2017 年原披露	2017 年重述后
归属于公司普通股股东的基本每股收益（元/股）	0.7734	0.6445
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益（元/股）	0.7295	0.6079

另外，鉴于公司 2016、2017 年利润分配方案连续两年实施资本公积转增股本，主要指标中披露三年的数据，公司同时对 2016 年度的基本每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益进行重述，具体如下：

项 目	2016 年年报原披露	2017 年年报对 2016 年披露数据重述	2018 年年报对 2016 年披露数据重述
归属于公司普通股股东的基本每股收益	0.7196	0.5997	0.4997
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	0.4956	0.4130	0.3442

**二、重要会计政策变更**

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）（“通知”），本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，比较财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

(a) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年12月31日	2017年1月1日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	减少 200,303,910.80	减少 177,003,838.11
	应收票据	减少 27,612.16	减少 18,912.80
	应收票据及应收账款	增加 200,331,522.96	增加 177,022,750.91
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	减少 133,607,720.61	减少 125,226,396.80
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	增加 133,607,720.61	增加 125,226,396.80
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	减少 5,682,439.58	减少 10,040,233.70
	应付股利	减少 84,567.44	-
	其他应付款	增加 5,767,007.02	增加 10,040,233.70

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017年度
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用	增加 17,595,549.66
	管理费用	减少 17,595,549.66
本集团将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	减少 23,434.46
	投资收益	增加 23,434.46

(b) 本集团将收到的与资产相关的政府补助款项从收到的其他与投资活动有关的现金重分类至收到的其他与经营活动有关的现金，2017年度影响金额为 3,587,088.00 元。

(c) 对母公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年12月31日	2017年1月1日
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	减少 4,437,493.06	减少 5,806,251.38
	应收票据	-	-
	应收票据及应收账款	增加 4,437,493.06	增加 5,806,251.38
本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	减少 63,616,097.19	减少 25,123,805.55
	应收股利	-	-
	其他应收款	增加 63,616,097.19	增加 25,123,805.55
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	减少 11,940,289.44	减少 10,289,080.09
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	增加 11,940,289.44	增加 10,289,080.09



本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	减少 8,287,142.36	减少 8,392,020.00
	应付股利	-	-
	其他应付款	增加 8,287,142.36	增加 8,392,020.00

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017 年度
本公司将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	减少 42,929,113.71
	投资收益	增加 42,929,113.71

(d) 本公司将收到的与资产相关的政府补助款项从收到的其他与投资活动有关的现金重分类至收到的其他与经营活动有关的现金，2017 年度影响金额为 3,337,088.00 元。

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用  不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用  不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用  不适用

#### 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,924,460,967.32	2,077,902,275.27	2,366,151,280.71	2,170,295,501.42
归属于上市公司股东的净利润	75,386,633.08	264,573,531.75	461,535,957.17	55,516,967.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	58,002,785.19	257,999,457.93	348,406,720.84	25,798,310.78
经营活动产生的现金流量净额	222,149,233.38	546,958,912.50	656,981,883.23	496,951,992.75

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

单位：元

非经常性损益项目	2018 年金额	附注 (如	2017 年金额	2016 年金额
----------	----------	----------	----------	----------

		适用)		
非流动资产处置损益	7,610,700.16		32,327,110.79	188,112,866.90
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
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	45,235,288.07		49,710,444.66	58,509,215.40
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	7,825,908.56			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	139,589,441.39			10,400,915.59
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益	237,333.34			

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,805,999.86		-34,554,855.46	-3,645,314.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目				-122,522,523.54
处置联营企业取得的投资收益			3,427,174.63	
处置子公司产生的投资收益	14,813,058.90			
非同一控制下企业合并产生的投资收益	1,828,400.73			
少数股东权益影响额	-250,318.13		1,551,111.39	-9,257,352.74
所得税影响额	-54,889,997.90		-16,648,297.16	-55,935,239.89
合计	166,805,814.98		35,812,688.85	65,662,567.02

#### 十、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
外运发展	60,371,498.88	73,333,203.79	12,961,704.91	
合计	60,371,498.88	73,333,203.79	12,961,704.91	

说明：公司持有外运发展股票，采用公允价值模式计量，在可供出售金融资产核算，当期股票公允价值变动计入其他综合收益。

#### 十一、其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司是一家领先的、具有市场规模较为突出优势的酒店集团公司，专注于经济连锁型及中高端酒店的投资与运营管理，并兼有景区经营业务。

公司酒店业务包括酒店运营和酒店管理两种模式。第一，酒店运营模式主要指通过租赁物业来经营酒店，公司通过向顾客提供住宿及相关服务取得收入，并承担酒店房屋租金，装修及运营过程中的管理、维护、运营费用及相关税费后实现盈利。第二，酒店管理业务包括品牌加盟、输出管理和其他特许业务。其中：1. 品牌加盟指公司与加盟酒店业主签约后协助其进行物业设计、工程改造、系统安装及人员培训等工作，使加盟酒店符合集团酒店标准。2. 输出管理模式指公司通过对酒店日常管理取得收入，输出管理收入根据品牌不同分为按加盟酒店营业收入的一定比例收取，或按基本管理费加奖励（效益）管理费收取两种模式。3. 其他特许业务指公司通过提供给

加盟酒店服务支持取得收入，包括软件安装维护服务、预订中心服务和公司派驻加盟酒店管理人员的服务。

公司旗下酒店品牌丰富：如家、莫泰、云上四季、欣燕都、雅客怡家、蓝牌驿居、云品牌系列（派柏云、睿柏云、素柏云、诗柏云）、和颐、如家精选、如家商旅、璞隐、扉缦、金牌驿居、首旅京伦、首旅建国、首旅南苑、YUNIK、柏丽艾尚、漫趣乐园、如家小镇、逗号，覆盖了从经济型到中高端酒店品牌，涵盖酒店和公寓，标准及非标住宿等，以满足消费者在个人商务和旅游休闲中对良好住宿环境的需求。

景区业务：公司海南南山景区运营主要通过景区的门票、餐饮、商品、住宿、园区内交通等获得收入利润。公司控股 74.81%的南山景区为公司唯一经营的 5A 级景区。

未来公司仍将以住宿为核心，充分利用自身品牌、规模、资源、平台、技术优势，继续加大资源整合力度，提高经营效率、效益，优化、改造服务和产品，在酒店产品向小康型消费、个性化消费升级中，公司从以往传统的商业功能为核心思维向现代商业的环境场景体验为主导的思维积极转变，通过管理精度和服务温度的实现，积极抓住酒店业务本质，关注对客户服务形式以及内容的优化和重建。在创新业务上，公司积极探索“住宿+”的发展路径，以住宿为核心，将吃、住、行、游、购、娱、共享办公等板块的资源连接起来，打造“如旅随行”的顾客价值生态圈。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### 1、品牌优势

公司丰富的品牌体系可以为住宿客户以及加盟商提供广阔的选择范围。公司旗下拥有以住宿为核心的近 20 个品牌，40 多个产品，覆盖“高端”、“中高端”、“商旅型”、“休闲度假”、“社交娱乐”、“长租公寓”、“联盟酒店”全系列的酒店产品，可以满足消费者在个人商务和旅游休闲中对良好住宿环境的需求。公司持续发力中高端酒店产品与创新，无论是标准化住宿产品和非标准化住宿产品，在不断细分的市场中，品牌体系与住宿产品不断进行产品丰富与服务创新，叠加市场化、多样化的运营模式，立足开放、包容的心态，吸引业主积极加盟，同时更极大地促进业主充分利用其物业资源，挖掘其物业优势与特色，以实现较好的投资回报。

### 2、会员优势

截止 2018 年底公司已达 1.1 亿会员，全年公司自有渠道入住间夜数占比近 80%。

公司以庞大的会员体系为基础，以会员积分为抓手，搭建平台，通过外接资源，吸引相关商家入驻，围绕客人在酒店入住的场景下，提供“吃、住、行、游、购、娱”六大板块的服务要素内容，构建起公司独特的顾客价值生态圈。良好的客户体验、会员服务及会员权益享受使得公司会员的复购率逐年提升，形成了公司最为突出的核心竞争力。

### 3、人才优势

公司拥有一支“秉承服务之心，实践待客之道”的员工队伍。首旅如家大学根据公司发展战略与目标，组织开展培训，通过高频率的现场培训及搭建网络学习平台，为员工提供更多更符合时代发展需求的酒店专业技能培训，真诚地为客户、为业主提供既有精度又有温度的服务。公司

人才体系建设紧密围绕主业战略发展方向，进一步深化与“互联网+”结合的理念，积极推动“线上线下”融合发展，在打造“人才生态价值链”的过程中取得了卓著成效。在不断完善的人力资源管理体系与市场化激励约束机制作用下，在市场竞争中形成极具首旅如家特色的人才优势。

#### 4、信息系统的行业领先优势

公司拥有强大的信息化系统，面客系统、运营系统和支持系统分别应用于服务、经营和管理，并作持续地改进和研发，为连锁酒店的高效管理和运营提供强大的 IT 工具支撑。公司本着“产品全系列”、“信息全覆盖”、“会员全流通”、“价值全方位”的信息技术建设目标，在面客生态系统，运营移动化系统，会员大数据，产品智能化等方面不断创新。

面客生态系统可实现酒店预订，在线选房，前台智能自助机入住，自助离店等全周期体验，同时实现约车，购物，订票，周边吃喝等一键预定。

运营移动化，实现了运营管理，巡店管理，客房管理，餐饮管理等全移动化应用，同时借助于酒店管家 APP，实现掌上敏捷收益，通过一键调价，一键开关房，一键房控等，实现实时在线的收益机会。

会员大数据，基于集团庞大的会员体系，建立了基于大数据的敏捷 CRM 系统，通过该系统，可动态生成会员标签，实现精准的会员画像和场景服务。实现会员的准确触达，实时掌握会员体系的健康状况。

产品智能化方面，集团和行业领先的智能厂商合作，实现了智能客房，智能前台，智能电视及一系列满足客人好玩需求的智能应用，智能客房实现了 AI 声控房间灯光，空调，电视，窗帘等设备，在智能酒店中实现无卡入住，智能前台实现客人全自助入住，部分酒店实现了智能服务机器人的覆盖，智能电视实现了集团成员酒店的标准与统一，并提供了丰富的场景，如服务请求，自助购物，自助洗衣，自助开票等功能，极大丰富了宾客入住体验。

公司将不断加强 IT 投入，本着宾客体验优先，效率优先，持续创新的原则，推动 IT 建设，并使 IT 系统在行业里处于领先水平。

#### 5、创新优势

公司的新产品致力于提升酒店的智慧化信息水平和服务功能，突出智能化、个性化、信息化、社交定位等特征，以此来变革传统意义上的酒店竞争方式和经营管理模式，提升酒店运营坪效。

为精准定位中高端市场客群个性化的住宿需求，公司已全面打造亲子、文化休闲、商旅社交等中高端创新产品，探索酒店空间运营 SOP 和收益模式，公共区域空间的衍生周边消费以增加酒店总体收益。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018年，公司经过了前两年的融合稳步发展，进入了创新快速发展之年。一年来，公司以“坚定中改变，创新中不忘”为理念，抓住市场机会，强化竞争意识，持续提升公司的经营效率和效益。重点在以下几个方面开展工作：

#### （一）迎合消费升级趋势，持续产品优化升级

2018年，公司迎合消费升级趋势，以中高端产品发展为主轴，对和颐至尊、如家精选、如家商旅等中高端产品进行了重点发展；同时，通过改造存量酒店，结合“互联网+”思路，先后完成了柏丽艾尚酒店、如家精选酒店（升级版）、YUNIK HOTEL、如家商旅酒店（金标）、如家酒店3. ONEO等新产品的研发、落地和推广，在酒店智能设备、灯光设计、社交场景等方面加入了新的元素。下半年，公司与首旅集团旗下王府井百货（赛特奥莱）西安、昆明项目达成合作意向，重新研发崖漫酒店新产品系列，共同打造中端混搭主题时尚社交休闲酒店。

#### （二）探索新市场、新模式，创新产品试点初见成效

1. YUNIK HOTEL 是公司打造的具有年轻生活态度的中端创意酒店，是由传统的商务酒店向社交酒店转变的大胆尝试。位于延安西路的首家 YUNIK HOTEL 经过运营试点，已初步摸索出全新的运营模式，并已达到与中端商务酒店一致的收益水平。

2. 如家小镇是在城市郊野打造的度假综合园，第一家试点于2018年4月正式对外营业。小镇先后举办“首届城市郊野休闲旅游论坛”、接待各地政府与商业机构参访、成为自驾游打卡基地，荣获了2018年苏州旅游十大创新产品的表彰，形成一定的行业与市场影响力。二期建设将扩大客房数量，新增无人值守便利店、自助洗衣、会议培训空间，进一步完善经营收益场景，提升顾客体验度。

3. “漫空间”，漫趣乐园作为公司旗下漫空间的产品之一，就像一个灵活的功能模块，可以输出、嫁接到其它的空间场景中。目前，该产品已在如家精选等不同产品的三家店成功试点，并即将在集团高端酒店、中高端酒店相继落地。除进驻集团酒店外，该项目还与第三方酒店达成合作意向，并在渠道方面，与第三方销售平台达成深度合作。漫趣乐园主题酒店荣获“最佳亲子酒店奖”、“最佳营销创新奖”。

4. “漫次元”品牌产品落地也在逐步推进中，将在上海、北京、成都选择若干酒店落地主题客房和房间用品。

#### （三）积极开展国内和国际酒店品牌合作，不断丰富品牌系列

1. 与国际知名凯悦酒店集团合作，打造国际化中高端酒店新品牌。为了更好地满足中高端旅行市场消费者需求，打造具有国际化服务水准的有限服务酒店。2018年下半年，公司与凯悦酒店集团反复商议与论证，决定成立合资酒店管理公司，并于2019年2月25日正式签署协议成立合资公司。合资公司的注册资本为18,000万元，如家酒店连锁（中国）有限公司投资9,180万元，占总股本的51%。

本次合作实现了外资著名酒店品牌在中国发展的三个第一次突破，即双方均资金投入，品牌归属合资公司和新公司完全市场化运作。合资公司预计2020年上半年在北京、上海将先行开业直营店，加盟店发展目标也将在几年内达到百家规模。此合作对公司未来中端酒店规模的快速发展具有十分重要的意义。

2. 与国内知名春秋航空集团合作，打造机场连锁酒店新品牌。2018年9月12日如家酒店集团与春秋集团签订了战略合作协议。双方将携手建立紧密型战略合作伙伴关系，共享双方航空、酒店和旅游等综合优势资源，联手打造亚洲有影响力的机场连锁酒店新品牌，为国内外出行客人提供具有东方魅力的温馨舒适的家。同时，双方还将在旅游全产业链方面深度合作和布局，充分发挥双方的优势资源，打造航空、旅游、住宿、购物和观光巴士等资源融为一体的生态链，

在服务品质提升、平台建设、会员体系和业务资源整合、营销推广以及人才培养等诸多方面实现互联互通、合作共赢，以全产业链集群效应助力开发打造以航旅住宿一体化为代表的交通枢纽经济新时代。

#### （四）强化酒店管理工具，为酒店经营管理提升助力

为了提升宾客的住店满意度，提高酒店的经营管理效率，公司一直致力于酒店管理工具的设计、研发与持续改进。完成了酒店管理系统 PMS2.0 版的升级，同时实现了移动版上线，客人能够使用手机办理入住和离店等操作，并实现与酒店自助机对接。

#### （五）大力发展集团会员，提升会员黏着度

截至 2018 年底公司会员总量达 1.1 亿，全年公司自有渠道入住间夜数占比近 80%。线上线下一同发力，全力打造“如旅随行”生态圈，为宾客提供全方位一站式服务。

2018 年公司会员系统管理取得了重大突破，自定义标签内容、运算速度提升、数据统一化帮助公司推出更全面的精准的营销活动，覆盖会员不同出行目的和不同消费需求，有效提升了会员消费潜力。

#### （六）积极推进股权激励工作，形成薪酬激励的长效机制

公司自 2018 年 7 月份正式启动股权激励事宜，项目启动后，公司成立的项目组多次召开沟通会对草案及管理办法等细节进行沟通、商讨、修订，股权激励议案草案已经于 2018 年 11 月 26 日召开的公司第七届董事会第四次会议审议通过，并于 2019 年 2 月 2 日获得国资委正式批复，下一步公司将召开股东大会审议股权激励草案并授权董事会实施股权授予等相关工作。

## 二、报告期内主要经营情况

一年来，公司紧紧抓中心工作，加大中高端酒店的拓展和产品创新经营力度，积极做好产品转型，提升顾客体验。经过一年的努力，公司门店规模和经营效益都得到了明显提高。

2018 年公司整体经营业绩较上年同期实现较大幅度增长。

2018 年公司实现营业收入 853,881 万元，比上年同期增加 12,216 万元，增长了 1.45%。营业收入的增长包括以下两方面：第一、公司酒店业务实现营业收入 808,930 万元，比上年同期增加 11,656 万元，增长了 1.46%。其中：如家酒店集团实现营业收入 715,366 万元，比上年同期增加 10,207 万元，增长了 1.45%；首旅存量酒店实现营业收入 93,564 万元，比上年同期增加 1,449 万元，增长了 1.57%。第二、景区运营业务实现营业收入 44,951 万元，比上年同期增加 560 万元，增长 1.26%。

2018 年公司实现利润总额 128,562 万元，比上年同期增加 28,424 万元，增长了 28.38%。其中：公司酒店业务实现利润总额 110,801 万元，比上年同期增加 25,613 万元，增长 30.07%；景区运营业务实现利润总额 17,760 万元，比上年同期增加 2811 万元，增长 18.80%。公司酒店业务中如家酒店集团以购买日可辨认资产、负债公允价值为基础进行后续计量实现利润总额 114,204 万元，比上年同期增加 18,296 万元，增长 19.08%。

公司经营业绩较上年同期实现较大幅度增长的主要原因：第一、公司努力加速开拓市场，严格控制成本费用，盈利能力持续提升，酒店及景区业务业绩较上年同期实现较好增长，贡献增量利润总额 8,939 万元。第二、公司通过良好的现金管理，用经营性现金流入偿还了部分银行贷款，从而节约了财务费用，比上年同期增加利润总额 5,060 万元；第三、今年公司出售燕京饭店、首汽股份等股权获得增量投资收益 14,425 万元。

2018 年公司实现归属母公司净利润 85,701 万元，比上年同期增加 22,612 万元，增长了 35.84%；实现每股收益 0.8755 元/股，比上年同期重述后的每股收益 0.6445 元/股增加 0.2310 元/股，增长 35.84%。

2018年，公司非经常性损益对合并报表归属母公司净利润的影响金额为16,681万元，上年同期为3,581万元，今年比上年同期增加13,099万元。其中2018年出售燕京饭店20%股权产生税前投资收益12,612万元，影响归属母公司净利润9,459万元。

2018年，公司扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润69,021万元，比上年同期增加9,513万元，增长15.99%；本期扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的每股收益0.7051元/股，比上年同期重述后扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的每股收益0.6079元/股增加0.0972元/股，增长15.99%。

## (一) 主营业务分析

### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	8,538,810,024.72	8,416,651,931.85	1.45
营业成本	471,836,389.68	451,215,910.48	4.57
销售费用	5,609,755,767.85	5,719,185,669.79	-1.91
管理费用	1,027,935,899.64	930,433,374.90	10.48
研发费用	29,983,913.33	17,595,549.66	70.41
财务费用	171,943,347.41	222,538,961.29	-22.74
经营活动产生的现金流量净额	1,923,042,021.86	2,068,129,257.63	-7.02
投资活动产生的现金流量净额	-907,288,372.50	-540,737,429.08	-67.79
筹资活动产生的现金流量净额	-1,438,770,408.59	-1,173,459,020.26	-22.61

### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

具体内容详见本节收入和成本分析中的主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
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 (%)
酒店运营	6,655,365,459.38	433,485,776.73	93.49	-0.33	7.61	减少0.48个百分点
酒店管理	1,433,934,765.83	46,601.46	100.00	10.70	-59.72	增加0.01个百分点



景区运营	449,509,799.51	38,304,011.49	91.48	1.26	-20.63	增加 2.35 个百分点
合计	8,538,810,024.72	471,836,389.68	94.47	1.45	4.57	减少 0.16 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
中国境内	8,538,810,024.72	471,836,389.68	94.47	1.45	4.57	减少 0.16 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

酒店运营业务营业收入比上年下降 0.33%，营业成本比上年增长 7.61%，毛利率比上年同期减少 0.48 个百分点。营业成本上升和毛利率下降的原因：主要系酒店为吸引客源加大送早餐的优惠促销活动，餐饮成本比上年增长 3.95%，导致毛利率略有下降。

酒店管理业务营业收入比上年增长 10.70%，成本比上年下降 59.72%，毛利率比上年增加 0.01 个百分点。酒店管理业务收入同比增长系公司加大对酒店特许业务的开拓力度，2018 年新增开业特许酒店 578 家，比 2017 年新开业特许酒店 472 家新增 106 家，特许酒店数量增加带来酒店管理收入增加。

景区业务营业收入比上年增长 1.26%、营业成本比上年下降 20.63%、毛利率比上年增长 2.35 个百分点。主要原因：1、营业收入较上年增加 560 万元，其中景区门票收入同比增加 1,694 万元，主要系：（1）南山公司 2018 年入园人数 498.76 万人次，比上年同期增加 9.3 万人次、增幅 1.9%；（2）从 2018 年 8 月开始，门票留存比例由 40%提高至 50%。上述两项因素导致营业收入增长；2、商品销售业务模式改变，由于将部分与厂家合作的商品采购销售业务模式改为纯出租场地业务模式，导致商品销售收入、成本分别同比减少 1,711 万元、1,107 万元，同时租赁收入同比增加 512 万元。由于租赁模式的毛利率高于商品销售模式，导致整体毛利率比上年增长。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比	本期金额较上年同期

					例 (%)	变动比例 (%)
酒店运营	酒店运营	433,485,776.73	91.87	402,839,033.23	89.28	7.61
酒店管理	酒店管理	46,601.46	0.01	115,696.41	0.03	-59.72
景区运营	景区运营	38,304,011.49	8.12	48,261,180.84	10.70	-20.63
合计		471,836,389.68	100.00	451,215,910.48	100.00	4.57

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

具体内容详见本节收入和成本分析中的主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明。

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 7,671.10 万元，占年度销售总额 0.90%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 2,361.76 万元，占年度销售总额 0.28 %。

前五名供应商采购额 20,255.98 万元，占年度采购总额 2.85%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 7,797.08 万元，占年度采购总额 1.10%。

### 3. 费用

√适用 □不适用

销售费用变动原因说明:本期销售费用比上年同期减少 10,943 万元、下降 1.91%；本期销售费用下降的主要原因:①折旧与摊销费用减少 5,573 万元，主要系直营酒店房量减少以及部分资产折旧摊销期已满所致；②直营酒店数量减少也带来租赁费和职工薪酬各减少 3,957 万元和 1,217 万元。

管理费用变动原因说明:本期管理费用比上年同期增加 9,750 万元、增长 10.48%；本期管理费用增加的主要原因:①特许店店数上升导致特许店长总人工成本比上年增加 6,368 万元；②中介机构咨询费同比上年增加 2,247 万元，主要系增加 IT 维护外包项目的投入。

财务费用变动原因说明:本期财务费用比上年同期减少 5,060 万元、下降 22.74%；公司通过良好的现金管理，将富余的经营性现金流入偿还了部分银行贷款，从而节约了财务费用。

研发费用变动原因说明:本期研发费用比上年同期增加 1,239 万元、增长 70.41%；主要系公司为了提升宾客的住店满意度，提高酒店的经营管理效率，加大了信息化系统投入所致。

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	29,983,913.33
本期资本化研发投入	
研发投入合计	29,983,913.33
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.35%
公司研发人员的数量	80

研发人员数量占公司总人数的比例(%)	0.32%
研发投入资本化的比重(%)	

### 情况说明

适用 不适用

### 5. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营活动现金净流入 19.23 亿元,比上年同期减少 1.45 亿元,下降 7.02%,主要系预付房租增加及可利用的以往年度预付款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期投资活动现金净流出 9.07 亿元,比上年同期增加 3.67 亿元,增长了 67.79%,主要系公司本期购买理财产品净流出增加所致。本期主要投资活动包括:①本期购买理财产品净流出 7.1 亿元;②本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 6.48 亿元;③本期支付新增对参股企业投资款 0.37 亿元。④本期出售首汽股份 10%股权、燕京饭店 20%股权等股权交易收回现金 3.73 亿元;⑤处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 1.06 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期筹资活动现金净流出 14.39 亿元,净流出比上期增加 2.65 亿元,增长 22.61%,主要原因:本期公司净偿还金融机构贷款 11.74 亿元,比上期增加净偿还金融机构贷款 2.61 亿元。

### 6. 利润表其他指标变动说明

#### 利润表指标变动说明

单位:万元

项 目	2018 年	2017 年	增减比 (%)
资产减值损失	11,669.26	6,026.04	93.65
其他收益	6,565.33	4,971.04	32.07
投资收益	15,600.40	-316.21	5,033.58
资产处置收益	761.07	3,232.71	-76.46
营业外收入	1,592.84	882.84	80.42
营业外支出	1,112.24	4,338.32	-74.36

(1) 资产减值损失本期发生额 11,669.26 万元,较上年增加 5,643.22 万元,增长了 93.65%,增减变动原因:①公司本期计提对南苑股份的商誉减值准备 8,190 万元,导致资产减值损失同比增长;②本期计提的除商誉以外的长期资产减值准备较上年有所减少。

(2) 其他收益本期发生额 6,565.33 万元,较上年增加 1,594.28 万元,增长了 32.07%,系本期收到的政府补助较上年增加所致。

(3) 投资收益本期发生额 15,600.40 万元,较上年增加 15,916.61 万元,主要原因:①本期出售燕京饭店 20%股权产生投资收益 12,612.22 万元;②本期出售子公司上海碧邦酒店管理有限公司 100%股权产生投资收益 1,481.31 万元;③本期出售首汽股份 10%股权产生投资收益 470.57 万元;④本期由于收购寒舍管理 49%股权,寒舍管理由合营企业成为 100%子公司,公司将按原持股比例计算的长期股权投资公允价值与账面价值的差异 204 万元确认当期投资收益。

(4) 资产处置收益本期发生额 761.07 万元,较上年减少 2,471.64 万元,下降 76.46%,主要系本期关店及处置长期资产净收益少于上期所致。

(5) 营业外收入本期发生额 1,592.84 万元,较上年增加 710.01 万元,增长了 80.42%,主要系拆迁关店收到的补偿款及本期处理无法支付的应付款项所致。

(6) 营业外支出本期发生额 1,112.24 万元,较上年减少 3,226.08 万元,下降 74.36%,主要系本期计提的诉讼赔偿损失比上年减少所致。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位: 万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	103,150.58	6.13	145,011.68	8.61	-28.87
应收票据及应收账款	23,163.13	1.38	20,033.15	1.19	15.62
预付款项	17,875.53	1.06	17,871.41	1.06	0.02
其他应收款	7,363.43	0.44	5,970.41	0.35	23.33
存货	5,053.49	0.30	4,551.25	0.27	11.04
其他流动资产	76,451.83	4.54	3,243.54	0.19	2,257.05
可供出售金融资产	8,902.04	0.53	28,426.33	1.69	-68.68
长期应收款	9,189.32	0.55	8,869.06	0.53	3.61
长期股权投资	26,211.76	1.56	21,402.43	1.27	22.47
投资性房地产	259.56	0.02	300.03	0.02	-13.49
固定资产	244,354.98	14.52	249,784.72	14.83	-2.17
在建工程	18,901.48	1.12	20,274.32	1.20	-6.77
无形资产	388,618.89	23.10	398,909.04	23.68	-2.58
商誉	469,053.95	27.88	476,773.38	28.30	-1.62
长期待摊费用	217,020.64	12.90	210,516.91	12.50	3.09
递延所得税资产	66,575.47	3.96	72,307.10	4.29	-7.93
其他非流动资产	271.77	0.02	474.80	0.03	-42.76
短期借款	10,000.00	0.59	84,000.00	4.99	-88.10
应付票据及应付账款	12,459.32	0.74	13,360.77	0.79	-6.75
预收款项	28,019.88	1.67	22,329.35	1.33	25.48
应付职工薪酬	36,581.93	2.17	36,145.78	2.15	1.21
应交税费	11,936.41	0.71	10,774.86	0.64	10.78
其他应付款	181,592.18	10.79	146,044.15	8.67	24.34
一年内到期的非流动负债	72,516.85	4.31	69,106.13	4.10	4.94
长期借款	259,300.00	15.41	309,300.00	18.36	-16.17
长期应付款	22,033.12	1.31	20,177.05	1.20	9.20

预计负债	971.52	0.06	1,532.93	0.09	-36.62
递延收益	4,334.83	0.26	3,581.62	0.21	21.03
长期应付职工薪酬			0.18	0.00	
递延所得税负债	102,476.70	6.09	106,686.97	6.33	-3.95
其他非流动负债	94,908.53	5.64	98,962.63	5.87	-4.10
股本	97,889.13	5.82	81,574.28	4.84	20.00
资本公积	475,362.48	28.25	489,630.95	29.06	-2.91
其他综合收益	4,952.45	0.29	3,829.65	0.23	29.32
盈余公积	19,252.20	1.14	19,139.11	1.14	0.59
未分配利润	218,787.00	13.00	139,724.73	8.29	56.58
少数股东权益	29,043.33	1.73	28,818.44	1.71	0.78

#### 其他说明

(1) 其他流动资产期末余额76,451.83万元，较期初增加73,208.28万元，增长了2257.05%。主要系本期新增理财产品7.1亿元所致。

(2) 可供出售金融资产期末余额8,902.04万元，较期初减少19,524.29万元，下降68.68%，主要系公司出售首汽股份10%股权及出售燕京饭店20%股权所致。

(3) 其他非流动资产期末余额271.77万元，较期初减少203.03万元，下降42.76%，主要系部分期初预付1年以上款项在本期末转入1年以内的预付账款所致。

(4) 短期借款期末余额10,000万元，较期初减少74,000万元，下降了88.10%，系本期偿还金融机构短期借款所致。

(5) 长期应付职工薪酬期末余额0，较期初减少0.18万元，下降了100%，系长期应付职工薪酬支付完毕所致。

(6) 预计负债期末余额971.52万元，较期初减少561.41万元，下降了36.62%，系部分诉讼案件结案，支付或转回相关赔偿款项所致。

#### 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

#### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

##### 1、品牌市场数据

截止2018年12月31日，公司酒店数量4,049家（含境外1家），客房间数397,561间。公司中高端酒店数量720家，占比17.8%，中高端酒店客房间数87,094间，占总客房间数的21.9%。

截止 2018 年 12 月 31 日公司酒店数据汇总表

单位	经济型		中高端		其他		合计	
	家数	客房间数	家数	客房间数	家数	客房间数	家数	客房间数
如家	2,963	288,799	623	61,704	304	17,360	3,890	367,863
首旅	62	4,308	97	25,390	-	-	159	29,698
合计	3,025	293,107	720	87,094	304	17,360	4,049	397,561

截止 2018 年 12 月 31 日公司酒店数据统计表

品牌	酒店数量			客房间数		
	2018 年 12 月末			2018 年 12 月末		
	合计	直营	特许	合计	直营	特许
<b>经济型酒店</b>	3,025	721	2,304	293,107	83,219	209,888
如家	2,246	571	1,675	229,586	63,017	166,569
莫泰	328	115	213	37,487	16,793	20,694
云上四季	34	16	18	2,834	1,753	1,081
蓝牌驿居	76	-	76	3,303	-	3,303
派柏云	185	-	185	10,199	-	10,199
睿柏云	94	-	94	5,390	-	5,390
欣燕都	21	17	4	1,780	1,473	307
雅客怡家	41	2	39	2,528	183	2,345
<b>中高端酒店</b>	720	157	563	87,094	22,043	65,051
和颐	171	39	132	20,119	6,282	13,837
如家精选	187	52	135	18,964	6,463	12,501
如家商旅	204	39	165	18,389	4,789	13,600
璞隐	3	2	1	455	309	146
扉缦	2	2	-	244	244	-
素柏云	16	-	16	986	-	986
诗柏云	1	-	1	24	-	24
金牌驿居	34	11	23	2,008	966	1,042
Yunik	2	2	-	98	98	-
柏丽艾尚	3	3	-	417	417	-
首旅建国	68	2	66	19,164	922	18,242
首旅南苑	7	4	3	1,296	952	344
首旅京伦	22	1	21	4,930	601	4,329
<b>其他</b>	304	47	257	17,360	3,034	14,326
公寓	48	45	3	3,058	2,902	156
管理输出	254	-	254	14,170	-	14,170
漫趣乐园	1	1	-	96	96	-

如家小镇	1	1	-	36	36	-
<b>小计</b>	4,049	925	3,124	397,561	108,296	289,265

## 2、品牌拓展数据

2018 年，公司新开店数量为 622 家，其中直营店 44 家，特许加盟店 578 家。经济型酒店新开店数量为 208 家；中高端酒店新开店数量为 243 家；其他 171 家，其中管理输出酒店 155 家。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司已签约未开业和正在签约店为 530 家。

2018 年年度新开店数据表

品牌	新开店数量		
	2018 年 1-12 月		
	合计	直营	特许
<b>经济型酒店</b>	208	-	208
如家	70	-	70
莫泰	4	-	4
云上四季	3	-	3
蓝牌驿居	21	-	21
派柏云	62	-	62
睿柏云	43	-	43
雅客怡家	5	-	5
<b>中高端酒店</b>	243	29	214
和颐	56	2	54
如家精选	27	1	26
如家商旅	125	19	106
璞隐	2	1	1
素柏云	5	-	5
金牌驿居	10	1	9
Yunik	2	2	-
柏丽艾尚	3	3	-
首旅建国	9	-	9
首旅南苑	2	-	2
首旅京伦	2	-	2
<b>其他</b>	171	15	156
公寓	15	14	1
管理输出	155	-	155
如家小镇	1	1	-
<b>小计</b>	622	44	578

## 3、品牌经营数据表

(1) 如家酒店 2018 年第四季度经营数据:

2018 年 10 至 12 月如家全部酒店 RevPAR 152 元, 比去年同期增长了 2.8%; 平均房价 187 元, 比去年同期增长了 5.9%; 出租率 81.2%, 比去年同期下降了 2.5 个百分点。

2018 年 10 至 12 月经济型酒店 RevPAR 137 元, 比去年同期持平; 平均房价 167 元, 比去年同期增长了 2.5%; 出租率 82.1%, 比去年同期下降了 2.0 个百分点。

2018 年 10 至 12 月中高端酒店 RevPAR 231 元, 比去年同期下降了 4.7%; 平均房价 302 元, 比去年同期下降了 0.9%; 出租率 76.5%, 比去年同期下降了 3.0 个百分点。

2018 年 10 至 12 月如家酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2018 年 10 至 12 月	同比%	2018 年 10 至 12 月	同比%	2018 年 10 至 12 月	同比增减百分点
<b>经济型酒店</b>	137	0.0%	167	2.5%	82.1%	-2.0
直营	126	1.4%	158	2.8%	79.8%	-1.1
特许管理	142	-1.0%	171	2.0%	83.0%	-2.5
<b>中高端酒店</b>	231	-4.7%	302	-0.9%	76.5%	-3.0
直营	251	-5.2%	327	0.9%	76.9%	-4.9
特许管理	220	-2.7%	288	-0.7%	76.2%	-1.5
<b>小计</b>	152	2.8%	187	5.9%	81.2%	-2.5
直营	150	5.1%	189	7.5%	79.2%	-1.8
特许管理	153	1.9%	186	5.3%	82.0%	-2.8

注释: 不含公寓和管理输出酒店 RevPAR 数据。

(2) 如家酒店 2018 年第四季度 18 个月以上成熟店的经营数据:

截至 2018 年 12 月 31 日, 如家 18 个月以上成熟酒店共有 2,884 家。全部酒店 RevPAR 149 元, 比去年同期增长了 1.4%; 平均房价 181 元, 比去年同期增长了 3.7%; 出租率 82.6%, 比去年同期下降了 1.9 个百分点。

2018 年 10 至 12 月经济型酒店 RevPAR 138 元, 比去年同期增长了 1.5%; 平均房价 167 元, 比去年同期增长了 3.7%; 出租率 82.8%, 比去年同期下降了 1.9 个百分点。

2018 年 10 至 12 月中高端酒店 RevPAR 265 元, 比去年同期增长了 0.3%; 平均房价 327 元, 比去年同期增长了 3.2%; 出租率 80.9%, 比去年同期下降了 2.4 个百分点。

2018 年 10 至 12 月如家开业 18 个月以上酒店三项指标统计表

项目	酒店数量	RevPAR		均价		出租率	
		2018 年 10 至 12 月	同比%	2018 年 10 至 12 月	同比%	2018 年 10 至 12 月	同比增减百分点
<b>经济型酒店</b>	2,640	138	1.5%	167	3.7%	82.8%	-1.9
直营	702	126	2.4%	158	4.4%	79.9%	-1.6
特许管理	1,938	144	1.1%	171	3.5%	84.0%	-2.0
<b>中高端酒店</b>	244	265	0.3%	327	3.2%	80.9%	-2.4



直营	98	276	0.9%	340	3.5%	81.1%	-2.1
特许管理	146	253	-0.4%	314	2.9%	80.7%	-2.7
<b>小计</b>	<b>2,884</b>	<b>149</b>	<b>1.4%</b>	<b>181</b>	<b>3.7%</b>	<b>82.6%</b>	<b>-1.9</b>
直营	800	147	2.0%	184	4.1%	80.0%	-1.6
特许管理	2,084	151	1.0%	180	3.5%	83.8%	-2.0

注释：不含公寓和管理输出酒店 RevPAR 数据。

(3) 如家酒店 2018 年年度经营数据：

2018 年 1 至 12 月如家全部酒店 RevPAR 156 元，比去年同期增长了 4.2%；平均房价 188 元，比去年同期增长了 7.4%；出租率 83.0%，比去年同期下降了 2.5 个百分点。

2018 年 1 至 12 月经济型酒店 RevPAR 143 元，比去年同期增长了 1.9%；平均房价 170 元，比去年同期增长了 4.3%；出租率 84.0%，比去年同期下降了 1.9 个百分点。

2018 年 1 至 12 月中高端酒店 RevPAR 238 元，比去年同期下降了 5.0%；平均房价 308 元，比去年同期下降了 1.5%；出租率 77.1%，比去年同期下降了 2.8 个百分点。

2018 年 1 至 12 月如家酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2018 年 1 至 12 月	同比%	2018 年 1 至 12 月	同比%	2018 年 1 至 12 月	同比增减百分点
<b>经济型酒店</b>	143	1.9%	170	4.3%	84.0%	-1.9
直营	129	1.3%	160	4.0%	80.7%	-2.2
特许管理	149	1.5%	174	3.8%	85.3%	-2.0
<b>中高端酒店</b>	238	-5.0%	308	-1.5%	77.1%	-2.8
直营	255	-3.0%	330	1.3%	77.1%	-3.4
特许管理	228	-5.0%	295	-2.3%	77.2%	-2.2
<b>小计</b>	156	4.2%	188	7.4%	83.0%	-2.5
直营	151	5.5%	189	8.9%	80.0%	-2.6
特许管理	159	3.7%	188	6.7%	84.3%	-2.5

注释：不含公寓和管理输出酒店 RevPAR 数据。

(4) 如家酒店 2018 年年度 18 个月以上成熟店的经营数据：

截至 2018 年 12 月 31 日，如家 18 个月以上成熟酒店共有 2,884 家。全部酒店 RevPAR 154 元，比去年同期增长了 2.8%；平均房价 183 元，比去年同期增长了 5.2%；出租率 84.5%，比去年同期下降了 2.0 个百分点。

2018 年 1 至 12 月经济型酒店 RevPAR 144 元，比去年同期增长了 2.7%；平均房价 170 元，比去年同期增长了 5.2%；出租率 84.6%，比去年同期下降了 2.0 个百分点。

2018 年 1 至 12 月中高端酒店 RevPAR 277 元，比去年同期增长了 2.3%；平均房价 337 元，比去年同期增长了 3.6%；出租率 82.4%，比去年同期下降了 1.0 个百分点。

2018 年 1 至 12 月如家开业 18 个月以上酒店三项指标统计表

项目	酒店数量	Revpar	均价	出租率
----	------	--------	----	-----

		2018年1至12月	同比%	2018年1至12月	同比%	2018年1至12月	同比增减百分点
<b>经济型酒店</b>	2,640	144	2.7%	170	5.2%	84.6%	-2.0
直营	702	129	1.9%	160	5.7%	80.7%	-3.0
特许管理	1,938	151	3.0%	175	5.0%	86.4%	-1.6
<b>中高端酒店</b>	244	277	2.3%	337	3.6%	82.4%	-1.0
直营	98	279	2.6%	342	3.5%	81.5%	-0.8
特许管理	146	276	2.1%	330	3.7%	83.4%	-1.3
<b>小计</b>	2,884	154	2.8%	183	5.2%	84.5%	-2.0
直营	800	148	2.3%	183	5.7%	80.8%	-2.7
特许管理	2,084	157	3.0%	182	4.9%	86.2%	-1.6

注释：不含公寓和管理输出酒店 RevPAR 数据。

#### (5) 首旅存量酒店经营情况

首旅存量酒店 2018 年年度经营数据：

2018 年 1 至 12 月首旅存量酒店 RevPAR 250 元，比去年同期增长了 1.4%；平均房价 397 元，比去年同期增长了 0.4%；出租率 62.9%，比去年同期增长了 0.7 个百分点。

2018 年 1 至 12 月经济型酒店 RevPAR 122 元，比去年同期增长了 6.4%；平均房价 162 元，比去年同期增长了 3.0%；出租率 75.2%，比去年同期增长了 2.4 个百分点。

2018 年 1 至 12 月中高端酒店 RevPAR 280 元，比去年同期增长了 1.2%；平均房价 467 元，比去年同期增长了 0.9%；出租率 59.9%，比去年同期增长了 0.2 个百分点。

2018 年 1 至 12 月首旅品牌酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2018年1至12月	同比%	2018年1至12月	同比%	2018年1至12月	同比增减百分点
<b>经济型酒店</b>	122	6.4%	162	3.0%	75.2%	2.4
<b>中高端酒店</b>	280	1.2%	467	0.9%	59.9%	0.2
<b>小计</b>	250	1.4%	397	0.4%	62.9%	0.7

#### 4、酒店区域分布

省(或直辖市、自治区)	截至 2018 年 12 月 31 日开业酒店					
	直营酒店		特许管理及管理输出酒店		合计	
	酒店数量	客房间数	酒店数量	客房间数	酒店数量	客房间数
北京	47	6,455	221	26,588	268	33,043
上海	98	12,810	265	24,257	363	37,067
江苏、山东、浙江	239	27,181	862	76,635	1,101	103,816

其他地区	541	61,850	1,775	161,585	2,316	223,435
合计	925	108,296	3,123	289,065	4,048	397,361

公司中国境内酒店家数 4,048 家，客房间数 397,361 间。北京、上海、江苏、山东、浙江的酒店总数 1,732 家，占总数的 42.8%，客房间数 173,926 间，占总数的 43.8%，以上五个地区的酒店规模构成了公司酒店的近半数市场份额。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

2018 年末，公司对外长期股权投资总体变化：截止 2018 年 12 月 31 日，公司合并报表长期股权投资总额为 26,211.76 万元，比年初增加 4,809.32 万元，增长 22.47%，主要系本期新增对参股企业三亚山海圆融旅游开发有限公司投资 2400 万元、斑斓家（上海）商业管理有限公司投资 1250 万元所致。

#### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

##### 1、首旅酒店对首旅香港做债转股增资

首旅酒店在 2016 年收购如家酒店集团时，以内部借款形式提供给首旅酒店香港 75.93 亿元人民币用于支付此股权收购款，鉴于首旅酒店香港本身无实质经营业务，没有偿还股东贷款的能力，为了稳定经营还原投资实质，公司将此借款以“债转股”形式转为对首旅香港的股权投资，首旅香港由原注册资本 1 港币增加至 759,300.000097 万元人民币。债转股后，首旅酒店对首旅香港的注册资本增加，持股比例不变，仍然为 100%控股。本次增资有利于改善首旅香港的资产负债结构，增强首旅香港的持续经营能力，提高抗风险能力，符合首旅酒店的发展战略和长远利益。本事项已经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过，2019 年 1 月 2 日公司收到北京市商务局下发的《企业境外投资证书》京境外投资[2019]N00019 号，目前首旅香港已办理完成增资事宜。

##### 2、南山公司与三亚城投、观音苑公司共同设立山海圆融公司

公司控股子公司海南南山文化旅游开发有限公司（以下简称“南山公司”）与三亚市城市投资建设有限公司（以下简称“三亚城投”）、三亚南山观音苑建设发展有限公司（以下简称“观音苑公司”）共同出资设立了三亚山海圆融旅游开发有限公司（以下简称“山海圆融公司”）。山海圆融公司注册资本为 2 亿元，各股东出资及持股比例：三亚城投公司出资 10,400 万元，股权比例 52%；南山公司出资 4,800 万元，持股比例 24%；观音苑公司出资 4,800 万元，持股比例 24%。截至本报告期结束，南山公司已完成首期款 2,400 万元的入资缴纳工作。

#### (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

##### 1. 如家 3. ONEO 直营店改造总体情况

如家 3. ONEO 是如家酒店的全新迭代升级产品，着眼于商务出游人士的出行需求，通过时尚淡雅的现代设计诠释经典品牌。2018 年如家酒店集团对 155 家如家直营店进行了 3. ONEO 改造升级，其中年底已完工酒店 115 家。升级后的如家 3. ONEO 酒店受到市场和宾客一致好评，整体收益水平达到了预期。

#### 2. 公司 2018 年中高端直营店总体投资情况

公司本年度新建和改造升级中高端直营酒店 29 家。如家酒店继续加强中高端酒店的投入，本年度中高端酒店的整体收入已经提升到集团酒店收入的 32.6%。

#### 3. 资本性支出情况

2018 年，公司购置固定资产、长期资产支出 92,102 万元，其中新建项目投入 18,361 万元、升级改造项目投入 58,813 万元、各类长期资产更新及其他投入 14,928 万元。

资本性支出-万元	2018 年
新建项目	18,361
升级改造项目	58,813
其他	14,928
合计	92,102

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

公司持有外运发展股票，采用公允价值模式计量，在可供出售金融资产核算，当期股票公允价值变动计入其他综合收益。

公司持有的外运发展股票年初账面价值 60,371,498.88 元，期末账面价值 73,333,203.79 元。

2018 年外运发展宣告分派 2017 年度股利，公司按享有权益份额确认当期投资收益 2,096,232.60 元。

中国外运股份有限公司（以下简称“中国外运”）换股吸收合并中外运空运发展股份有限公司（以下简称“外运发展”）暨关联交易事项。外运发展于 2018 年 12 月 28 日终止上市，股票终止上市后，换股股权登记日收市后登记在册的除中国外运以外的全体股东（包括登记在册的现金选择权提供方）持有的外运发展股票将按照 1:3.8225 的比例转换为中国外运的 A 股股票，即换股股东所持有的每股外运发展股票可以换得 3.8225 股中国外运本次发行的 A 股股票。具体内容详见上海证券交易所外运发展临 2018-056 号公告内容。

截至本报告披露日，公司持有中国外运（601598）股票 13,354,749 股，占该公司总股本的 0.1804%。

### (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

2018 年 5 月 29 日公司将所持有的燕京饭店 20%股权在北京产权交易所挂牌公开出售，转让的挂牌价格为 14,866 万元。7 月 17 日，首旅酒店与海航酒店控股集团签署《产权交易合同》，海航酒店控股集团以 14,866 万元受让该股权，本次燕京饭店 20%股权出售后公司获得税前投资

收益 12,612.22 万元，该出让事项有助于优化公司资源配置，对改善公司资产结构具有积极意义。

## (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

### 1、主要控股公司

如家酒店集团主要从事酒店运营及管理服务，股本为 377.45 万元。以购买日可辨认资产、负债公允价值为基础进行后续计量的财务数据如下：2018 年实现营业收入 715,366 万元，比上年同期增长 1.45%。实现利润总额 114,204 万元，比上年同期增长 19.08%。实现净利润 80,632 万元，比上年同期增长 25.81%。实现归属母公司净利润 81,116 万元，比上年同期增长 25.54%。2018 年末，资产总额 111.31 亿元，净资产 64.71 亿元，其中：归属母公司净资产 64.40 亿元，资产负债率 41.87%。

南山公司主要从事景区运营服务，注册资本 38,600 万元。南山公司 2018 年入园人数 498.76 万人次，比上年同期增加 9.3 万人次、增幅 1.9%。2018 年实现营业收入 44,951 万元，比上年同期增长 1.26%；其中门票收入 24,873 万元，比上年同期增长 7.31%。实现利润总额 17,760 万元，比上年同期增长 18.80%；实现净利润 13,096 万元，较上年同期增长 20.03%。南山公司 2018 年末资产总额为 74,929 万元，净资产 65,186 万元，资产负债率 13.00%。

南苑股份主要从事酒店运营服务，注册资本为 31,596.8992 万元。以购买日可辨认资产、负债公允价值为基础进行后续计量的财务数据如下：2018 年实现营业收入 36,715 万元，比上年同期下降 0.34%；实现利润总额 -1540 万元，比上年同期增加亏损 232 万元，增加亏损幅度 17.7%。2018 年末资产总额 166,115 万元，净资产 68,882 万元，资产负债率 58.53%。

京伦饭店主要从事酒店运营服务，注册资本为 1,200 万美元。2018 年实现营业收入 13,167 万元，比上年同期增长 7.10%；实现利润总额 2159 万元，比上年同期增长 10.22%；实现净利润 1612 万元，比上年同期增长 10.03%。2018 年资产总额 14,192 万元，净资产 11,574 万元，资产负债率 18.45%。

欣燕都主要从事酒店运营及管理服务，注册资本 7,500 万元。欣燕都合并报表 2018 年实现营业收入 11,349 万元，比上年同期下降 0.47%；实现利润总额 427 万元，比上年同期增长 156.8%；实现净利润 315 万元，比上年同期增长 178.25%；实现归属母公司净利润 306 万元，比上年同期增长 170.54%。2018 年末，欣燕都合并报表资产总额 9,775 万元，净资产 8,874 万元，归属母公司净资产 8,065 万元，资产负债率 9.22%。

首旅建国主要从事饭店管理及咨询服务，注册资本 2,269.43 万元。2018 年实现营业收入 4,219.83 万元，比上年同期下降 1.19%；实现利润总额 2,086.27 万元，比上年同期增长 4.29%；实现净利润 1,561 万元，比上年同期增长 4.38%。2018 年末资产总额 5,883 万元，净资产 4,889 万元，资产负债率 16.89%。

首旅京伦主要从事饭店管理及咨询服务，注册资本 2,000 万元。2018 年实现营业收入 2,817 万元，比上年同期增长 13.38%；实现利润总额 2,077 万元，比上年同期增长 29.28%；实现净利润 1,557 万元，比上年同期增长 29.37%。2018 年末资产总额 4,616 万元，净资产 4,267 万元，资产负债率 7.58%。

## 2、主要参股企业

### (1) 宁夏沙湖

宁夏沙湖主要从事景区运营服务，注册资本 10,000 万元。2018 年实现营业收入 14,759 万元，比上年同期下降 11.21%；实现净利润-2,462 万元，比上年同期增加亏损 2,744 万元，增加亏损幅度 346.54%，主要系宁夏沙湖园区因环保因素在 2018 年第四季度停园整顿所致，2019 年初已恢复正常营业。2018 年末，宁夏沙湖资产总额为 7.7 亿元，净资产 3.8 亿元，资产负债率 51.21%。

### (2) 尼泊尔馆

尼泊尔馆主要从事景区运营业务，注册资本 18,000 万元。2018 年实现营业收入 2,251 万元，比上年同期增长 13.59%；实现净利润 274 万元，比上年同期增加利润 410 万元，增幅 302.6%。2018 年末，尼泊尔馆资产总额 18,851 万元，净资产 16,680 万元，资产负债率 11.52%。

## (八) 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

适用  不适用

#### 1、行业格局

2018 年，我国旅游业仍然保持了良好的发展形势。中国旅游业增速显著高于全球水平，并领跑中国经济增长。根据文化和旅游部抽样调查结果显示，2018 年国内旅游人数 55.39 亿人次，比上年同期增长 10.8%；入出境旅游总人数 2.91 亿人次，同比增长 7.8%。国内旅游收入 5.13 万亿元，比上年同期增长 12.3%。其中，城镇居民花费 4.26 万亿元，增长 13.1%；农村居民花费 0.87 万亿元，增长 8.8%。

随着旅游行业的快速发展，人们消费水平和消费体验的提高，国内酒店住宿业也进入了快速成长阶段。在产品上，各酒店企业都在积极创新，包括制度创新、管理创新、技术创新等，努力为消费者提供更具个性化的和更具消费体验的产品；在结构上，主要在以发展中高端市场为主，中高端酒店及加盟的比重越来越大，整体规模得到进一步的扩大；在品牌上，随着主要龙头酒店企业并购的加速，主要酒店数量大部分集中在排名前 10 的酒店企业品牌上。在地区分布上，也呈现相对集中的分布。

据酒店产权网行业研究中心的数据显示，到 2018 年底，高端酒店国内主要品牌，主要涉及四星和五星级饭店不超过 400 家，主要包括：建国、锦江、开元、明宇、蓝海、君澜、世纪金源、雷迪森、格兰云天、万达品牌等。国际主力五星级酒店品牌 386 家，主要分布在喜来登酒店、希尔顿、洲际和香格里拉 4 个品牌。中端酒店和中高端酒店较 2017 年相比，2018 年 10 大主流中端品牌总量仍以较快的速度增长，主要品牌分布在如家精选、如家商旅、和颐、维也纳、全季、亚朵、开元曼居、桔子水晶、麗枫、希尔顿欢朋、智选假日等，合计总量在 3,000 家左右。主要区域分布在北京、上海、广州、深圳、杭州等地。经济型酒店总量约 33000 家左右，主要品牌有如家、莫泰、汉庭、七天、格林豪泰、速 8、尚客优、锦江之星、城市便捷、布丁等，主要分布在江苏、山东、北京、上海、广东、河北、浙江、安徽、湖北、河南等地。

## 2、行业趋势

《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》指出，旅游业要以转型升级、提质增效为主线，推动旅游产品向观光、休闲、度假并重转变，满足多样化、多层次的旅游消费需求；推动旅游开发向集约型转变，更加注重资源能源节约和生态环境保护，更加注重文化传承创新，实现可持续发展；推动旅游服务向优质服务转变，实现标准化和个性化服务的有机统一。可以看到，旅游产品的转型升级旅游开发和旅游服务提质增效的特点越来越突出。同时，随着国家文化和旅游部的成立，原有的文化部和国家旅游局合并，中国住宿业也出现了新的特点，住宿业和文旅的融合越来越受到行业的重视，并展现特有的风采，沉浸式的消费体验正快速成为引领行业消费主导。酒店住宿业为不断满足消费者的体验需求，在产品设计上不断提高主题性、文化性和特色性。在不断提升绿色卫生服务标准体系的同时，加大信息化技术的投入，让消费者更充分地体验到放心、安心、舒心的消费环境。到 2020 年，我国境内旅游总消费额达到 5.5 万亿元，城乡居民年人均出游 4.5 次，旅游业增加值占国内生产总值的比重超过 5%。同时，随着国家不断加大对旅游基础设施的建设，交通越来越快速和便捷，旅游产品的不断提质，人们的旅游需求将进入爆发式增长阶段。

从中国连锁经营协会（CCFA）的观察来看，在当前的经济与市场运行环境下，特许连锁酒店企业一方面要眼睛向内，夯实内生式发展的基础，一方面要面向未来，把握消费结构变化为产业升级与重构带来的机遇。酒店业的产品一直以来代表了社会人群对住宿需求的最高愿望，它的产品实现精度向来以专业周到、细腻体贴为核心印象，而面向未来，“休闲度假、时尚生活、好玩的旅行”将会是整个旅游住宿业态三个非常明显的趋势。

### (二) 公司发展战略

适用  不适用

公司以中国服务理念为指引，以市场为导向，紧紧围绕“住宿+”产业链和生态圈为发展中心，充分发挥品牌和规模优势，合作与并购并举，抓主业、调结构、上规模、提质量，全力打造“住宿+”产业链和生态圈。继续做好经济型酒店产品的升级改造，提高产品质量，体现个性化和体验感；加大中高端发展力度，加大研发和投入力度，加快开店拓展速度；加大合作深度，打造与凯悦酒店的合作品牌及与春秋合作的航旅酒店产品，拓展品牌的覆盖领域，提高品牌的市场占有率和核心竞争力。抓住有利时机，积极关注并购机会，为进一步扩大公司规模提供坚实的基础。

### (三) 经营计划

适用  不适用

2019 年是公司积极创新发展的一年，面对具有不确定性国内国际形势，公司也将面临机遇和挑战。公司将以中国服务理念为指引，以市场为导向，紧紧围绕“住宿+”产业链和生态圈为发展中心，充分发挥品牌和规模优势，合作与并购并举，抓主业、调结构、上规模、提质量，全力打造“住宿+”产业链和生态圈。

2019 年的总体经营目标是营业收入预计 86-88 亿元，新开酒店数量不低于 800 家，其中中高端酒店占 50%以上。同时，完成股权激励工作，形成长效激励机制，促进公司更快发展。

一、继续加大存量酒店产品的升级改造力度，提高产品质量，充分体现个性化和体验感

2019 年公司将通过改造存量酒店，结合“互联网+”思路，推进柏丽艾尚酒店、如家精选酒店（升级版）、YUNIK HOTEL、如家商旅酒店（金标）、如家酒店 3. ONEO 等新产品的落地和改造推广。2019 年公司将加大如家酒店 NE03.0 的更新改造力度。

## 二、加大中高端和特许店的发展力度，加快拓展速度

公司将以中高端产品发展为主轴，对和颐、如家精选、如家商旅等核心旗舰品牌进行重点发展。在整体经营中，努力做好线上、线下的优化和提升，提升线上预订量及价格，提升会员“复购率”，力争公司中高端酒店的整体收入超过集团酒店收入的 35%。在发展模式上，继续以大力拓展特许店为主，特许店在新开店总数的占比将超过 95%。

## 三、加大与国内和国际酒店合作的深度

2019 年，在合作方面，公司将集中精力做好现有的合作产品，重点发展好凯悦酒店合作品牌，打造航旅酒店连锁品牌，拓宽品牌的覆盖领域，提高品牌的市场占有率和核心竞争力。

1. 积极推进如家与凯悦合资酒店产品的快速落地。如家酒店集团与凯悦酒店集团合资创建推出的新酒店品牌，定位于中高端的旅行市场，并旨在满足中国年轻一代游客不断变化的需求，迎合中国游客的喜好，以使客户获得无缝、舒适和便捷的旅行体验的期望。新品牌也致力于满足年轻和频繁出行的旅客群体的商务和休闲需求，以获得在中等规模酒店的良好体验，为中国的中产阶级人士提供更高质量的产品和旅行体验。2019 年做好第一批直营店（北京、上海）的落地工作，将于 2020 年上半年开业。

2. 做好机场连锁酒店品牌工作。公司与春秋集团已建立紧密型战略合作伙伴关系，2019 年如家虹桥机场店、如家精选川沙浦东机场店作为新品牌产品正式开业。该项目将充分发挥双方的优势资源，打造航空、旅游、住宿、购物和观光巴士等资源融为一体的一体化生态链，在服务品质提升、平台建设、会员体系和业务资源整合、营销推广以及人才培养等诸多方面实现互联互通、合作共赢，以全产业链集群效应助力开发打造航旅住宿一体化为代表的交通枢纽经济新时代。

## 四、持续推进创新发展各项工作

1. 打造“乡野度假乐园 Joynature Park”。在现有“乡野趣乐部 Joynature Club”的基础上，研发升级产品“乡野度假乐园 Joynature Park”。

2. “漫空间”项目拓展及空间运营商平台化建设。在更多酒店尝试增加主题客房楼层和主题空间。

3. 衍生品的研发与营销。“漫趣乐园”和“YUNIK”品牌 2019 年伴随如家小镇、漫趣乐园、漫次元、YUNIK 等产品品牌的发展，将结合自有 IP 以及更多的合作 IP 一起，尝试进行相关衍生品的开发与营销工作，在摸索中发展，增加新的收益点。

4. 进一步完善生态圈场景，提升生态圈影响力。进一步丰富生态圈场景，升级已有服务内容和形式，构建生态圈会员标签，提供不同的会员权益，同时以积分为驱动力，提升用户购买力，并配合深度营销，实现生态圈积分差异化营销以及多样化的市场推广，进一步提升生态圈影响力。

## 五、持续培养、输送、储备更多优秀人才，为首旅如家全力打造生活方式服务业产业夯实基础

首旅如家大学将做好迎接新的机遇和挑战，提高核心竞争力，继续以“同识愿景、共创价值”为主题，推进完成各类培训班，激发学员敢于拼搏、勇于竞争的奋斗潜能，完善培训课程内容、完善培训讲师队伍、充分利用 MAPS 平台提高学员自主学习能力，引入外部培训资源，创新培训



方式。人力资源部也将继续紧扣公司的战略方向，贴合发展需求，深度打造人才生态价值链，集中精力做好招聘平台化、薪酬效率化、发展体系化、文化价值化等工作，为公司的战略发展保驾护航。

#### 六、完善落实股权激励工作，形成长效激励机制

经过半年的努力，在北京市国资委和首旅集团的关心下，公司于 2019 年 2 月 2 日顺利取得国资委的批复。下一步公司将完善相关的程序，落实各项股权激励的具体工作，将这一长效激励机制发挥好和运用好，为公司的发展起到积极的推动作用。

#### (四) 可能面对的风险

适用  不适用

旅游业的盈利能力与经济周期有明显的相关性。宏观经济增速放缓或者出现剧烈波动，将对公司的盈利能力产生很大影响。

经济环境里任何一种不利条件都可能使旅游业的发展受到制约，特别是重大的国内外政治、经济形势变化、自然灾害、流行性疾病等因素，都会给旅游业的发展带来全面或局部的风险。酒店业、景区服务业则更为敏感。

生态环境、雾霾天气、突发疫情、政治事件等影响；劳动力成本红利消失，居民消费增长动力不足；扭转低端产品同质化的进程达不到预期；能源、环保等企业运行的维护成本上升；员工成本持续增长以及高流失率和招聘缺口的矛盾等。

此外公司经营成本上升明显，固定资产折旧摊销、物业租赁费、人工成本、能源消耗等成本的上升对公司经营也产生较大压力。

#### (五) 其他

适用  不适用

#### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用  不适用

2018 年 12 月 12 日公司第七届董事会第五次会议审议通过了如家酒店集团参与某直辖市商业核心区酒店物业租赁的竞标项目，拟竞标的项目租赁期内的总租赁金额超过公司上年度经审计净资产的 10%。鉴于该物业竞标涉及标的方及公司参与竞标的多方商业秘密，故本次董事会审议通过该项竞标，并同意该事项履行信息披露豁免程序，独立董事对该事项进行审核并签署了无异议的审核意见。

报告期末该竞标事项已经结束，公司未中标。

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司在《章程》中制定了充分考虑投资者回报的利润分配规定，并按照《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，做好年度现金分红的各项工作。

公司 2018 年度分配预案以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，拟每股派发 0.11 元（含税），公司本次不进行资本公积金转增股本。

董事会提出较低比例的现金分红预案是慎重、全面地考虑了行业当前的发展趋势，公司目前财务状况，明确了剩余未分配股利的用途。2019 年公司继续以中国服务理念为指引，以市场为导向，紧紧围绕“住宿+”产业链和生态圈为发展中心，充分发挥品牌和规模优势，合作与并购并举，抓主业、调结构、上规模、提质量，加大中高端发展力度，加大研发和投入力度，加快拓展速度，集中精力做好现有的合作产品，拓展品牌覆盖领域，提高品牌市场占有率和核心竞争力。

2018 年度的现金分红方案符合《公司章程》中利润分配的原则，有利于公司长远发展以及战略目标的实现。根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定，公司对上述分配预案作出如下说明：

##### 1. 公司所处行业特点及自身经营发展阶段

在国内消费升级的背景下，2019 年公司仍将加大酒店同品牌迭代升级和中高端酒店的大力投入，继续向中高端酒店市场发力，因此需要更多的资金投入。

##### 2. 留存未分配利润用途

鉴于公司在收购如家酒店集团股权暨重大资产重组后仍有大额并购贷款，短期面临有息负债相对较高的经营现状。因此，采用较低比例的现金分红政策有利于适度降低有息负债、为公司运营提供资金保障。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	1.1	0	107,678,043.22	857,013,089.72	12.56
2017 年	0	0.8	2	65,259,420.16	630,888,146.25	10.34
2016 年	0	0.1	2	6,797,856.27	210,938,549.20	3.22

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用  不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	北京首都旅游集团有限责任公司	“首旅集团承诺，对于尚未注入首旅酒店的酒店管理公司，在盈利能力达到上市公司要求并取得合作方同意的情况下将注入上市公司。对于目前由第三方管理公司管理的酒店，除北京市北京饭店、北京贵宾楼饭店有限公司、北京市上园饭店外，在第三方管理合同结束后，首旅集团将在其他股东同意且首旅酒店能提供合适酒店品牌的情况下，优先提供给首旅酒店进行管理，若首旅酒店放弃管理权力，则首旅集团可继续将酒店交由第三方酒店管理集团管理。”	2014年12月	是	是		
与重大资产重组	解决同业竞争	北京首都旅游集团有限责任公司	截至2015年9月30日，除首旅酒店外，首旅集团仍拥有一定数量的酒店物业和酒店管理公司尚未注入首旅酒店，主要分为以下情况： 1、部分酒店物业，如北京饭店、贵宾楼饭店，虽然由首旅集团拥有，且由首旅集团管理，但前述物业由于饭店位置与性质特殊，	2016年1月29日	是	是		

相关的承诺		<p>无法交由首旅酒店管理。</p> <p>2、部分酒店物业，首旅集团为物业产权所有方，相关物业已交由独立或合资酒店管理公司管理，首旅集团并不运营或管理前述物业。</p> <p>3、部分酒店物业，如北京亮马河大厦有限公司由首旅集团与合资方各持 50%酒店产权，并由首旅集团与合资方共同管理。</p> <p>4、部分酒店物业，如北京诺金酒店由首旅置业全资持有，酒店管理公司（北京诺金酒店管理有限责任公司）亦由首旅置业全资持有，但酒店及管理公司均亏损。</p> <p>5、首旅集团仍持有的酒店管理公司，总体经营情况不佳，目前无法注入首旅酒店。且其是否注入首旅酒店，需要取得该酒店管理公司其他股东的同意。</p> <p>首旅集团旗下未由首旅酒店管理的单体酒店名称及原因</p>																												
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>酒店名称</th> <th>股东名称</th> <th>持股比例</th> <th>未由首旅酒店管理原因</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">情况 1:</td> </tr> <tr> <td>北京市北京饭店</td> <td>首旅集团</td> <td>100%</td> <td>饭店位置和性质特殊</td> </tr> <tr> <td>北京贵宾楼饭店有限公司</td> <td>北京市北京饭店</td> <td>60%</td> <td>饭店位置和性质特殊且需要获得其他股东同意</td> </tr> <tr> <td colspan="4">情况 2:</td> </tr> <tr> <td>北京和平宾馆有限公司</td> <td>首旅置业</td> <td>100%</td> <td>由独立第三方管理公司雅高在管理，协议尚未到期（到期日为 2025</td> </tr> </tbody> </table>	酒店名称	股东名称	持股比例	未由首旅酒店管理原因	情况 1:				北京市北京饭店	首旅集团	100%	饭店位置和性质特殊	北京贵宾楼饭店有限公司	北京市北京饭店	60%	饭店位置和性质特殊且需要获得其他股东同意	情况 2:				北京和平宾馆有限公司	首旅置业	100%	由独立第三方管理公司雅高在管理，协议尚未到期（到期日为 2025				
	酒店名称	股东名称	持股比例	未由首旅酒店管理原因																										
	情况 1:																													
	北京市北京饭店	首旅集团	100%	饭店位置和性质特殊																										
	北京贵宾楼饭店有限公司	北京市北京饭店	60%	饭店位置和性质特殊且需要获得其他股东同意																										
	情况 2:																													
	北京和平宾馆有限公司	首旅置业	100%	由独立第三方管理公司雅高在管理，协议尚未到期（到期日为 2025																										

			年 12 月 31 日)						
		北京新侨饭店有限公司	首旅置业	100%	由独立第三方管理公司雅高在管理, 协议尚未到期 (到期日为 2021 年 7 月 31 日)				
		北京首旅置业集团有限公司新源里商务酒店	首旅置业	100%	由第三方管理公司谭阁美 (首旅置业合资) 在管理, 协议尚未到期 (到期日为 2026 年 12 月 31 日)				
		北京市上园饭店	首旅集团	100%	已改为培训中心				
		北京市长富宫中心有限责任公司	首旅集团	74.07%	由独立第三方管理公司新大谷在管理, 协议尚未到期 (到期日为 2020 年 3 月 31 日)				
		北京颐和园宾馆有限公司	恒彩发展有限公司	60%	由独立第三方管理公司安纛在管理, 协议尚未到期 (到期日为 2018 年 12 月 31 日)				
		海南三亚国宾馆有限责任公司	首旅集团	51%	由独立第三方管理公司悦榕庄管理, 协议尚				

			未到期（到期日为 2023 年 4 月 20 日）
北京燕莎中心有限公司	首旅集团	40.64%	由第三方管理公司凯燕（首旅置业合资）在管理，协议尚未到期（到期日为 2022 年 5 月 30 日）
北京新世纪饭店有限公司	首旅集团	40%	由第三方管理公司首旅日航（首旅置业合资）在管理，协议尚未到期（到期日为 2019 年 12 月 31 日）
北京市长城饭店公司	首旅集团	10%	由独立第三方管理公司喜来登在管理，协议尚未到期（到期日为 2017 年 3 月 31 日）
情况 3:			
北京亮马河大厦有限公司	首旅集团	50%	首旅酒店管理或注入需要其他股东同意（合资到期日为 2020 年 10 月 6 日）
情况 4:			
北京诺金酒店	首旅	100%	由北京诺金酒店管理有限责任公司



<p>安麓 (北京) 酒店管理 有限公司</p>	<p>首旅 集团</p>	<p>40%</p>	<p>9</p>	<p>亏损且未 符合本次 承诺标准</p>					
<p><b>首旅集团就避免同业竞争问题向首旅酒店承诺并出具承诺函：</b></p>									
<p>1、在本公司下辖范围内，各饭店的客源都是自愿的，本公司不硬性分配客源。</p>									
<p>2、当本公司及其下属子公司（上市公司除外，下同）与上市公司之间存在有竞争性同类业务，由此在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对上市公司带来不公平的影响时，本公司及其下属子公司自愿放弃同上市公司的业务竞争。</p>									
<p>3、本公司将优先推动上市公司的业务发展；在可能与上市公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予上市公司优先发展权。</p>									
<p>4、对于尚未注入上市公司的酒店管理公司与单体酒店，首旅集团承诺：</p>									
<p>（1）对于已交由独立或合资酒店管理公司管理的单体酒店（不包括北京市北京饭店、北京贵宾楼饭店有限公司、已改为培训中心的北京市上园饭店），本公司将依照原有管理合同的相关规定，妥善解决原有合同的权利义务，在管理合同结束后 6 个月之内，本公司将向各酒店公司董事会或股东会提议将单体酒店交由首旅酒店管理，并投赞成票，但对本公司持股比例低于 50%的酒店公司表决结果将存在一定的不确定性。若上市公司拟放弃管理权力需提交上市公司股东大会审议通过。</p>									
<p>（2）对于北京亮马河大厦有限公司，由首旅集团与合资方各持 50%酒店产权，并由首旅集团与合资方共同管理。合资期满后，本公司将向其董事会或股东会提议将北京亮马河大厦有限公司交由首旅酒店管理，并投赞成票，但表决结果存在一定的不确定性。</p>									
<p>（3）对于首旅集团仍持有的酒店物业或酒店管理公司（不包括已交由独立或合资酒店</p>									



			管理公司管理的单体酒店及北京市北京饭店、北京贵宾楼饭店有限公司和已改为培训中心的北京市上园饭店)，将在其归属于母公司股东净利润超过 1000 万元且净资产收益率超过 10%，首旅集团将在酒店物业或酒店管理公司年度审计报告出具后 6 个月之内，将酒店物业或酒店管理公司股权转让给首旅酒店或其他第三方。					
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	北京首都旅游集团有限责任公司	<p>1、本公司因本次发行股份购买资产取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司因本次交易取得的上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月；如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让其在该上市公司拥有权益的股份。</p> <p>2、对于本次非公开发行结束后，因上市公司送红股、转增股本等原因增加的上市公司股份，本公司同意亦遵守前述承诺。3、在前述承诺锁定期外，若监管机构对本公司本次认购股份的锁定期另有其他要求，本公司同意根据监管机构的监管意见进行相应调整。</p>	2016 年 7 月 29 日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	北京首都旅游集团有限责任公司	<p>1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的公司，将尽可能减少与上市公司之间的关联交易。在进行确有必要发生的关联交易时，将严格按照国家法律法规和上市公司的《公司章程》规定进行操作。同时，为保证关联交易的公允，关联交易的定价将严格遵守市场价的原则，无法参照市场价的交易价格将由双方在公平合理的基础上平等协商确定，并按相关国家法律法规和上市公司的《公司章程》的规定履行交易程序及信息披露义务。2、本公司及本公司控制的公司将严格和善意地履行与上市公司签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。3、本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的经济损失的赔偿责任。4、本</p>	2016 年 7 月 29 日	是	是		

			承诺将持续有效，直至本公司不再处于上市公司的第一或并列第一大股东地位为止。					
其他	北京首都旅游集团有限责任公司		<p>（一）关于保证上市公司人员独立 1、保证上市公司的生产经营与管理完全独立于本公司。上市公司董事、监事及高级管理人员将严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举产生；保证上市公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作，不在本公司投资、控制的公司兼任除董事、监事以外的职务或领取薪酬。2、保证本公司向上市公司推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行，不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p>（二）关于保证上市公司财务独立 1、保证上市公司继续独立运作其已建立的财务部门、财务核算体系、财务会计制度以及对分公司、子公司的财务管理制度。2、保证上市公司保持其独立的银行账户。保证上市公司的财务人员不在本公司投资、控制的公司兼职。3、保证上市公司能够独立作出财务决策，不干预上市公司的资金使用。（三）关于保证上市公司机构独立 1、保证上市公司建立健全法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。3、保证不超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。（四）关于保证上市公司资产独立 1、保证上市公司与本公司之间的产权关系明确，上市公司对所属资产拥有完整的所有权，上市公司资产独立完整。2、保证上市公司不存在资金、资产被本公司或本公司投资、控制的公司占用的情形。</p> <p>（五）关于保证上市公司业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。2、保证除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预。（六）如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p> <p>（七）本承诺将持续有效，直至本公司不再</p>	2016年7月29日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺								

			处于上市公司的第一或并列第一大股东地位为止。					
与重大资产重组相关的承诺	置入资产价值保证及补偿	北京首都旅游集团有限责任公司	在本次发行股份购买资产交易实施完毕后的三年内，首旅酒店将在每年结束后对 Poly Victory100%股权进行减值测试，若 Poly Victory100%股权价值较交易价格出现减值，本公司负责向首旅酒店就减值部分进行股份补偿，每年补偿的股份数量=标的资产的期末减值额/每股发行价格-已补偿股份数量；如本公司所持股份不足于补偿，本公司将通过二级市场购买首旅酒店股份予以补偿。前述减值额为拟购买资产交易作价减去期末拟购买资产的评估值并扣除补偿期限内拟购买资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。承诺期内，在每年计算的补偿股份数量小于0时，按0取值，即已经补偿的股份不冲回。	2016年7月29日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	携程上海、Wise Kingdom、沈南鹏（Nanpeng Shen）、Smart Master、Peace Unity	1、本公司/本人因本次发行股份购买资产取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起36个月内不得转让。2、对于本次非公开发行结束后，因上市公司送红股、转增股本等原因增加的上市公司股份，本公司/本人同意亦遵守前述承诺。3、在前述承诺锁定期外，若监管机构对本公司本次认购股份的锁定期另有其他要求，本公司/本人同意根据监管机构的监管意见进行相应调整。	2016年7月29日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	携程上海、Wise Kingdom、沈南鹏（Nanpeng Shen）、Smart Master	1、本次交易完成后，本公司/本人及本公司/本人控制的公司，将尽可能减少与上市公司之间的关联交易。在进行确有必要发生的关联交易时，将严格按照国家法律法规和上市公司的《公司章程》规定进行操作。同时，为保证关联交易的公允，关联交易的定价将严格遵守市场价的原则，无法参照市场价的交易价格将由双方在公平合理的基础上平等协商确定，并按相关国家法律法规和上市公司的《公司章程》的规定履行交易程序及信息披露义务。2、本公司/本人及本公司/本人控制的公司将严格和善意地履行与上市公司签订的各种关联交易协议。本公司/本人承诺将不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。3、本公司/本人愿	2016年7月29日	是	是		

			意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的经济损失的赔偿责任。4、本承诺将持续有效，直至本公司/本人在上市公司中拥有的权益比例低于 5%为止。					
与重大资产重组相关的承诺	其他	携程上海、Wise Kingdom	1、本公司将优先推动上市公司的业务发展；在可能与上市公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予上市公司优先发展权。2、当本公司及本公司控股子公司与上市公司现时主营业务存在有竞争性同类业务，由此在市场份额、商业机会及资源配置等方面对上市公司带来不公平的影响时，本公司及本公司控股子公司自愿放弃同上市公司的业务竞争。3、本公司保证绝不利用对上市公司及其下属公司的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司及其下属公司相竞争的业务或项目。4、如果本公司违反上述声明、保证与承诺，本公司同意给予上市公司赔偿。5、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司在上市公司中拥有的权益比例低于 5%为止。6、本声明、承诺与保证可被视为对上市公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。	2016 年 7 月 29 日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	携程上海、Wise Kingdom、沈南鹏（Nanpeng Shen）、Smart Master	1、本公司/本人承诺，本次交易完成后，将严格依法行使股东权利并不会对上市公司在人员、资产、财务、机构和业务方面的独立性构成不利影响。2、本公司/本人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的经济损失的赔偿责任。3、本承诺将持续有效，直至本公司/本人在上市公司拥有的权益比例低于 5%为止。	2016 年 7 月 29 日	是	是		
与首次公开发行相关的	解决关联交易	北京首都旅游集团有限责任公司	为严格执行国家有关法律、法规和政策，保证北京首都旅游股份有限公司（筹）（以下简称“股份公司”）经营的自主性和独立性，防止损害股份公司权益的情况出现，维护股份公司全体股东的合法权益，作为股份公司的主发起人，北京旅游集团有限责任公司（以下简称“集团公司”）特作出如下承诺：1、在集团公司下辖范围内，各饭店、旅行社等的客源都是自愿的，集团公司不硬性分配客源。2、当集团公司及其下属子公	2000 年 6 月 1 日	是	是		

承 诺		<p>司（股份公司除外，下同）与股份公司之间存在有竞争性同类业务，由此在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对股份公司带来不公平的影响时，集团公司及其下属子公司自愿放弃同股份公司的业务竞争。3、集团公司同股份公司的董事及其他高级管理人员原则上不双重任职，特别是集团公司与股份公司的总经理、财务负责人不兼任。董事、总经理不得自营或者为他人经营与股份公司同等的营业或者从事损害股份公司利益的活动，否则予以更换。股份公司成立后，将优先推动股份公司的业务发展；在可能与股份公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予股份公司优先发展权。</p>					
--------	--	---	--	--	--	--	--

首旅集团承诺事项进展说明：

1. 关于“凯燕国际”的说明。

首旅集团已就达到注入标准的酒店管理公司（凯燕国际）事宜正在与外方股东进行积极沟通和谈判，但仍未与外方股东达成一致意见。

2. 关于“长城饭店”的说明。

由第三方管理公司管理的北京市长城饭店公司，其管理合同已经到期（2017年3月31日），且已确定不再续签管理合同。目前首旅集团及外方股东正在与第三方管理公司磋商并安排过渡期中各项工作事宜，但未达成一致意见。下一步，首旅集团将就长城饭店管理模式与外方股东进行积极沟通。

3. 关于“颐和园宾馆”的说明。

北京颐和园宾馆有限公司由独立第三方管理公司安缦在管理，协议到期日为2018年12月31日。由于原管理公司表达了续约意愿，目前业主公司正在结合酒店市场定位要求积极磋商中，尚未做出决定。

4. 关于宝利投资100%股东权益减值测试事项

根据北京天健兴业资产评估有限公司（以下简称“天健兴业”）出具的天兴平报字（2019）第0069号《评估报告》（“2018年12月31日评估报告”），截至评估基础日2018年12月31日，宝利投资100%股东权益的评估值为人民币236,763.10万元，与注入日宝利投资的交易价格171,364.24万元相比，增加65,398.86万元。宝利投资于2016年10月14日至2018年12月31日止期间（“盈利补偿期间”）未发生股东增资、减资、接受赠与以及利润分配事项。经测试，截至2018年12月31日止，标的资产不存在减值迹象。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《2018年12月31日宝利投资有限公司100%股东权益减值测试报告及专项审核报告》普华永道中天特审字（2019）第0507号。

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

## 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

## (一) 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

## 重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号) (“通知”), 本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表, 比较财务报表已相应调整, 对财务报表的影响列示如下:

## (a) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下:

单位: 元 币种: 人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	减少 200,303,910.80	减少 177,003,838.11
	应收票据	减少 27,612.16	减少 18,912.80
	应收票据及应收账款	增加 200,331,522.96	增加 177,022,750.91
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	减少 133,607,720.61	减少 125,226,396.80
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	增加 133,607,720.61	增加 125,226,396.80
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	减少 5,682,439.58	减少 10,040,233.70
	应付股利	减少 84,567.44	-
	其他应付款	增加 5,767,007.02	增加 10,040,233.70

单位: 元 币种: 人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017 年度
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用	增加 17,595,549.66
	管理费用	减少 17,595,549.66
本集团将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	减少 23,434.46
	投资收益	增加 23,434.46

(b) 本集团将收到的与资产相关的政府补助款项从收到的其他与投资活动有关的现金重分类至收到的其他与经营活动有关的现金, 2017 年度影响金额为 3,587,088.00 元。

(c) 对母公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年12月31日	2017年1月1日
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	减少 4,437,493.06	减少 5,806,251.38
	应收票据	-	-
	应收票据及应收账款	增加 4,437,493.06	增加 5,806,251.38
本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	减少 63,616,097.19	减少 25,123,805.55
	应收股利	-	-
	其他应收款	增加 63,616,097.19	增加 25,123,805.55
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	减少 11,940,289.44	减少 10,289,080.09
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	增加 11,940,289.44	增加 10,289,080.09
本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	减少 8,287,142.36	减少 8,392,020.00
	应付股利	-	-
	其他应付款	增加 8,287,142.36	增加 8,392,020.00

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017年度
本公司将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	减少 42,929,113.71
	投资收益	增加 42,929,113.71

(d) 本公司将收到的与资产相关的政府补助款项从收到的其他与投资活动有关的现金重分类至收到的其他与经营活动有关的现金，2017年度影响金额为 3,337,088.00 元。

(二) 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

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	300
境内会计师事务所审计年限	1

说明：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费 300 万元为 2018 年报酬，不含税金额。

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	100

说明：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）内控审计费 100 万元为 2018 年报酬，不含税金额。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

2018 年 4 月 26 日召开的公司 2017 年年度股东大会上审议通过了《公司 2018 年度续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为财务报告审计会计师事务所的议案》和《公司 2018 年度续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所的议案》的议案。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

## 九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用



**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他说明**

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本集团存在的主要未决诉讼包括如家酒店集团若干房屋租赁合同纠纷等。本集团已根据诉讼事项未来很可能产生的损失，计提了相应的预计负债。

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

√适用 □不适用

公司对北京首都旅游集团财务有限公司（下称“首旅集团财务公司”）的经营资质、业务和风险状况进行了持续评估，具体情况报告如下：

**（一）经营情况**

截至 2018 年 12 月 31 日，首旅集团财务公司资产总额 7,989,953,635.02 元，所有者权益 1,192,204,145.26 元；2018 年度实现营业收入 175,377,650.15 元，净利润 122,918,089.43 元。

**（二）管理情况**

首旅集团财务公司自成立以来，一直坚持稳健经营的原则，严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》、《企业内部控制基本规范》、《企业会计准则》、《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及公司章程规范经营行为，加强内部控制与风险管理。

首旅集团财务公司从未发生过挤提存款、到期债务不能支付、大额贷款逾期或担保垫款、被抢劫或诈骗、董事或高级管理人员涉及严重违纪、刑事案件等重大事项；也未发生可能影响首旅集团财务公司正常经营的重大机构变动、股权交易或者经营风险等事项；也从未受到过银保监会等监管部门行政处罚和责令整顿。

**（三）监管指标**

截至 2018 年 12 月 31 日，首旅集团财务公司的各项监管财务指标均符合《企业集团财务公司管理办法》第 34 条规定要求，具体指标如下：

1、资本充足率不得低于 10%；

首旅集团财务公司资本充足率 24.68%。

2、拆入资金余额不得高于资本总额；

首旅集团财务公司拆入资金余额为 0。

3、担保余额不得高于资本总额；

首旅集团财务公司担保余额与资本总额的比例即担保比例（担保风险敞口与资本总额之比）为 0%（根据监管口径，不含履约保函金额）。

4、投资余额（初始成本额）与资本总额的比例不得高于 70%；

首旅集团财务公司投资余额（初始成本额）与资本总额的比例即投资比例为 66.17%。

5、自有固定资产与资本总额的比例不得高于 20%。

首旅集团财务公司自有固定资产与资本总额比例 0.06%。

(四) 本公司(含分子公司)存贷款情况

截至 2018 年 12 月 31 日,本公司及下属单位在首旅集团财务公司存款余额 105,604,262.99 元,无贷款。本公司在首旅集团财务公司的存款安全性和流动性良好。

### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
《北京首旅酒店(集团)股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划(草案)及其摘要》	2018 年 11 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2018 年 11 月 26 日公司董事会、监事会审议通过了《北京首旅酒店(集团)股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划(草案)及其摘要》,2019 年 2 月 2 日,公司收到实际控制人北京首都旅游集团有限责任公司转发的北京市人民政府国有资产监督管理委员会《关于北京首旅酒店(集团)股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》(京国资[2019]39 号),北京市人民政府国有资产监督管理委员会原则同意公司实施 2018 年限制性股票激励计划。

公司 2018 年限制性股票激励计划尚需经股东大会审议通过后方可实施。

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 2018 年度向控股股东首旅集团及其关联方获得财务资助的关联交易

2018 年公司及其下属控股子公司根据实际需要,从控股股东北京首都旅游集团有限责任公司及其关联方北京首都旅游集团财务有限公司获得预计总额度 16 亿元以内的财务资助,用于公司及控股子公司各项资金需求。其中:首旅集团财务资助总额度不超过 10 亿元人民币;首旅集团财务公司财务资助总额度不超过 6 亿元人民币;资金使用费率以市场同期贷款利率为准(不超过中国人民银行同期贷款基准利率上浮 10%)。

公司 2018 年年初获得财务资助余额为 52,000 万元,本期偿还财务资产 52,000 万元,截止 2018 年 12 月 31 日,公司获得财务资助期末余额为 0 万元,2018 年计提财务利息 1,398.62 万元。

#### (2) 公司与控股股东首旅集团及其关联方 2018 年度日常关联交易

公司 2018 年预计与关联方发生日常关联交易共计 8,251 万元,预计发生固定性日常关联交易 6,751 万元,偶发性日常关联交易 1,500 万元。

截止 2018 年 12 月 31 日,公司累计发生 7,595 万元,其中,固定性日常关联交易 6,389 万元,偶发性日常关联交易 1,206 万元。

#### (3) 公司与第二大股东携程上海及其关联方 2018 年度日常关联交易

2018 年度预计公司与第二大股东携程上海、因公司董事担任关键管理人员而认定为关联方的企业发生日常关联交易 8,880 万元。其中:固定性日常关联交易 1,390 万元,偶发性日常关联交易 7,490 万元。

截止 2018 年 12 月 31 日,公司累计发生 10,338 万元。其中,固定性日常关联交易 1,479 万元,偶发性日常关联交易 8,859 万元。

### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、 涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

#### (三) 共同对外投资的重大关联交易

##### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
财务公司	母公司的全资子公司				52,000	-52,000	0
合计					52,000	-52,000	0
关联债权债务形成原因		截止 2018 年 12 月 31 日，公司向财务公司拆借资金余额 0 万元。本年偿还财务公司借款 52000 万元。具体借款信息详见财务报表附注十二、关联方及关联交易。					
关联债权债务对公司的影响		2018 年 1-12 月计提上述向财务公司借款利息 13,986,216.67 元，实际支付利息 14,642,825 元；					

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 其他

适用 不适用

关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因：公司与相对控股股东首旅集团及所属企业、与第二大股东携程上海及其关联方关联交易产生的原因主要有两方面，一是公司上市时因资产剥离等历史因素造成的，二是在日常经营活动中发生相互提供酒店管理、住宿、餐饮、差旅、租赁、维修、商品、OTA服务、资金拆借等日常经营行为。

在客观情况不发生变化的情况下，第一种关联交易将会继续存在。第二种关联交易是纯粹的经营行为，由于公司与相对控股股东首旅集团及所属企业、与第二大股东携程上海及其关联方存在上下游关系，有相互提供服务的需求，因此这类关联交易不可避免。公司关联交易整体水平与公司经营规模相比占比较小，对公司经营无实质影响。

关联交易对上市公司独立性的影响：上述关联交易是本公司日常经营活动不可避免的正常业务往来，均按照市场价格结算，交易公平合理，符合公司和全体股东的利益，对本公司独立性没有影响。2018 年 1-12 月公司日常关联交易所形成的收入占公司营业收入总额的 0.59%，日常关联交易所形成的支出占公司成本费用总额的 1.77%，对公司经营无重大影响。

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

□适用 √不适用

## 2、承包情况

□适用 √不适用

## 3、租赁情况

□适用 √不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海如家酒店管理有限公司	控股子公司	兰州精建酒店管理有限公司	300	2017-3-29	2017-4-27	2019-10-25	一般担保	否	否	0	否	否	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						300							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						300							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）													
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						300							
担保总额占公司净资产的比例（%）						0.04							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													

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)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	公司对外担保为如家酒店集团子公司上海如家酒店管理有限公司对其受托管理酒店兰州精建酒店管理有限公司的信用贷款担保，担保金额300万元。

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### (1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	1,810,000,000.00	710,000,000.00	0.00

2018 年度，公司共发生 38 笔银行委托理财，总发生额为 181,000 万元，时点最高余额 8.7 亿元，到期收回金额总计为 110,000 万元，年化收益率在 3%-5%，获得利息总收入 876 万元，无逾期未收回银行理财产品。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司未到期银行理财产品共 18 笔，总计余额 71,000 万元。未到期理财明细情况在单项委托理财中说明。

2019 年度截止本年度报告董事会审批日，本公司累计购买银行理财产品 12,500 万元。

#### 其他情况

□适用 √不适用

##### (2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益 (如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额 (如有)

招商银行上海大宁支行	银行理财产品	5,000	2018-4-2	T+1	自有资金													
招商银行上海丽园支行	银行理财产品	5,000	2018-4-3	T+1	自有资金													
招商银行上海大宁支行	银行理财产品	3,000	2018-5-22	T+1	自有资金													
招商银行上海丽园支行	银行理财产品	3,000	2018-5-22	T+1	自有资金													
招商银行上海南西支行	银行理财产品	4,000	2018-5-22	T+1	自有资金													
招商银行上海大宁支行	银行理财产品	2,000	2018-7-4	T+1	自有资金													
招商银行上海南西支行	银行理财产品	3,000	2018-7-5	T+1	自有资金													
招商银行上海南西支行	银行理财产品	5,000	2018-8-16	T+1	自有资金													
浦发银行北京支行	银行理财产品	2,400	2018-8-20	T+1	自有资金													
招商银行上海南西支行	银行理财产品	5,000	2018-8-22	T+1	自有资金													
招商银行上海南西支行	银行理财产品	5,000	2018-9-4	T+1	自有资金													

招商银行上海大宁支行	银行理财产品	5,000	2018-9-4	T+1	自有资金														
招商银行上海丽园支行	银行理财产品	5,000	2018-9-4	T+1	自有资金														
招商银行厦门鹭江支行	银行理财产品	1,000	2018-10-23	T+1	自有资金														
招商银行上海南西支行	银行理财产品	5,000	2018-11-21	T+1	自有资金														
招商银行上海大宁支行	银行理财产品	5,000	2018-11-29	T+1	自有资金														
招商银行上海丽园支行	银行理财产品	5,000	2018-11-30	T+1	自有资金														
招商银行北京万寿支行	银行理财产品	2,600	2018-12-5	T+1	自有资金														

截止 2018 年 12 月 31 日，公司未到期银行理财产品共 18 笔，总计余额 71,000 万元，全部为公司自有资金在银行进行的 T+1 短期理财产品。

#### 其他情况

适用  不适用

#### (3) 委托理财减值准备

适用  不适用

### 2. 委托贷款情况

#### (1) 委托贷款总体情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行委托贷款	自有资金	960	960	0



## 其他情况

□适用 √不适用

## (2) 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
招商银行上海丽园支行	委托银行贷款	480	2018-8-23	2021-2-22	自有资金	特许店建设	前6个月付息,后24个月每月还付息	10%		16.27	16.27	是	否	
招商银行上海丽园支行	委托银行贷款	480	2018-10-26	2021-2-22	自有资金	特许店建设	前4个月付息,后24个月每月还付息	10%		7.47	7.47	是	否	

## 其他情况

□适用 √不适用

**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用

公司控股的海南南山文化旅游开发有限公司与三亚南山观音苑建设发展有限公司于 2011 年 3 月 25 日就南山文化旅游区门票收入分成的相关事项签署了《南山文化旅游区门票收入分成协议》。该协议具体内容公司已在第四届董事会第十七次会议决议公告中披露，刊登在 2011 年 3 月 29 日的《中国证券报》和《上海证券报》上，目前协议履行中。

**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**适用 不适用**1. 精准扶贫规划**适用 不适用

2018 年，公司继续做好支持北京市与西藏自治区的对口支援工作，保证派出人员高水平、高质量地完成工作，并体现出公司“干事创新，人本和谐”的企业文化和“中国服务”的理念，借助援藏服务团队以人为本的工作机制，通过责任意识强、适应能力强、工作热情高、业务水平高的管理人员和骨干，深度播撒服务行业骨干与少数民族地区的兄弟情义，为公司各成员酒店企业加强民族团结意识，提高民族团结工作水平起到重要的表率作用。

对目前公司在国家扶贫开发重点县内已经开展的业务，将增加技术服务、培训力量，特别是人员专业素养与技能培训上，发挥公司专业的培训优势，以做到在服务国家脱贫攻坚战略中起到上市公司带头模范作用，推动当地旅游经济的发展。

**2. 年度精准扶贫概要**适用 不适用**(1) 援藏服务概况**

公司在酒店服务管理上具有丰富的经验，为了支持北京市与西藏自治区的对口支援工作，自 2005 年开始接受拉萨援藏干部公寓服务任务起到 2018 年底，公司已先后从 14 家所属企业中选拨了 7 批 39 人次赴拉萨参与援藏服务工作，十几年来承担了包括工资在内的各项费用近 1 千万元，受到北京市委、市政府和广大援藏干部的充分肯定，并于 2017 年 9 月荣获北京市对口支援工作社会贡献奖。

在北京市委市政府、援合办的大力支持和高度信任下，即将建成的京藏交流中心也将交由公司承担服务保障任务。公司一方面将继续做好援藏干部公寓的服务工作，另一方面将承接该项目中的酒店管理任务（由业主聘任首旅建国酒店管理公司进行管理）。

#### （2）助力产业扶贫

2018年4月，首旅如家酒店集团总经理孙坚实地考察青海海南州常牧镇达尕羊村的产业环境和渠道资源。与同行的助农小组走访了邻近地区的合作社，有针对性地考察了牦牛产业发展情况，为达尕羊村寻找脱贫之道，与村民进行了讨论，提出了初步方案。订货会现场，孙总代表10万首旅如家人认购价值100万的助农产品——牦牛肉。6月，牦牛肉上线首旅如家线上购物平台“优选商城”，让更多宾客关注并购买，助力产业扶贫，此次活动获得了会员的广泛好评。

#### （3）为河南手绘贫困村提供酒店管理服务指导

洛阳嵩县三合村位于发展滞后的深山区，是国家深度贫困村。从2016年开始，三合村依托原生态自然资源慢慢形成了集山水风景、土房农耕古村旧貌等要素于一体的写生基地，成为了独具特色的手绘小镇。为帮助三合村提升农家乐以及民宿的管理水准，河南卫视《脱贫大决战》节目组邀请首旅如家酒店集团为三合村村民进行简单的培训。首旅如家河南城市总经理郭园苑女士为三合村提供了专业的酒店管理方案，着重围绕“农家”和“乐”两个方面帮助打理农家乐产品，并派出专业的酒店人员为三合村村民进行现场培训指导。从打造客房床铺、客人方便舒适度考虑，酒店专业人员在现场专业耐心演示，为三合村村民奉献酒店从业者的专业力量。

#### （4）在其他扶贫开发重点县经营事项披露内容

	如家	首旅存量
地区数	31	4
在国家扶贫开发县的直营店	2	0
在国家扶贫开发县的特许加盟店	54	4
在国家扶贫开发县进行管理或提供技术服务支持、咨询等的酒店数	1	5
投入资金（工程建设等）	138万	
投入物资折算资金（提供酒店经营所需的各种物资按市场价格折算的金额）	47万	
就业人数	702	
派出员工（非本地区职员）	0	
培训人次/课时	78/4	
培训费用（含在该地区培训及异地培训发生费用总计）	14,976元	

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	138
2. 物资折款	47
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	

其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
其中：2.1 职业技能培训投入金额	1.4976
2.2 职业技能培训人数（人/次）	78
三、所获奖项（内容、级别）	
2017 年北京市对口支援工作社会贡献奖	

#### 4. 后续精准扶贫计划

√适用 不适用

- (1) 继续派出援藏服务团队。
- (2) 加大技术支持，以提高贫困地区酒店管理业务水平。
- (3) 发挥公司培训优势，积极开展酒店专业培训。

#### (二) 社会责任工作情况

√适用 不适用

1、2018 年，公司各酒店承接全国“两会”、“中非合作论坛”43 国代表和媒体中心等多项国家、外事大型会议的接待服务和安全保障任务，接待各界代表和会务人员 1 万余人次，圆满完成各项大型活动接待任务。

2、2018 年 8 月，首旅如家善行天下公益平台为君爱四川青少年上海夏令营提供经济资助和全程住宿支持，帮助 26 名四川山区学生开拓视野、丰富学识，在上海度过一个愉快而有意义的假期。本期夏令营为期 9 天，孩子们参加不同的课程，学习他们以往很少接触的知识，并走进上海的大学、企业、博物馆等。此次夏令营的住宿需求共计 180 间夜，均由首旅如家提供。

3、2018 年 10 月 13-23 日，首旅如家善行天下公益平台携手公益组织君爱，将公益画展搬进酒店里。本次展出的画作均由四川汉旺的特殊儿童青少年创作，先天的疾病并没有影响他们对绘画的热爱，用笔尖的热忱描绘他们对生活的态度。此次公益画展的住宿需求共计 40 间夜，均由首旅如家提供。

#### (三) 环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

##### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

##### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

## 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

## (一) 转债发行情况

适用 不适用

## (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

## (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

## (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

## (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

## (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

## 一、普通股股本变动情况

## (一) 普通股股份变动情况表

## 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	537,062,654	65.84			59,046,993	-241,827,689	-182,780,696	354,281,958	36.19
1、国家持股									
2、国有法人持股	131,062,513	16.07			26,212,503		26,212,503	157,275,016	16.07
3、其他内资持股	367,709,968	45.08			25,176,456	-241,827,689	-216,651,233	151,058,735	15.43

其中：境内非国有法人持股	367,709,968	45.08		25,176,456	-241,827,689	-216,651,233	151,058,735	15.43
境内自然人持股	0						0	
4、外资持股	38,290,173	4.69		7,658,034		7,658,034	45,948,207	4.69
其中：境外法人持股	35,007,792	4.29		7,001,558		7,001,558	42,009,350	4.29
境外自然人持股	3,282,381	0.40		656,476		656,476	3,938,857	0.40
二、无限售条件流通股份	278,680,098	34.16		104,101,557	241,827,689	345,929,246	624,609,344	63.81
1、人民币普通股	278,680,098	34.16		104,101,557	241,827,689	345,929,246	624,609,344	63.81
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、普通股股份总数	815,742,752	100		163,148,550	0	163,148,550	978,891,302	100

## 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2018年5月25日，公司实施了2017年度利润分配及资本公积金转增股本方案。公司以方案实施前的总股本815,742,752股为基数，每股派发现金红利0.08元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.2股，共计转增163,148,550股。本次资本公积金转增股本后，公司总股本由815,742,752股变为978,891,302股。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

2018年4月26日，股东大会审议通过的转增股本方案，公司以方案实施前的总股本815,742,752股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增0.2股。资本公积转增股本导致的股本增加163,148,550股，公司2017年度每股收益指标被摊薄。2017年度基本每股收益为0.7734元/股，重述后为0.6445元/股；扣除非经常性损益后基本每股收益0.7295元/股，重述后为0.6079元/股。

2018年12月31日，公司归属于上市公司股东的每股净资产8.34元/股，比年初9元/股减少0.66元/股，下降7.32%，系本期由于资本公积转增股本，股本增加导致每股净资产被摊薄所致。如果用转增后的总股本978,891,302股作为分母重述2018年初归属于上市公司股东的每股净资产为7.50元/股，2018年末每股净资产比年初增加0.84元/股，增幅11.22%。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

### (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
北京首都旅游集团有	131,062,513	0	26,212,503	157,275,016	发行股份	2019-12-6

限责任公司					购买资产	
携程旅游信息技术(上海)有限公司	125,882,279	0	25,176,456	151,058,735	发行股份 购买资产	2019-12-6
WISEKINGDOM GROUP LIMITED	2,773,580	0	554,716	3,328,296	发行股份 购买资产	2019-12-6
沈南鹏 (Nanpeng Shen)	3,282,381	0	656,476	3,938,857	发行股份 购买资产	2019-12-6
SMARTMASTER INTERNATIONAL LIMITED	30,234,137	0	6,046,827	36,280,964	发行股份 购买资产	2019-12-6
PEACEUNITY INVESTMENTS LIMITED	2,000,075	0	400,015	2,400,090	发行股份 购买资产	2019-12-6
嘉实基金管理有限公司	32,965,660	32,965,660	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
光大保德信基金管理有限公司	28,095,734	28,095,734	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
兴全基金管理有限公司	24,349,635	24,349,635	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
财通基金管理有限公司	65,057,228	65,057,228	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
北信瑞丰基金管理有限公司	30,343,393	30,343,393	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
安徽省铁路发展基金股份有限公司	24,349,636	24,349,636	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
博时基金管理有限公司	34,838,709	34,838,709	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
兴证证券资产管理有 限公司	1,827,694	1,827,694	0	0	重大资产重组 募集配套资金 非公开发行	2018-1-8
合计	537,062,654	241,827,689	59,046,993	354,281,958	/	/

注：2018年1月8日，公司有限售条件的流通股份241,827,689股解除限售上市流通。

## 二、证券发行与上市情况

### (一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

## (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

2018年5月25日，公司实施了2017年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以资本公积金向全体股东每股转增0.2股，共计转增163,148,550股。本次资本公积金转增股本后，公司总股本由815,742,752股变为978,891,302股。

## (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	19,044
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	18,098
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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 件股份数量	质押 或冻 结情 况	股东 性质	
					股份 状态	数量	
北京首都旅游 集团有限责任公司	-18,975,452	332,686,274	33.99	157,275,016	冻结	3,267,613	国有法人
携程旅游信息 技术(上海)有 限公司	0	151,058,735	15.43	151,058,735	无		境内非 国有法人



香港中央结算有限公司	7,323,326	73,626,205	7.52	0	未知		境外法人
SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED	0	36,280,964	3.71	36,280,964	未知		境外法人
南方东英资产管理有限公司—南方东英龙腾中国债券基金（交易所）	18,975,452	18,975,452	1.94	0	未知		其他
安徽省铁路发展基金股份有限公司	-2,034,660	18,691,846	1.91	0	未知		其他
UBS AG	-1,760,404	15,159,902	1.55	0	未知		境外法人
全国社保基金四一八组合	1,257,260	14,468,640	1.48	0	未知		其他
普信投资公司—客户资金	0	9,684,190	0.99	0	未知		其他
铂金投资管理有限公司	9,541,496	9,541,496	0.97	0	未知		境外法人

## 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
北京首都旅游集团有限责任公司	175,411,258	人民币普通股	175,411,258
香港中央结算有限公司	73,626,205	人民币普通股	73,626,205
南方东英资产管理有限公司—南方东英龙腾中国债券基金（交易所）	18,975,452	人民币普通股	18,975,452
安徽省铁路发展基金股份有限公司	18,691,846	人民币普通股	18,691,846
UBS AG	15,159,902	人民币普通股	15,159,902

全国社保基金四一八组合	14,468,640	人民币普通股	14,468,640
普信投资公司—客户资金	9,684,190	人民币普通股	9,684,190
铂金投资管理有限公司	9,541,496	人民币普通股	9,541,496
中信证券—中信银行—中信证券卓越成长股票集合资产管理计划	8,731,104	人民币普通股	8,731,104
全国社保基金五零四组合	8,644,389	人民币普通股	8,644,389
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东首旅集团和第二大股东携程之间及其与前十名其他股东间无关联关系，未知其他股东之间关联关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京首都旅游集团有限责任公司	157,275,016	2019-12-9	0	限售期结束
2	携程旅游信息技术(上海)有限公司	151,058,735	2019-12-9	0	限售期结束
3	SMARTMASTER INTERNATIONAL LIMITED	36,280,964	2019-12-9	0	限售期结束
4	沈南鹏(Nanpeng Shen)	3,938,857	2019-12-9	0	限售期结束
5	WISE KINGDOM GROUP LIMITED	3,328,296	2019-12-9	0	限售期结束
6	PEACE UNITY INVESTMENTS LIMITED	2,400,090	2019-12-9	0	限售期结束
上述股东关联关系或一致行动的说明		携程旅游信息技术(上海)有限公司与 WISE KINGDOM GROUP LIMITED 为一致行动人。沈南鹏与 SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED 为一致行动人。			

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	北京首都旅游集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	段强
成立日期	1998年1月24日
主要经营业务	受北京市政府委托对国有资产进行经营管理；项目投资；饭店管理；信息咨询；旅游资源开发；旅游服务；房地产项目开发；商品房销售。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	间接持有王府井集团股份有限公司（600859）股权 26.73%；直接持有北京首商集团股份有限公司（600723）股权 57.82%；直接持有中国全聚德（集团）股份有限公司（002186）股权 42.67%。
其他情况说明	无

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

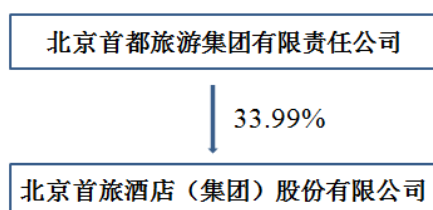
□适用 √不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 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



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

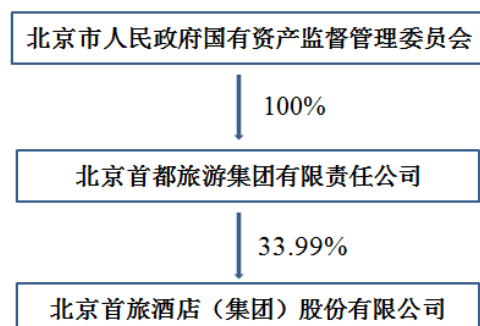
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 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



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：美元

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
携程旅游信息技术(上海)有限公司	范敏	2003年3月13日	913100007476414475	26,017.3694	研究、开发、制作旅游行业的计算机软件,销售自产产品,并提供相关的信息咨询服务及技术咨询服务。[依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动]
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
周红	董事(代为履行董事长职责)	女	51	2018-9-26	2021-9-25	0	0	0		0	是
张润钢	董事	男	60	2012-5-25	2021-9-25	0	0	0		0	否
梁建章	董事	男	49	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		0	否
沈南鹏	董事	男	51	2017-1-20	2021-9-25	3,282,381	3,938,857	656,476	资本公积金转增股本	0	否
孙坚	董事、总经理	男	54	2017-1-20	2021-9-25	263,447	316,136	52,689	资本公积金转增股本	677.38	否
卢长才	董事	男	46	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		0	是
韩青	独立董事	男	49	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		13.68	否
梅慎实	独立董事	男	54	2017-3-30	2021-9-25	0	0	0		13.68	否
姚志斌	独立董事	男	67	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		13.68	否
朱剑岷	独立董事	男	50	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		13.68	否
东海全	监事会主席	男	59	2013-4-19	2021-9-25	0	0	0		0	是
石磊	监事	女	41	2013-4-19	2021-9-25	0	0	0		0	是
吕晓萍	职工监事	女	40	2012-5-25	2021-9-25	0	0	0		30.13	否
袁首原	党委书记、常务副总经理	男	52	2016-9-8	2021-9-25	0	0	0		185.25	否
李向荣	副总经理兼财务总监	女	46	2016-9-8	2021-9-25	0	0	0		541.57	否
杨军	副总经理	女	55	2016-9-8	2018-7-31	0	0	0		116.49	否

段中鹏	副总经理、董事会秘书	男	51	2016-9-8	2021-9-25	0	0	0		142.50	否
宗翔新	副总经理	男	53	2016-9-8	2021-9-25	736,651	883,981	147,330	资本公积金转增股本	472.24	否
合计	/	/	/	/	/	4,282,479	5,138,974	856,495	/	2,220.28	/

注：1、2018年9月26日，公司2018年第一次临时股东大会通过了《关于公司第六届董事会届满换届选举非独立董事的议案》，白凡先生不再任公司董事；选举周红女士任公司第七届董事会董事，任期为2018年9月26日至2021年9月25日。

2、以上公司高管薪酬含2018年3月经董事会批准发放的2017年度3个月基本工资作为奖励。

姓名	主要工作经历
周红	曾任北京首都旅游集团有限责任公司计划财务部总经理，投资发展部总经理。首汽集团总会计师，董事兼总经理；期间兼任首汽租赁、首汽智行及首约科技董事长。现任北京首都旅游集团有限责任公司副总经理。
张润钢	曾任国际政治学院教师，昆仑饭店副总经理，中国银行信托咨询公司副总经理，中国银行投资管理部副总经理等职；2000年11月任国家旅游局质量规范与管理司副司长，2004年9月起先后任北京首都旅游集团有限责任公司副总经理、董事，兼任北京首旅建国酒店管理有限公司总裁、董事长。2012年5月至2017年1月任本公司董事长、总经理。2009年3月至2017年12月任中国旅游饭店业协会会长。现任中国旅游协会副会长兼秘书长。
梁建章	1991年至1999年，曾在美国甲骨文公司美国总部和中国分公司任职。1997年至1999年，任美国甲骨文中国分公司ERP咨询部门总经理。1999年创立携程旅行网并任董事，2003年8月担任董事局主席。在2000年到2006年3月，以及2013年3月到2016年11月，梁建章两次出任首席执行官。现任携程旅行网（纳斯达克 CTRP）董事局主席。
沈南鹏	红杉资本全球执行合伙人、红杉资本中国基金创始及执行合伙人，也是携程旅行网及如家酒店集团联合创始人。现任第十三届全国政协委员，中国证券投资基金业协会创业投资基金专业委员会副主席，香港特别行政区行政长官创新及策略发展顾问团成员，耶鲁中国中心理事会主席，布鲁金斯学会理事，亚洲协会理事，上海交通大学校董。同时入选福布斯2012-2018年度“全球最佳投资人”，并在2018年荣登榜首，是全球华人创投人士首位得此桂冠。
孙坚	2000-2003年，任百安居市场副总裁，2003-2004年，任百安居中国区运营副总裁。自2004年开始担任如家酒店集团的董事兼首席执行官。现任北京首旅酒店（集团）股份有限公司总经理兼如家酒店集团董事长、首席执行官。兼任中国连锁经营协会副会长，中国饭店协会副会长，中国旅游饭店业协会副会长及中国酒店业名人俱乐部副主席。兼任乐居控股有限公司（纽交所上市公司）独立董事和薪酬委员会成员；一嗨租车（纽交所上市公司）独立董事和薪酬委员会成员；兴利（香港）控股有限公司（港交所上市公司）独立董事和薪酬委员会主席、审核委员会成员。
卢长才	曾任职首钢总公司第二炼钢厂及技术质量部、联合证券并购业务部、世纪证券。现任北京首都旅游集团有限责任公司投资总监兼战略发展与投资中心总经理。
韩青	曾就职于南京市国税局大厂分局、南京金汇大酒店、南京市国家税务局后勤服务中心、中国税务杂志社《税务研究》编辑部、北京大学经济学院应用经济学博士后工作站（研究员），现任中国国际税务咨询公司副总经理，兼任中国财政研究院硕士生导师。

梅慎实	2003年7月至今在中国政法大学工作。2009年9月至2015年兼任北京市中银律师事务所律师。2016年1月至2017年5月兼任北京市京师律师事务所律师，兼任航天长征化学工程股份有限公司（603698）、北京新兴东方航空装备股份有限公司（002933）独立董事。2017年5月兼任北京平商律师事务所律师。现任中国政法大学证券期货法律研究所所长、研究员。
姚志斌	曾任中国酒店预订网~北京现代运通商务旅游服务有限公司副总经理，未来运通电子商务有限公司（e~hotel）副总经理。2000年后任职携程旅行网。2012年退休。
朱剑岷	曾任北京创统科技有限公司工程师、项目经理；RPTI 国际有限公司项目经理、首席技术官；康柏迪成信息技术有限公司高级顾问；携程计算机技术（上海）有限公司项目经理、总监、副总裁；上海感信科技股份有限公司联合创始人、顾问；上海泛祥投资有限公司创始人、首席执行官。2016年至2017年3月任去哪儿网开曼群岛有限公司独立董事。现已退休。
东海全	曾任北京市饮食服务总公司工会副主席；北京市华源服务业开发公司党总支书记、总经理；北京市旅店公司党委书记；北京欣燕都酒店连锁公司党委书记、总经理；北京首都旅游集团有限责任公司监察审计室副主任；北京首都旅游集团有限责任公司纪委副书记、监察审计室主任。现任北京首都旅游集团有限责任公司纪委副书记、纪检监察室主任。
石磊	曾任北京天华会计师事务所审计助理项目经理；神舟投资管理有限责任公司项目人员；北京首旅酒店（集团）股份有限公司财务部副经理、经理；北京神舟国际旅行社集团有限公司总会计师；北京首都旅游集团有限责任公司预算与财务中心副总经理。现任中国全聚德（集团）股份有限公司副总经理、财务总监。
吕晓萍	1999年2月至今在本公司任职。现任公司战略发展部总经理助理。
袁首原	曾任首旅建国酒店管理公司总经理助理、副总经理；首旅集团运营管理部总经理兼首旅集团培训中心党委书记、主任；首旅集团宣传与教育中心主任兼首旅集团培训中心党委书记、主任；首旅建国党总支书记、董事、首席执行官。现任本公司党委书记、纪委书记、工会主席、常务副总经理。
李向荣	1993年加入联合利华，期间在中国、英国及新加坡的多个不同部门历任多种财务管理职位。2007-2010年，任联合利华大中华区财务总监。2010年担任亨得利控股公司（港交所上市公司）首席财务官。自2014年8月加入如家酒店集团，担任首席财务官。现任本公司副总经理兼财务总监，兼如家酒店集团首席财务官。
杨军	曾任北京民族饭店采购供应部、计划部、财务部经理、财务总监；首旅酒店集团财务部经理、海南南山文化旅游开发有限公司总会计师；本公司党委委员、副总经理。2018年7月31日已退休。
段中鹏	历任北京首都旅游股份有限公司董事长秘书兼证券部副经理、证券事务代表、证券部经理、董事会秘书、党委委员、总经理助理；北京首旅酒店（集团）股份有限公司董事、党委委员、董事会秘书、总经理助理。曾在中国人民银行北京营管部资本项目处挂职任副处长，现任本公司党委委员、董事会秘书、副总经理。
宗翔新	2003年-2004年，任易初莲花超市公司运营副总裁兼华南区商品部助理高级副总裁。2004年12月-2006年10月，任百安居中国区运营副总裁和华东区总经理。自2006年10月加入如家酒店集团，担任集团的首席运营官。现任本公司副总经理兼如家酒店集团总裁、首席运营官。

其它情况说明

√适用 □不适用



董事沈南鹏及其一致行动人 (Smart Master) 持有本公司股份 40,219,821 股。董事、总经理孙坚及其一致行动人 (Peace Unity) 持有公司股份 2,716,226 股。

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用  不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周红	首旅集团	副总经理	2018.4	
卢长才	首旅集团	投资总监兼战略发展与投资中心总经理	2018.4	
东海全	首旅集团	纪委副书记、纪检监察室主任	2014.7	
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
卢长才	中国全聚德(集团)股份有限公司	董事	2017-03-30	
	北京首汽(集团)股份有限公司	董事	2016-05-23	
	北京首都旅游集团财务有限公司	董事	2017-05-24	
	北京首旅景区投资管理有限公司	董事	2017-01-09	
东海全	北京首汽(集团)股份有限公司	监事会主席	2011-01-06	
	北京首都旅游集团财务有限公司	监事会主席	2012-11-28	
石磊	丰盛世纪置业有限公司	监事	2017-03-29	
	中国康辉旅游集团有限公司	董事	2018-04-04	
	北京首汽(集团)股份有限公司	董事	2017-07-06	
	北京古玩城市场集团有限责任公司	监事	2013-01-10	
	北京首都旅游集团财务有限公司	监事	2012-11-28	
在其他单位任职情况的	无			

说明	
----	--

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在公司领取报酬的董事、监事（不含职工监事）的总体报酬方案由公司提出，经公司董事会审议，并获股东大会批准生效。公司高级管理人员报酬由董事会薪酬与考核委员会制定方案提交董事会审议批准后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	2018年11月26日公司董事会、监事会审议通过了《北京首旅酒店(集团)股份有限公司2018年限制性股票激励计划(草案)及其摘要》，2019年2月2日，公司收到实际控制人北京首都旅游集团有限责任公司转发的北京市人民政府国有资产监督管理委员会《关于北京首旅酒店(集团)股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》(京国资[2019]39号)，北京市人民政府国有资产监督管理委员会原则同意公司实施2018年限制性股票激励计划。公司2018年限制性股票激励计划尚需经股东大会审议通过后方可实施。公司职工监事报酬是按公司薪酬管理规定来执行的。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司独立董事和职工监事的报酬已经发放完毕；公司高级管理人员2018年度应领取现金报酬部分已经发放完毕。2018年限制性股票激励方案需经2019年公司召开的股东大会审议通过后实施。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	2,220.28万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周红	董事	选举	董事会届满换届选举
刘毅	董事长	离任	逝世
白凡	董事	离任	董事会届满换届
杨军	副总经理	离任	退休

注：1、2018年9月26日，公司2018年第一次临时股东大会通过了《关于公司第六届董事会届满换届选举非独立董事的议案》，白凡先生不再任公司董事；选举周红女士任公司第七届董事会董事，任期为2018年9月26日至2021年9月25日。2、原董事长刘毅先生于2018年12月31日因病逝世。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	613
主要子公司在职员工的数量	24,248
在职员工的数量合计	24,861
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	493
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	22,556
销售人员	333
技术人员	549
财务人员	639
行政人员	784
合计	24,861
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士/硕士	113
本科	1,756
大专	5,301
中专及以下	17,691
合计	24,861

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司按照现代企业人力资源要求，不断规范薪酬管理工作，以激励性薪酬分配制度为核心，建立具有内部公平性和市场竞争性的薪酬制度，努力实现员工在薪酬分配上“责任与利益一致、能力与价值一致、风险与回报一致、业绩与收益一致”的目标，达到构建“首旅如家”强大的内部利益动力机制，促进公司持续、稳定发展。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

2019年，首旅如家大学计划开展培训班46个，培训人数达1,665人次左右。培训对象包括集团中高层管理人员、高端酒店管理人员、中端酒店管理人员、经济型酒店管理人员、高级培训讲师、H0新生、云品牌酒店总经理。同时，将与各事业部紧密沟通需求，完善培训课程内容、完善培训讲师队伍、充分利用MAPS平台提高学员自主学习能力，引入外部培训资源，创新培训方式。首旅如家大学将做好迎接新的机遇和挑战，提高核心竞争力，继续以“同识愿景共创价值”为主题，推进完成大学各类培训班，激发学员敢于拼搏、勇于竞争的奋斗潜能，为全力打造生活方式服务业产业夯实基础。

### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	519,302 小时
劳务外包支付的报酬总额	1,272 万元

## 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

## 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格遵守相关法律法规，切实按照国家有关部门及证券监管机构的要求，加强公司治理相关政策的落实。

公司 2018 年进一步完善了法人治理结构，修订了《公司章程》，同时完成了“党建入章”的重要公司治理工作，促进了公司治理结构持续完善。公司根据实际运行与管理情况，修订了《对子公司财务资助管理制度》，上述制度的修订和完善，促进了公司日常经营管理活动严格守法守规，规范运作，进一步提高运行管理效率，以实现公司新的战略发展目标。

2018 年是公司第六届董事会和监事会届满到期年度，9 月 26 日，公司召开的股东大会顺利选举出第七届董事会和监事会，同时公司新一届董事会聘任了公司 5 名高级管理人员。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 4 月 26 日	上交所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018 年 4 月 27 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 9 月 26 日	上交所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018 年 9 月 27 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 12 月 6 日	上交所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018 年 12 月 7 日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
刘毅	否	9	3	6	0	0	否	2
白凡	否	4	0	3	1	0	否	0
周红	否	5	1	4	0	0	否	0
张润钢	否	9	1	8	0	0	否	0
梁建章	否	9	1	8	0	0	否	0

沈南鹏	否	9	1	8	0	0	否	0
孙坚	否	9	2	7	0	0	否	1
卢长才	否	9	3	6	0	0	否	3
韩青	是	9	2	7	0	0	否	1
姚志斌	是	9	3	6	0	0	否	3
朱剑岷	是	9	1	8	0	0	否	0
梅慎实	是	9	3	6	0	0	否	3

注：2018年9月26日，公司2018年第一次临时股东大会通过了《关于公司第六届董事会届满换届选举非独立董事的议案》，白凡先生不再任公司董事；选举周红女士任公司第七届董事会董事，任期为2018年9月26日至2021年9月25日。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

为了促进公司持续、稳定、健康发展，解决未来发展中的核心问题，突破发展中的瓶颈制约因素，有效配置和整合优势资源，做大做强主业，打造公司核心竞争力，2018年11月26日公司董事会、监事会审议通过了《北京首旅酒店(集团)股份有限公司2018年限制性股票激励计

划（草案）及其摘要》，2019年2月2日，公司收到实际控制人北京首都旅游集团有限责任公司转发的北京市人民政府国有资产监督管理委员会《关于北京首旅酒店（集团）股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》（京国资[2019]39号），北京市人民政府国有资产监督管理委员会原则同意公司实施2018年限制性股票激励计划。公司2018年限制性股票激励计划尚需经股东大会审议通过后方可实施。

对高级管理人员的考评将根据《2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法》分年进行考核。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

北京首旅酒店(集团)股份有限公司2018年度内部控制评价报告已全文披露在上交所网站<http://www.sse.com.cn>。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

### 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

普华永道中天审字(2019)第 10002 号

北京首旅酒店(集团)股份有限公司全体股东:

#### 一、 审计意见

##### (一) 我们审计的内容

我们审计了北京首旅酒店(集团)股份有限公司(以下简称“首旅酒店”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### (二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了首旅酒店 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于首旅酒店,并履行了职业道德方面的其他责任。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

(一) 直营酒店的减值评估;

(二) 因收购如家酒店集团产生的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及因收购宁波南苑集团股份有限公司产生的商誉的减值评估。

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 直营酒店的减值评估</p> <p>参见财务报表附注五(22)“主要会计政策和会计估计-长期资产减值”、附注五(32)“重要会计估计和判断”、附注七(16)“固定资产”、附注七(20)“无形资产”、附注七(23)“长期待摊费用”及附注七(74)“资产减值准备”。</p> <p>首旅酒店所直接经营的每一家直营酒店为能够独立产生现金流入的最小资产组。受经营业绩、物业拆迁、租约提前终止等因素的影响,首旅酒店若干直营酒店相关长期资产(包括固定资产、列示于无形资产的有利租约和外购软件及长期待摊费用)的可收回金额可能低于其账面价值。首旅酒店以每一家存在减值迹象的直营酒店为一个资产组,根据历史经验和对未来业务表现等的预测来测算每一资产组的未来现金流量,并采用能够反映相关资产组的特定风险的税前利率作为折现率,计算出每一包</p>	<p>针对管理层有关直营酒店的减值评估,我们实施的审计程序主要包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 我们了解及评价了与直营酒店的减值测试相关的内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性;</li> <li>• 我们将相关资产组 2018 年度的酒店营业总利润实际完成情况与以前年度相应预测数进行比较,并结合经批准的预算和未来经营计划,以评价管理层上年度对酒店营业总利润的预测是否可靠;</li> <li>• 评估管理层如何识别减值迹象,包括对管理层确定减值迹象的条件与过往年度实际情况进行比较,以及对管理层确定应进行</li> </ul>

<p>含固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用的资产组的可收回金额，与其账面价值进行比较，以判断是否需计提资产减值准备。</p> <p>2018 年度，首旅酒店计提的固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用减值准备分别为人民币 6,804,959.06 元、人民币 12,055.95 元及人民币 24,865,568.79 元。</p> <p>于 2018 年 12 月 31 日，首旅酒店固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用的资产减值准备余额分别为人民币 16,318,445.77 元、人民币 107,601.07 元及人民币 265,999,848.15 元。</p> <p>由于直营酒店的减值评估涉及有关未来业务表现（主要是销售增长率）及折现率等重大判断和关键假设，因此我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p>减值测试的酒店范围进行核对；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>评估管理层确定各资产组可收回金额所采用的方法是否恰当；</li> <li>通过比对酒店过往业绩、经营计划及相关行业未来预测的资料，评估管理层在预测中对各资产组所采用的销售增长率以及其他重要参数是否恰当；</li> <li>通过参照市场数据包括同比公司的资金成本、风险因素及市场风险溢价等，评估管理层所使用的折现率是否恰当；</li> <li>核对未来现金流预测的相关计算过程的准确性；及</li> <li>考虑管理层于减值评估中采用的关键假设可能出现的合理波动之潜在影响。</li> </ul> <p>根据我们的审计工作及取得的证据，我们发现管理层在进行直营酒店的减值评估中所作出的重大判断及估计是有适当的证据支持的。</p>
<p>(二) 因收购如家酒店集团产生的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及因收购宁波南苑集团股份有限公司产生的商誉的减值评估</p> <p>参见财务报表附注五(21) “主要会计政策和会计估计-无形资产”、附注五(32) “主要会计政策和会计估计-商誉”、附注五(22) “主要会计政策和会计估计-长期资产减值”、附注五(32) “重要会计估计和判断”、附注七(20) “无形资产”、附注七(22) “商誉” 及附注七(74) “资产减值准备”。</p> <p>于 2018 年 12 月 31 日，因 2016 年首旅酒店非同一控制下企业合并如家酒店集团而产生的商誉和使用寿命不确定的无形资产—如家酒店集团商标权的余额分别为人民币 4,517,509,779.12 元和人民币 2,819,400,000.00 元。</p> <p>于 2018 年 12 月 31 日，因 2014 年首旅酒店非同一控制下企业合并宁波南苑集团股份有限公司（“南苑股份”）而产生的商誉账面原值为人民币 193,561,696.02 元，于 2018 年度计提减值准备人民币 81,896,286.02 元后，账面净额为人民币 111,665,410.00 元。</p> <p>在进行商誉减值评估时，首旅酒店分别测试包含如家酒店集团商誉的资产组和包含南苑股份商誉的</p>	<p>针对管理层有关因收购如家酒店集团产生的商誉及使用寿命不确定的无形资产以及因收购宁波南苑集团股份有限公司产生的商誉的减值评估，我们实施的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>我们了解及评价了与商誉和使用寿命不确定的无形资产减值测试相关的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；</li> <li>评估管理层对于各相关资产组与资产组组合的确定是否恰当；</li> <li>将相关资产组 2018 年度的实际经营情况与以前年度相应预测数进行比较，并结合经批准的预算和未来经营计划，以评价管理层上年度对现金流量的预测是否可靠；</li> <li>评估管理层聘请的外部评估师的客观性、专业素质及胜任能力，获取并阅读外部评估师所出具的评估报告；</li> <li>参考行业惯例，评估管理层和外部评估师所采用的评估方法是否恰当；</li> </ul>



资产组的可收回金额是否低于其账面价值；在进行无形资产-商标权减值评估时，首旅酒店以如家酒店集团旗下酒店作为资产组组合。

首旅酒店在其聘请的外部评估专家协助下，以适用的评估方法，评估上述商誉减值测试及无形资产-商标权减值测试中各相关资产组的可收回金额是否低于其账面价值，以判断是否需计提资产减值准备。对因收购南苑股份产生的商誉，首旅酒店根据相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值孰高确定相关资产组的可收回金额，并相应计算资产减值损失。

由于因收购如家酒店集团产生的无形资产-商标权以及因收购如家酒店集团和南苑股份产生的商誉余额重大，且首旅酒店管理层对因收购如家酒店集团产生的商誉及无形资产-商标权进行的减值评估中涉及收入增长率、毛利率、品牌提成率及折现率等重大判断和关键假设，及对因收购南苑股份产生的商誉进行减值评估中涉及基于若处置南苑股份相关资产组之假设下的预计完成处置所需时间、处置价格可比信息及折现率等重大判断和关键假设，因此我们将其确定为关键审计事项。

- 对因收购如家酒店集团产生的商誉及无形资产-商标权的减值评估，通过比对历史经营结果、收购业务的未来经营计划，同时考虑相关行业的未来预测，评估未来现金流预测中所使用关键假设包括收入增长率、毛利率、品牌提成率以及其他重要参数是否恰当；

- 对因收购南苑股份产生的商誉的减值评估，访谈管理层了解基于若处置南苑股份相关资产组之假设下的预计完成处置所需时间，对比了同类资产近期市场价格数据，评估未来现金流预测中所使用的处置所需时间以及处置价格可比信息等重大判断和关键假设以及其他重要参数是否恰当；

- 通过参考市场数据，包括可比公司的资金成本、风险因素及市场风险溢价等，评估管理层所使用的折现率是否恰当；

- 核对未来现金流预测的相关计算过程的准确性；及

- 考虑管理层于减值评估中采用的关键假设可能出现的合理波动之潜在影响。

根据我们的审计工作以及取得的证据，我们发现管理层在进行商誉及使用寿命不确定的无形资产的减值评估中所作出的重大判断及估计是有适当的证据支持的。

#### 四、其他信息

首旅酒店管理层对其他信息负责。其他信息包括首旅酒店 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和审计委员会对财务报表的责任

首旅酒店管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估首旅酒店的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算首旅酒店、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督首旅酒店的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对首旅酒店持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致首旅酒店不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就首旅酒店中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与审计委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审计委员会提供声明，并与审计委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与审计委员会沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天会计师事务所

注册会计师

(特殊普通合伙)

蒋颂祎 (项目合伙人)

中国·上海市

2019年4月16日

注册会计师

刘 佳

## 二、 财务报表

### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：北京首旅酒店(集团)股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	七、1	1,031,505,829.05	1,450,116,837.10
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	231,631,321.07	200,331,522.96
其中:应收票据	七、4		27,612.16
应收账款	七、4	231,631,321.07	200,303,910.80
预付款项	七、5	178,755,337.99	178,714,093.23
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	73,634,283.30	59,704,128.38
其中:应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	50,534,944.93	45,512,549.61
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	764,518,271.16	32,435,445.85
流动资产合计		2,330,579,987.50	1,966,814,577.13
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、11	89,020,380.43	284,263,296.10
持有至到期投资			
长期应收款	七、13	91,893,231.64	88,690,620.75
长期股权投资	七、14	262,117,550.50	214,024,303.95
投资性房地产	七、15	2,595,632.79	3,000,283.23
固定资产	七、16	2,443,549,811.94	2,497,847,230.77
在建工程	七、17	189,014,802.47	202,743,210.56
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	3,886,188,921.02	3,989,090,384.94
开发支出			
商誉	七、22	4,690,539,498.75	4,767,733,770.25
长期待摊费用	七、23	2,170,206,357.08	2,105,169,122.00
递延所得税资产	七、24	665,754,714.56	723,071,000.73
其他非流动资产	七、25	2,717,707.59	4,747,996.49
非流动资产合计		14,493,598,608.77	14,880,381,219.77
资产总计		16,824,178,596.27	16,847,195,796.90
<b>流动负债:</b>			
短期借款	七、26	100,000,000.00	840,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			

拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、29	124,593,245.41	133,607,720.61
预收款项	七、30	280,198,786.13	223,293,515.35
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	365,819,305.88	361,457,825.60
应交税费	七、32	119,364,119.42	107,748,563.52
其他应付款	七、33	1,815,921,843.47	1,460,441,501.36
其中：应付利息	七、33	4,180,786.81	5,682,439.58
应付股利	七、33	1,511,329.75	84,567.44
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、35	725,168,455.95	691,061,323.31
其他流动负债			
流动负债合计		3,531,065,756.26	3,817,610,449.75
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、37	2,593,000,000.00	3,093,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、39	220,331,197.74	201,770,454.95
长期应付职工薪酬	七、40		1,841.39
预计负债	七、41	9,715,200.33	15,329,303.53
递延收益	七、42	43,348,264.39	35,816,202.00
递延所得税负债	七、24	1,024,767,032.97	1,066,869,721.34
其他非流动负债	七、43	949,085,250.51	989,626,284.82
非流动负债合计		4,840,246,945.94	5,402,413,808.03
负债合计		8,371,312,702.20	9,220,024,257.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、44	978,891,302.00	815,742,752.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、46	4,753,624,751.91	4,896,309,464.56
减：库存股	七、47		
其他综合收益	七、48	49,524,485.94	38,296,526.29
专项储备			
盈余公积	七、50	192,522,031.59	191,391,100.55
一般风险准备			
未分配利润	七、51	2,187,870,003.64	1,397,247,265.12
归属于母公司所有者权益合计		8,162,432,575.08	7,338,987,108.52
少数股东权益		290,433,318.99	288,184,430.60

所有者权益（或股东权益） 合计		8,452,865,894.07	7,627,171,539.12
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		16,824,178,596.27	16,847,195,796.90

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		28,105,402.20	81,768,391.60
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	5,610,018.18	4,437,493.06
其中：应收票据			
应收账款	十七、1	5,610,018.18	4,437,493.06
预付款项		167,638.18	258,891.64
其他应收款	十七、2	143,384,060.06	8,005,361,892.20
其中：应收利息	十七、2	63,616,097.19	63,616,097.19
应收股利			
存货		3,460,710.91	3,772,927.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		64,338,514.26	11,669,540.74
流动资产合计		245,066,343.79	8,107,269,136.53
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		73,333,203.79	268,576,119.46
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	13,280,442,134.35	5,766,957,166.16
投资性房地产		2,595,632.79	3,000,283.23
固定资产		167,940,140.16	178,770,454.23
在建工程		1,210,773.22	1,703,857.55
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		42,404,643.48	44,119,997.57
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		23,445,847.72	48,479,743.55
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,591,372,375.51	6,311,607,621.75

资产总计		13,836,438,719.30	14,418,876,758.28
<b>流动负债：</b>			
短期借款			690,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		12,182,810.68	11,940,289.44
预收款项		16,364,405.45	15,876,747.79
应付职工薪酬		10,678,167.57	11,742,123.50
应交税费		766,428.92	6,566,006.43
其他应付款		1,802,687,921.20	1,293,309,569.40
其中：应付利息		19,226,779.87	8,287,142.36
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		500,000,000.00	350,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,342,679,733.82	2,379,434,736.56
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		2,593,000,000.00	3,093,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			1,841.39
预计负债			
递延收益		2,838,175.12	3,126,078.52
递延所得税负债		16,322,543.52	37,370,140.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,612,160,718.64	3,133,498,060.03
负债合计		4,954,840,452.46	5,512,932,796.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		978,891,302.00	815,742,752.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,326,493,286.36	7,469,758,700.16
减：库存股			
其他综合收益		48,967,630.57	39,246,351.88
专项储备			
盈余公积		188,726,347.58	187,595,416.54
未分配利润		338,519,700.33	393,600,741.11
所有者权益（或股东权益）合计		8,881,598,266.84	8,905,943,961.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,836,438,719.30	14,418,876,758.28

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	七、52	8,538,810,024.72	8,416,651,931.85
其中:营业收入	七、52	8,538,810,024.72	8,416,651,931.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,487,268,428.30	7,459,594,032.21
其中:营业成本	七、52	471,836,389.68	451,215,910.48
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			
税金及附加	七、53	59,120,517.10	58,364,186.58
销售费用	七、54	5,609,755,767.85	5,719,185,669.79
管理费用	七、55	1,027,935,899.64	930,433,374.90
研发费用	七、56	29,983,913.33	17,595,549.66
财务费用	七、57	171,943,347.41	222,538,961.29
其中:利息费用		166,860,440.58	208,544,278.73
利息收入		8,004,493.04	13,850,951.89
资产减值损失	七、58	116,692,593.29	60,260,379.51
加:其他收益	七、59	65,653,288.07	49,710,444.66
投资收益(损失以“-”号填列)	七、60	156,003,999.41	-3,162,083.94
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	七、60	-10,386,376.11	-8,359,553.53
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、62	7,610,700.16	32,327,110.79
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,280,809,584.06	1,035,933,371.15
加:营业外收入	七、63	15,928,445.02	8,828,380.79
减:营业外支出	七、64	11,122,445.16	43,383,236.25
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,285,615,583.92	1,001,378,515.69
减:所得税费用	七、65	393,278,803.03	342,161,102.65
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		892,336,780.89	659,217,413.04

(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		892,336,780.89	659,217,413.04
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. 少数股东损益		35,323,691.17	28,329,266.79
2. 归属于母公司股东的净利润		857,013,089.72	630,888,146.25
六、其他综合收益的税后净额	七、48	11,227,959.65	-214,520.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、48	11,227,959.65	-214,520.15
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	七、48	11,227,959.65	-214,520.15
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	七、48	9,721,278.69	1,939,015.14
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额	七、48	1,506,680.96	-2,153,535.29
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		903,564,740.54	659,002,892.89
归属于母公司所有者的综合收益总额		868,241,049.37	630,673,626.10
归属于少数股东的综合收益总额		35,323,691.17	28,329,266.79
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十八、1	0.8755	0.6445
(二) 稀释每股收益(元/股)	十八、1	0.8755	0.6445

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

### 母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
----	----	-------	-------



一、营业收入	十七、4	267,967,806.69	257,113,918.55
减：营业成本	十七、4	25,129,451.22	23,842,126.33
税金及附加		5,464,814.12	5,436,515.67
销售费用		91,016,230.39	88,476,552.33
管理费用		109,170,857.47	106,665,442.10
研发费用			
财务费用		177,331,460.01	177,375,158.97
其中：利息费用		176,695,647.93	176,886,175.38
利息收入		544,266.28	555,575.71
资产减值损失		85,805,990.59	-39,202.25
加：其他收益		464,946.06	431,678.85
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	237,756,561.99	125,590,419.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	-10,583,928.62	-7,901,969.72
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-298,521.84	-429,388.79
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,971,989.10	-19,049,964.86
加：营业外收入		49,769.19	37,509.61
减：营业外支出		19,650.36	20,935.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,002,107.93	-19,033,390.38
减：所得税费用		692,797.51	-24,735,646.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,309,310.42	5,702,255.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,309,310.42	5,702,255.73
（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	七、48	9,721,278.69	1,939,015.14
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	七、48	9,721,278.69	1,939,015.14
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	七、48	9,721,278.69	1,939,015.14
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		21,030,589.11	7,641,270.87
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

## 合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,074,599,946.05	8,971,617,841.75
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、67 (1)	522,940,307.75	417,397,130.10
经营活动现金流入小计		9,597,540,253.80	9,389,014,971.85
购买商品、接受劳务支付的现金		4,409,673,544.46	4,097,487,379.89
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		2,270,003,776.45	2,172,505,468.46
支付的各项税费		704,324,505.44	704,105,569.66
支付其他与经营活动有关的现金	七、67 (2)	290,496,405.59	346,787,296.21
经营活动现金流出小计		7,674,498,231.94	7,320,885,714.22

经营活动产生的现金流量净额		1,923,042,021.86	2,068,129,257.63
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		208,204,620.58	17,886,321.29
取得投资收益收到的现金		132,924,122.11	3,006,860.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		105,690,758.28	63,317,733.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		34,174,413.59	
收到其他与投资活动有关的现金	七、67 (3)	1,116,824,793.78	150,000.00
投资活动现金流入小计		1,597,818,708.34	84,360,914.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		647,019,175.74	538,894,573.94
投资支付的现金		38,625,000.00	3,744,880.78
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		6,462,905.10	81,653,889.19
支付其他与投资活动有关的现金	七、67 (4)	1,813,000,000.00	805,000.00
投资活动现金流出小计		2,505,107,080.84	625,098,343.91
投资活动产生的现金流量净额		-907,288,372.50	-540,737,429.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		8,500,000.00	
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		110,000,000.00	4,813,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、67 (5)		400,000,000.00
筹资活动现金流入小计		118,500,000.00	5,213,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,284,000,000.00	5,726,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		273,270,408.59	253,079,020.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		39,648,895.08	33,379,091.14
支付其他与筹资活动有关的现金	七、67 (6)		407,380,000.00
筹资活动现金流出小计		1,557,270,408.59	6,386,459,020.26
筹资活动产生的现金流量净额		-1,438,770,408.59	-1,173,459,020.26
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		4,405,751.18	-7,814,422.80
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-418,611,008.05	346,118,385.49
加：期初现金及现金等价物余额		1,450,116,837.10	1,103,998,451.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,031,505,829.05	1,450,116,837.10

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

**母公司现金流量表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		283,483,066.55	273,502,270.73
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		691,822.60	8,587,664.76
经营活动现金流入小计		284,174,889.15	282,089,935.49
购买商品、接受劳务支付的现金		63,357,695.21	59,461,635.81
支付给职工以及为职工支付的现金		132,608,830.91	127,057,342.90
支付的各项税费		18,371,472.42	12,522,108.34
支付其他与经营活动有关的现金		19,068,017.03	61,949,627.99
经营活动现金流出小计		233,406,015.57	260,990,715.04
经营活动产生的现金流量净额		50,768,873.58	21,099,220.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		208,204,620.58	17,886,321.29
取得投资收益收到的现金		237,081,088.67	88,396,101.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		920,242.21	251,238.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,716,655.83	
收到其他与投资活动有关的现金		530,380,615.62	209,687,351.78
投资活动现金流入小计		981,303,222.91	316,221,012.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,798,884.42	12,942,629.03
投资支付的现金			399,857,241.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,960,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		303,000,000.00	464,805,000.00
投资活动现金流出小计		314,758,884.42	877,604,870.03
投资活动产生的现金流量净额		666,544,338.49	-561,383,857.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			4,403,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		892,108,216.09	1,548,600,000.00
筹资活动现金流入小计		892,108,216.09	5,951,600,000.00
偿还债务支付的现金		1,040,000,000.00	4,258,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		230,227,384.33	183,788,909.29
支付其他与筹资活动有关的现金		392,857,033.08	978,930,000.00
筹资活动现金流出小计		1,663,084,417.41	5,420,718,909.29
筹资活动产生的现金流量净额		-770,976,201.32	530,881,090.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.15	
五、现金及现金等价物净增加额		-53,662,989.40	-9,403,546.62
加：期初现金及现金等价物余额		81,768,391.60	91,171,938.22
六、期末现金及现金等价物余额		28,105,402.20	81,768,391.60

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

合并所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	815,742,752.00				4,896,309,464.56		38,296,526.29		191,391,100.55		1,397,247,265.12	288,184,430.60	7,627,171,539.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	815,742,752.00				4,896,309,464.56		38,296,526.29		191,391,100.55		1,397,247,265.12	288,184,430.60	7,627,171,539.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	163,148,550				-142,684,712.65		11,227,959.65		1,130,931.04		790,622,738.52	2,248,888.39	825,694,354.95
（一）综合收益总额							11,227,959.65				857,013,089.72	35,323,691.17	903,564,740.54
（二）所有者投入和减少资本					20,463,837.35							8,000,854.61	28,464,691.96
1. 所有者投入的普通股												8,500,000.00	8,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					700,327.55								700,327.55
4. 其他					19,763,509.80							-499,145.39	19,264,364.41
（三）利润分配									1,130,931.04		-66,390,351.20	-41,075,657.39	-106,335,077.55
1. 提取盈余公积									1,130,931.04		-1,130,931.04		

2018 年年度报告

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-65,259,420.16	-41,075,657.39	-106,335,077.55
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	163,148,550													
1. 资本公积转增资本（或股本）	163,148,550													
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	978,891,302				4,753,624,751.91		49,524,485.94		192,522,031.59		2,187,870,003.64	290,433,318.99	8,452,865,894.07	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	679,785,627.00				5,037,133,648.93		38,511,046.44		190,820,874.98		773,727,200.71	283,378,131.71	7,003,356,529.77
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

2018 年年度报告

其他												
二、本年期初余额	679,785,627.00			5,037,133,648.93		38,511,046.44		190,820,874.98		773,727,200.71	283,378,131.71	7,003,356,529.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	135,957,125.00			-140,824,184.37		-214,520.15		570,225.57		623,520,064.41	4,806,298.89	623,815,009.35
（一）综合收益总额						-214,520.15				630,888,146.25	28,329,266.79	659,002,892.89
（二）所有者投入和减少资本				-4,867,059.37							9,940,690.68	5,073,631.31
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				1,338,480.90								1,338,480.90
4. 其他				-6,205,540.27							9,940,690.68	3,735,150.41
（三）利润分配								570,225.57		-7,368,081.84	-33,463,658.58	-40,261,514.85
1. 提取盈余公积								570,225.57		-570,225.57		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-6,797,856.27	-33,463,658.58	-40,261,514.85
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	135,957,125.00			-135,957,125.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	135,957,125.00			-135,957,125.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	815,742,752.00			4,896,309,464.56		38,296,526.29		191,391,100.55		1,397,247,265.12	288,184,430.60	7,627,171,539.12



法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

**母公司所有者权益变动表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	815,742,752.00				7,469,758,700.16		39,246,351.88		187,595,416.54	393,600,741.11	8,905,943,961.69
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	815,742,752.00				7,469,758,700.16		39,246,351.88		187,595,416.54	393,600,741.11	8,905,943,961.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	163,148,550.00				-143,265,413.80		9,721,278.69		1,130,931.04	-55,081,040.78	-24,345,694.85
（一）综合收益总额							9,721,278.69			11,309,310.42	21,030,589.11
（二）所有者投入和减少资本					19,883,136.20						19,883,136.20
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					19,883,136.20						19,883,136.20
（三）利润分配									1,130,931.04	-66,390,351.20	-65,259,420.16
1. 提取盈余公积									1,130,931.04	-1,130,931.04	
2. 对所有者（或股东）的分配										-65,259,420.16	-65,259,420.16
3. 其他											

2018 年年度报告

(四) 所有者权益内部结转	163,148,550.00				-163,148,550.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	163,148,550.00				-163,148,550.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	978,891,302.00				7,326,493,286.36		48,967,630.57		188,726,347.58	338,519,700.33	8,881,598,266.84

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	679,785,627.00				7,601,980,674.75		37,307,336.74		187,025,190.97	395,266,567.22	8,901,365,396.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	679,785,627.00				7,601,980,674.75		37,307,336.74		187,025,190.97	395,266,567.22	8,901,365,396.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	135,957,125.00				-132,221,974.59		1,939,015.14		570,225.57	-1,665,826.11	4,578,565.01
(一) 综合收益总额							1,939,015.14			5,702,255.73	7,641,270.87
(二) 所有者投入和减少资本					3,735,150.41						3,735,150.41
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他				3,735,150.41						3,735,150.41
(三) 利润分配								570,225.57	-7,368,081.84	-6,797,856.27
1. 提取盈余公积								570,225.57	-570,225.57	
2. 对所有者(或股东)的分配									-6,797,856.27	-6,797,856.27
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	135,957,125.00			-135,957,125.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	135,957,125.00			-135,957,125.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	815,742,752.00			7,469,758,700.16		39,246,351.88		187,595,416.54	393,600,741.11	8,905,943,961.69

法定代表人：周红

主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

北京首旅酒店(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)原名为北京首都旅游股份有限公司,是由北京首都旅游集团有限责任公司(以下简称“首旅集团”)等五家公司共同发起设立的股份有限公司,注册地位于中华人民共和国北京市。首旅集团为本公司的母公司。本公司于2000年6月1日在上海证券交易所挂牌上市交易。于2018年12月31日,本公司的总股本为人民币普通股978,891,302股,每股面值1元。

本公司于1999年2月12日在北京市工商行政管理局注册登记,初始注册资本为161,400,000元。于2013年8月26号核准更名为北京首旅酒店(集团)股份有限公司,并办理了工商变更登记。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]45号文批准,本公司于2000年4月21日至2000年5月16日发行人民币普通股70,000,000股,发行后公司股本为231,400,000股。

经2006年12月28日股权分置改革相关股东大会审议通过,本公司于2007年1月16日实施股权分置改革,全体非流通股股东向流通股股东送股,流通股股东每10股获得3股的对价股份。股权分置方案实施后,本公司总股本不变,其中无限售条件的流通股为91,000,000股,占本公司总股本的39.33%;有限售条件的流通股为140,400,000股,占本公司总股本的60.67%。至2010年1月20日,本公司有限售条件的流通股已全部解除限售上市流通。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1677号批准,本公司于2016年10月14日向8名特定对象非公开发行股份246,862,552股,用以购买宝利投资有限公司(以下简称“宝利投资”)100%股权和如家酒店集团(Homeinns Hotel Group)19.03%的股权;又于2016年12月29日非公开发行股份201,523,075股以募集资金。发行完成后,本公司股本变更为679,785,627股。

于2017年5月10日,根据股东大会审议通过的转增股本方案,本公司以方案实施前的公司总股本679,785,627股为基数,以资本公积金向全体股东每股转增0.2股,本次方案实施后,本公司股本变更为815,742,752股。

于2018年4月26日,根据股东大会审议通过的转增股本方案,本公司以方案实施前的公司总股本815,742,752股为基数,以资本公积金向全体股东每股转增0.2股,本次方案实施后,本公司股本变更为978,891,302股。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营项目投资及管理;旅游服务;饭店经营及管理;承办展览展示活动;设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告;信息咨询;技术开发、技术咨询、技术服务;出租商业用房;物业管理;健身服务等业务。

本报告期间纳入合并范围的主要子公司详见附注六,本报告期间新纳入合并范围的子公司为北京首旅寒舍酒店管理有限公司(以下简称“寒舍管理”)及上海爱猴眺酒店管理有限公司(以下简称“爱猴眺”),详见附注五(1),本年度不再纳入合并范围的子公司为北京首旅酒店集团电商信息技术有限公司(以下简称“首旅电商”)和上海碧邦酒店管理有限公司,详见附注五(2)。

本财务报表由本公司董事会于2019年4月16日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

2018 年度，本集团合并范围增加寒舍管理。本集团直接持股的公司包括六家全资子公司和四家控股子公司。具体内容如下：

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
北京首旅景区管理有限公司 (以下简称“首旅景区”)	北京	北京	投资管理	95.00%	-	投资设立
北京市京伦饭店有限责任公司 (以下简称“京伦饭店”)	北京	北京	酒店运营	54.00%	-	同一控制下企业合并
海南南文化旅游开发有限公司 (以下简称“南山文化”)	海南	海南	旅游景区	73.808%	0.997%	非同一控制下企业合并
北京首旅建国酒店管理有限公司 (以下简称“首旅建国”)	北京	北京	酒店管理	100.00%	-	同一控制下企业合并
北京欣燕都酒店连锁有限公司 (以下简称“欣燕都”)	北京	北京	酒店运营及管理	100.00%	-	同一控制下企业合并
北京首旅京伦酒店管理有限公司 (以下简称“首旅京伦”)	北京	北京	酒店管理	100.00%	-	同一控制下企业合并
宁波南苑集团股份有限公司 (以下简称“南苑股份”)	宁波	宁波	酒店运营	95.4892%	-	非同一控制下企业合并
首旅酒店集团(香港)控股有限公司 (以下简称“首旅酒店香港”)	香港	香港	酒店管理	100.00%	-	投资设立
宝利投资投资有限公司 (以下简称“宝利投资”)	香港	BVI	股权投资	100.00%	-	同一控制下企业合并
北京首旅寒舍酒店管理有限公司 (以下简称“寒舍管理”)	北京	北京	酒店管理	100.00%	-	非同一控制下企业合并
如家酒店集团	上海	开曼群岛	酒店运营及管理	19.03%	80.97%	非同一控制下企业合并

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

√适用 □不适用

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的净流动负债为 1,200,485,768.76 元。2018 年度，本集团的净利润为 892,336,780.89 元，经营活动产生的现金流量为净流入 1,923,042,021.86 元。本公司董事会相信能通过未来经营活动产生的现金流入、现有银行授信的使用及原有借款的续借产生足够的现金以使本集团能够在未来 12 个月内到期清偿债务并持续经营。据此，本财务报表仍以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在可供出售权益工具发生减值的判断标准(附注五、10)、应收款项坏账准备的计提方法(附注五、11)、存货的计价方法(附注五、12)、投资性房地产的计量模式(附注五、15)、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五 16、附注五、21)、收入的确认时点(附注五、28)等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注五、32(4)。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，宝利投资的记账本位币为港元。本财务报表以人民币列示。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本

小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (c) 分步实现的非同一控制下企业合并

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

#### (d) 购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价或股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

适用 不适用

### (a) 金融资产

#### (i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

于本财务报表涵盖期间内，本集团主要金融资产为应收款项及可供出售金融资产。

#### 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。自资产负债表日起一年内(含一年)能够收回的应收款项在资产负债表中列示为应收账款，自资产负债表日起一年以上能够收回的应收款项在资产负债表中列示为长期应收款。



## 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起一年内(含一年)内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

### (iii) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

### (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项及借款。

应付款项包括应付票据及应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 5,000,000.00 元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄状态

关联组合	合并范围内及受同一最终控制人控制人的受托管理企业
信用卡组合	款项性质
保证金组合	款项性质
门店经营备用金组合	款项性质
应收利息组合	款项性质

于 2018 年 12 月 31 日按组合计提坏账准备的计提方法如下：

账龄组合	账龄分析法
关联组合	结合历史损失率确定计提比例为 0
信用卡组合	结合历史损失率确定计提比例为 0
保证金组合	结合历史损失率确定计提比例为 0
门店经营备用金组合	结合历史损失率确定计提比例为 0
应收利息组合	结合历史损失率确定计提比例为 0

说明：

①应收款项包括应收票据及应收账款、其他应收款等。本集团对外提供劳务或销售商品形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

②对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
	酒店管理业务	其他业务(含酒店运营、景区运营)	
1 年以内 (含 1 年)	0	5%	5%
其中：信用期(不超过 3 个月)内	0%		
信用期外至一年	5%		
1—2 年	10%	10%	10%
2—3 年	15%	15%	15%
3—4 年	30%	30%	30%
4—5 年	60%	60%	60%
5 年以上	100%	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
关联组合	0	0
信用卡组合	0	0
保证金组合	0	0
门店经营备用金组合	0	0
应收利息组合	0	0

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

**12. 存货**

√适用 □不适用

**(a) 分类**

存货包括原材料、物料用品、库存商品和低值易耗品等，本集团为经营中的直营酒店购买的物料用品主要为棉织品，包括需要阶段性更换的毛巾和床上用品等。物料用品从领用后按实际使用年限摊销，摊销年限一般为一年。物料用品按采购成本扣除已摊销金额列示。

**(b) 发出存货的计价方法**

原材料、库存商品等发出时的成本按加权平均法核算。

**(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

**(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。****(e) 低值易耗品的摊销方法**

本集团经济型连锁酒店的低值易耗品，于领用后按 12 个月分期平均摊销；其他运营酒店的低值易耗品，于领用时一次性摊销。

**13. 持有待售资产**

□适用 √不适用

**14. 长期股权投资**

√适用 □不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

**(a) 投资成本确定**

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

**(b) 后续计量及损益确认方法**

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五、15)。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产包括房屋及建筑物、固定资产装修、机器设备、运输设备、电器及影视设备、家具设备、厨房设备、文体娱乐设备及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40 年	5%	2.38%
固定资产装修	年限平均法	按受益期	0%	
机器设备	年限平均法	8 至 10 年或实际租赁年限孰短	5%	9.50%至 11.88%
运输设备	年限平均法	8 年	5%	11.88%
电器及影视设备	年限平均法	4 至 5 年	5%	19.00%至 23.75%
家具设备	年限平均法	5 至 6 年	5%	15.83%至 19.00%
厨房设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
文体娱乐设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
其他设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%

说明：

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注五、31)。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(4). 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五、32)。

#### (5). 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 17. 在建工程

适用  不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五、32)。

### 18. 借款费用

适用  不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

### 19. 生物资产

适用  不适用

### 20. 油气资产

适用  不适用

### 21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

无形资产包括土地使用权、海域使用权、电脑软件、在非同一控制下企业合并所产生的有利租约、特许合同及商标权等。除了在非同一控制下企业合并中产生的无形资产按评估价值入账外，其余以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按土地使用证年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 海域使用权

海域使用权为本公司之子公司海南南山文化旅游开发有限公司(以下简称“南山文化”)拥有的三亚南山文化旅游区附近海域的使用权，按合同约定年限平均摊销。

(c) 电脑软件

电脑软件按 5 年平均摊销。

(d) 有利租约及不利租约

有利租约及不利租约按收购时的评估价值入账，并按剩余经营租赁期限或法律规定的有效年限孰短分期平均摊销。有利租约列示为无形资产，不利租约列示为其他非流动负债。

(e) 特许合同

特许合同按收购时的评估价值入账，并按特许合同规定的收益期限或法律规定的有效年限孰短分期平均摊销。

(f) 商标权

商标权为 2016 年 4 月收购如家酒店集团取得的其拥有的商标及品牌。管理层认定该商标权为使用寿命不确定的无形资产，因此不进行摊销。

(g) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命于每个会计期间进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按预计剩余使用寿命后续进行摊销。

(h) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五、32)。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

投资性房地产、固定资产、在建工程、长期待摊费用、使用寿命有限的无形资产、对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资及列示为可供出售金融资产的以成本计量的可供出售权益工具等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。



在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23. 长期待摊费用

适用  不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### 24. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、其他短期薪酬等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等，均属于设定提存计划。

#### 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，根据企业年金计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 企业年金计划

除基本养老保险外，本集团部分子公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金计划。本集团部分子公司按职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。本集团按照企业年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

**(3). 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

**内退福利**

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

**(4). 其他长期职工福利的会计处理方法** 适用  不适用**25. 预计负债**√适用  不适用

因关店补偿、未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

**26. 股份支付**√适用  不适用

本公司下属子公司 Comma Management Inc(以下简称“逗号公寓”)为换取员工和董事提供服务实施了以权益结算的股份支付，并以授予的权益工具在授予日的公允价值计量。本集团根据发行日逗号公寓开曼公司的公允价值与逗号公寓股份支付计划约定的发行股份总数的比例确定权益工具的公允价值。本集团在等待期的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具于授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应增加资本公积。

如家酒店集团已于附注十三所述与本公司的合并协议履行完成后，以授予时间表与授予条件相同的限制性现金奖励取代了如家酒店集团原有的以权益结算的股份支付。

对于如家酒店集团在附注十三所述合并协议交割日后才到期的且被加速支付的期权和/或限制性股票相关金额，本集团在与相关员工约定的保留服务期限内分摊确认相应的费用；对于在交割日后才到期且按原到期时间支付的期权和/或限制性股票相关金额，本集团在与员工的后续服务期限内分摊确认相应的费用。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务和销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

本集团收入主要来源于酒店业务和景区业务，其中酒店业务主要包括酒店运营和酒店管理。

### (a) 酒店运营收入

酒店运营，主要经营酒店业务，收入来源包括客房、餐饮、商品销售、商务中心、健身娱乐、电话服务、洗衣、客运等。服务收入在服务已提供且取得收取服务费的权利时确认，销售商品的收入在商品交付客人且被接受，并能够合理肯定可收回相关的应收款时确认。

### (b) 酒店管理收入

酒店管理，主要经营酒店及品牌管理，业务涵盖全权委托管理、技术支持服务和特许经营管理三种模式。

#### (i) 基本管理费、奖励(效益)管理费收入

管理公司与成员酒店签订全权委托管理合同，以成员酒店会计期间的营业收入、酒店营业总利润为基数，按照合同约定比率确认管理费收入。

#### (ii) 技术支持服务收入

管理公司为其他酒店在前期工程建设、开业筹备等方面提供技术支持服务，依据技术支持服务合同收取服务费，于服务提供时确认收入。

#### (iii) 特许品牌加盟和管理收入

本集团特许加盟和管理收入包含特许品牌加盟收入、特许经营管理收入和其他特许收入。

特许品牌加盟收入为一次性收入，在特许加盟酒店业主加盟本集团旗下品牌时一次性收取并且不可退还。本集团与特许加盟酒店业主签约后协助其进行物业设计、工程改造、系统安装及人员培训等工作，使特许加盟酒店符合集团酒店标准。在特许加盟店宣布开业时，本集团确认特许品牌加盟收入。莫泰品牌被收购前已生效的莫泰特许加盟酒店的特许品牌加盟收入，按照原合同条款下之权利义务在合约期限内分期摊销确认。

特许经营管理收入为特许加盟酒店营业收入的 3%至 6%，自特许加盟酒店经营取得收入时本集团确认相应收入。

其他特许收入包括特许软件安装维护收入、特许预定中心服务费收入和本集团派驻特许加盟酒店管理人员的服务费收入，在集团提供给特许加盟酒店服务支持时确认。

### (c) 会员费递延收益

本集团向客户发行家宾会员卡，并收取一次性入会费。会员可以获得优先预订及房价折扣，在入住后可以获赠会员奖励积分。一次性收取的会员费按照直线法在会员享受会员权益的期限内

分期摊销并确认收入。尚未摊销的一次性会员费确认为递延收益，其中预计将于一年以内摊销的部分，列示为一年内到期的非流动负债。

(d) 会员奖励积分计划递延收益

本集团在提供服务的同时会授予会员奖励积分，在满足一定条件后，奖励积分可以用来升级会员、换取免费入住和其他免费的服务或商品。

本集团在提供服务的同时，将销售取得的收款在本次销售收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，将取得的收款扣除奖励积分公允价值部分确认为收入，奖励积分的公允价值确认为递延收益，列示为一年内到期的非流动负债。

(e) 景区业务收入

景区业务收入包括景区客房、餐饮、门票提成、客运、商品销售等，执行产品销售价格管理规定，每日分项统计收入，服务收入在服务已提供并取得收取服务费的权利时确认，销售商品的收入在商品交付客人且被接受，并能够合理肯定可收回相关的应收款时确认。

(f) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

(g) 装修工程劳务收入

本集团的部分子公司对外提供装修工程劳务，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

## 29. 政府补助

适用  不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括企业发展扶持与奖励基金等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值，将其他与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于税费返还、企业发展扶持与奖励基金等类型的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。对于其他与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用  不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### 31. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用,在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### (1) 商誉

非同一控制下的企业合并,其成本超过合并中取得的被收购方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额确认为商誉。

商誉不进行摊销，在每个会计年度进行减值测试(附注五、22)。

## (2) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## (3) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

管理层认定本集团报告分部包括酒店业务、景区业务两个分部。

## (4) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

### (a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### (i) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组的可收回金额为根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定(附注五、22)。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的收入增长率及毛利率进行修订，修订后的收入增长率及毛利率低于目前采用的收入增长率及毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

#### (ii) 长期资产减值准备的会计估计

如附注五、22 所述，本集团在必要时对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能完全可靠获得资产(或资产组)的公开市价，

因此不能完全可靠估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，本集团将难以对单项资产的可收回金额进行估计的资产归入其所属资产组估计其可回收金额，并对该资产(或资产组)的经营收入、相关经营成本、估计商标可收回金额中使用的品牌提成率以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关经营收入和相关经营成本的预测。

同时，如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于或低于目前采用的折现率，本集团需对该长期资产计提更多或更少的减值准备。

#### (iii) 长期资产折旧及摊销年限

本集团管理层对固定资产、使用寿命有限的无形资产及长期待摊费用的残值及可使用年限作出估计。该估计是以对相似性质及功能的上述长期资产的实际残值及可使用年限的过往经验为基础，并可能因科技创新而大幅改变。如果上述长期资产的残值或可使用年限少于先前所作的估计，则管理层将需要在未来增加年度折旧或摊销费用。

#### (iv) 递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期该递延所得税资产变现或递延所得税负债清偿时的适用税率进行计量。递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。本集团的管理层按已生效或实际上已生效的税收法律，以及预期递延所得税资产可变现的未来年度本集团的盈利情况的最佳估计来确认递延所得税资产。但估计未来盈利或未来应纳税所得额需要进行大量的判断及估计，并同时结合税务筹划策略。不同的判断及估计会影响递延所得税资产确认的金额。管理层将于每个资产负债表日对其作出的盈利情况的预计及其他估计进行重新评定。

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	董事会	详见表格下面的说明
将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	董事会	详见表格下面的说明
将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目	董事会	详见表格下面的说明

其他说明

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号) (“通知”), 本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表, 比较财务报表已相应调整, 对财务报表的影响列示如下:

(a) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	减少 200,303,910.80	减少 177,003,838.11
	应收票据	减少 27,612.16	减少 18,912.80
	应收票据及应收账款	增加 200,331,522.96	增加 177,022,750.91
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	减少 133,607,720.61	减少 125,226,396.80
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	增加 133,607,720.61	增加 125,226,396.80
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	减少 5,682,439.58	减少 10,040,233.70
	应付股利	减少 84,567.44	-
	其他应付款	增加 5,767,007.02	增加 10,040,233.70

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017 年度
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用	增加 17,595,549.66
	管理费用	减少 17,595,549.66
本集团将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	减少 23,434.46
	投资收益	增加 23,434.46

(b) 本集团将收到的与资产相关的政府补助款项从收到的其他与投资活动有关的现金重分类至收到的其他与经营活动有关的现金, 2017 年度影响金额为 3,587,088.00 元。

(c) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	减少 4,437,493.06	减少 5,806,251.38
	应收票据	-	-
	应收票据及应收账款	增加 4,437,493.06	增加 5,806,251.38
本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	减少 63,616,097.19	减少 25,123,805.55
	应收股利	-	-
	其他应收款	增加 63,616,097.19	增加 25,123,805.55
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	减少 11,940,289.44	减少 10,289,080.09
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	增加 11,940,289.44	增加 10,289,080.09



本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	减少 8,287,142.36	减少 8,392,020.00
	应付股利	-	-
	其他应付款	增加 8,287,142.36	增加 8,392,020.00

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年度	
本公司将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	减少 42,929,113.71	
	投资收益	增加 42,929,113.71	

(d) 本公司将收到的与资产相关的政府补助款项从收到的其他与投资活动有关的现金重分类至收到的其他与经营活动有关的现金，2017 年度影响金额为 3,337,088.00 元。

## (2). 重要会计估计变更

适用  不适用

## 34. 其他

适用  不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用  不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、5%、6%、10%、11%、13%、16%及 17%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	1%、5%及 7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、16.5%及 25%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用  不适用

### 2. 税收优惠

适用  不适用

#### (a) 企业所得税

开曼群岛、英属维京群岛及毛里求斯共和国

在开曼群岛、英属维京群岛及毛里求斯共和国的现行法律下，注册在上述国家的本公司子公司的收入或资本缴纳不征收所得税。此外，开曼群岛对支付股东股利不征收代扣代缴所得税。

#### 中国香港

注册在香港的本公司子公司，按 16.5% 的适用税率对应纳税所得额征税计提缴纳所得税。于本财务报表涵盖期间内，本公司注册在香港的子公司没有应纳税所得额，因此没有计提缴纳相关税费。

#### 中国大陆

(i) 2018 年度及 2017 年度，本公司在中国大陆的子公司适用的企业所得税税率均为 25%。

(ii) 根据财政部和国家税务总局于 2008 年 2 月 22 日联合发布的财税[2008]1 号文，2008 年 1 月 1 日之前外商投资企业形成的累计未分配利润，在 2008 年以后分配给外国投资者的，免征企业所得税；2008 年及以后年度外商投资企业新增利润分配给外国投资者的，依法缴纳企业所得税，适用税率为 10%，对于已与中国签订税收协定某些司法辖区(包括香港)，若符合相关规定，适用的代扣代缴所得税率为 5%。

#### (b) 增值税

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32 号)及相关规定，自 2018 年 5 月 1 日起，本集团有形动产租赁收入及销售商品收入适用的增值税税率分别为 10% 和 16%，2018 年 5 月 1 日前上述业务适用的增值税税率分别为 11% 和 17%。

### 3. 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,336,511.19	8,522,023.76
银行存款	1,025,630,833.15	1,440,667,206.42
其他货币资金	538,484.71	927,606.92
合计	1,031,505,829.05	1,450,116,837.10

其他说明

其中：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
北京首都旅游财务有限公司（“首旅财务公司”）存款	105,604,262.99	155,797,325.99

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，无使用权受到限制的货币资金。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用  不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据及应收账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		27,612.16
应收账款	231,631,321.07	200,303,910.80
合计	231,631,321.07	200,331,522.96

其他说明：

适用 不适用

## 应收票据

## (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据		27,612.16
合计		27,612.16

## (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	232,653,314.61	97.07	5,331,993.54	2.29	227,321,321.07	201,347,793.61	97.26	4,053,882.81	2.01	197,293,910.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	7,016,651.95	2.93	2,706,651.95	38.57	4,310,000.00	5,680,463.47	2.74	2,670,463.47	47.01	3,010,000.00
合计	239,669,966.56	/	8,038,645.49	/	231,631,321.07	207,028,257.08	/	6,724,346.28	/	200,303,910.80

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
酒店管理业务-信用期内	88,874,687.48		
酒店管理业务-信用期外	1,092,958.87	54,647.94	5%
其他业务	98,190,197.33	4,909,509.87	5%
1 年以内小计	188,157,843.68	4,964,157.81	2.64%
1 至 2 年	3,026,428.14	302,642.80	10.00%
2 至 3 年	406,672.52	61,000.88	15.00%
3 至 4 年	13,973.49	4,192.05	30.00%
合计	191,604,917.83	5,331,993.54	2.78%

确定该组合依据的说明：

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
酒店管理业务-信用期内	91,401,496.31		
酒店管理业务-信用期外	4,341,225.80	217,061.29	5.00%
其他业务	71,168,350.20	3,558,417.51	5.00%
1 年以内小计	166,911,072.31	3,775,478.80	2.26%
1 至 2 年	2,280,797.05	228,079.71	10.00%
2 至 3 年	335,495.36	50,324.30	15.00%
合计	169,527,364.72	4,053,882.81	2.39%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合	38,969,868.65		
信用卡组合	2,078,528.13		
合计	41,048,396.78		

单位：元 币种：人民币

组合名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合	29,552,182.55		
信用卡组合	2,268,246.34		
合计	31,820,428.89		

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 2,471,523.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

2017 年：计提 2,145,890.57 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,157,224.30

说明：2017 年实际核销应收账款 13,483.00 元。

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日		
	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	94,707,426.88	3,574,854.38	39.52%

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日		
	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	70,781,661.57	1,911,142.52	34.19%

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款全部账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

应收账款余额	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	218,168,990.03	189,679,415.03
一到二年	12,935,927.71	12,531,049.04
二到三年	4,976,461.04	4,817,793.01
三到四年	3,588,587.78	
合计	239,669,966.56	207,028,257.08

说明：于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，无已逾期但未计提减值准备的应收账款。

## 5、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	176,866,117.97	98.94	125,279,415.29	70.10
1 至 2 年	136,657.78	0.08	20,092,656.99	11.24
2 至 3 年	1,288,525.00	0.72	45,056.00	0.03
3 年以上	464,037.24	0.26	33,296,964.95	18.63
合计	178,755,337.99	100.00	178,714,093.23	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

2011 年 3 月 25 日，本公司之子公司南山文化与三亚南山观音苑建设发展有限公司（以下简称“观音苑公司”）就南山文化旅游区门票收入分成的相关事项签署了《南山文化旅游区门票收入分成协议》（以下简称“协议”），门票分成期限自 2011 年 1 月 1 日起至政府有关部门确定的南山文化旅游区单一门票制结束为止。

协议约定,自 2011 年 1 月 1 日起,南山文化与观音苑公司按 40%:60%比例对南山文化收到的门票款进行分成。南山文化于协议生效后先行预付观音苑公司未来门票分成款 300,000,000.00 元,每月需支付给观音苑公司 60%门票分成款之中,其中:50%的部分需以现金支付,剩余 10%的部分抵减预付门票分成款。待预付门票分成款全部抵减完毕后,南山文化与观音苑公司按 50%:50%比例对南山文化收到的门票款进行分成。于 2017 年 12 月 31 日,南山文化预付门票分成款已冲抵 267,122,416.29 元,尚待冲抵的余额为 32,877,583.71 元。于 2018 年 12 月 31 日,该等预付门票分成款余额已全部冲抵完毕。

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占预付账款总额比例 (%)	金额	占预付账款总额比例 (%)
余额前五名的预付款项总额	40,396,656.48	22.60	46,499,237.86	26.02

其他说明

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付门票分成款		32,877,583.71
预付限制性现金奖励		17,398,923.57
预付房租及其他	178,755,337.99	128,437,585.95
合计	178,755,337.99	178,714,093.23

说明:本集团预付账款主要为预付房租、供应商服务和物资采购款,上年末余额中还包括预付门票分成款和预付限制性现金奖励中应于未来一年内摊销的金额(附注七、5,附注十三)。

## 6、其他应收款

总表情况

### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	73,634,283.30	59,704,128.38
合计	73,634,283.30	59,704,128.38

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息

### (1). 应收利息分类

□适用 √不适用



**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	24,754,000.00	28.30	8,695,200.00	35.13	16,058,800.00	13,838,888.89	18.98	8,448,888.89	61.05	5,390,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	60,873,830.67	69.59	3,810,436.09	6.26	57,063,394.58	54,207,482.97	74.34	3,343,636.85	6.17	50,863,846.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,844,445.62	2.11	1,332,356.90	72.24	512,088.72	4,873,549.55	6.68	1,423,267.29	29.2	3,450,282.26
合计	87,472,276.29	/	13,837,992.99	/	73,634,283.30	72,919,921.41	/	13,215,793.03	/	59,704,128.38

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
公司 1	9,404,000.00	470,200.00	5%	有部分无法收回风险
公司 2	7,850,000.00	7,850,000.00	100%	预期无法收回
公司 3	7,500,000.00	375,000.00	5%	有部分无法收回风险
合计	24,754,000.00	8,695,200.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
其他业务	30,700,927.20	1,535,046.35	5.00
1 年以内小计	30,700,927.20	1,535,046.35	5.00
1 至 2 年	3,716,138.04	371,613.81	10.00
2 至 3 年	1,148,310.76	172,246.61	15.00
3 至 4 年	3,875,165.77	1,162,549.73	30.00
4 至 5 年	235,607.04	141,364.23	60.00
5 年以上	427,615.36	427,615.36	100.00
合计	40,103,764.17	3,810,436.09	9.50

确定该组合依据的说明：

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
其他业务	13,929,714.07	696,485.71	5
1 年以内小计	13,929,714.07	696,485.71	5
1 至 2 年	6,018,085.63	601,808.56	10
2 至 3 年	6,592,135.42	988,820.31	15.00
3 至 4 年	2,566,261.55	769,878.47	30
4 至 5 年	451,166.47	270,699.88	60
5 年以上	15,943.92	15,943.92	100
合计	29,573,307.06	3,343,636.85	11.31

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
保证金组合	9,642,818.02		
门店经营备用金组合	11,127,248.48		
合计	20,770,066.50		

单位：元 币种：人民币

组合名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
保证金组合	11,957,500.19		
门店经营备用金组合	12,676,675.72		
合计	24,634,175.91		

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	34,463,834.30	14,313,774.14
门店经营备用金	11,127,248.48	12,676,675.72
押金/保证金	9,642,818.02	11,977,500.19
应收酒店转让款	7,850,000.00	7,850,000.00
其他	24,388,375.49	26,101,971.36
合计	87,472,276.29	72,919,921.41

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 642,199.96 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

2017 年转回 7,086,889.07 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	20,000.00

2017 年实际核销的其他应收款 41,760.96 元。

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	往来款项	9,404,000.00	1 年以内	10.75	470,200.00
公司 2	应收酒店转让款	7,850,000.00	5 年以上	8.97	7,850,000.00
公司 3	往来款项	7,500,000.00	1 年以内	8.57	375,000.00
公司 5	往来款项	4,900,000.01	1 年以内	5.60	245,000.00
公司 6	往来款项	3,646,666.64	1 年以内	4.18	182,333.33
合计	/	33,300,666.65	/	38.07	9,122,533.33

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款账龄分析如下：

账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	63,046,364.66	36,974,774.93
1 到 2 年	6,257,234.17	13,499,646.45
2 到 3 年	2,416,430.75	6,932,409.80
3 到 4 年	4,348,558.93	3,181,500.76
4 到 5 年	778,963.08	8,786,677.01
5 年以上	10,624,724.70	3,544,912.46
合计	87,472,276.29	72,919,921.41

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，无已逾期但未计提减值准备的其他应收款。

7、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,427,301.22		9,427,301.22	9,154,151.79		9,154,151.79
库存商品	2,776,903.78		2,776,903.78	2,965,816.92		2,965,816.92
物料用品	38,116,569.99		38,116,569.99	33,284,637.49		33,284,637.49
低值易耗品	214,169.94		214,169.94	107,943.41		107,943.41
合计	50,534,944.93		50,534,944.93	45,512,549.61		45,512,549.61

## (2). 存货跌价准备

适用 不适用

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 8、持有待售资产

适用 不适用

## 9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

其他说明

## 10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可供出售金融资产	710,000,000.00	
待抵扣进项税	50,807,210.57	32,299,407.07
预缴其他税费	711,060.59	136,038.78
其他(a)	3,000,000.00	
合计	764,518,271.16	32,435,445.85

其他说明

(a) 本公司于 2018 年 5 月向某一子公司的少数股东提供人民币 3,000,000.00 元借款，借款期限为 12 个月，利率为 3.9150%，该少数股东将其持有的本公司之子公司 35% 所有者权益质押给本公司作为担保。

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	90,740,380.43	1,720,000.00	89,020,380.43	285,983,296.10	1,720,000.00	284,263,296.10
按公允价值计量的	73,333,203.79		73,333,203.79	60,371,498.88		60,371,498.88
按成本计量的	17,407,176.64	1,720,000.00	15,687,176.64	225,611,797.22	1,720,000.00	223,891,797.22
合计	90,740,380.43	1,720,000.00	89,020,380.43	285,983,296.10	1,720,000.00	284,263,296.10

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	8,043,029.70		8,043,029.70
公允价值	73,333,203.79		73,333,203.79
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	65,290,174.09		65,290,174.09
已计提减值金额			

(i) 银行理财产品：

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
公允价值	710,000,000.00	-
-成本	710,000,000.00	-

-累计计入其他综合收益		
-累计计提减值		

于 2018 年度，本集团购买的各项非保本浮动收益型理财产品的理财期限均为一年以内，故将其作为“其他流动资产-可供出售金融资产”进行核算。于 2018 年 12 月 31 日该等理财产品账面价值为 710,000,000.00 元。

(ii) 可供出售权益工具：

本公司原持有中外运空运发展股份有限公司(以下简称“外运发展”) (SH600270)流通股股份 3,493,721 股。2018 年度，中国外运股份有限公司(以下简称“中国外运”) (HKEX0598)以换股方式吸收合并外运发展，即中国外运向包括本公司在内的外运发展除中国外运以外的所有股东发行中国外运 A 股股票，交换其所持有的外运发展股票，外运发展于 2018 年 12 月 12 日最后一次交易，于 2018 年 12 月 28 日终止上市，中国外运(SH601598)于 2019 年 1 月 18 日在上海证券交易所主板上市(以下简称“外运发展换股交易”)。通过外运发展换股交易，于 2019 年 1 月 18 日，本公司原持有的外运发展流通股股份转换为中国外运的流通股股份。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司根据外运发展换股交易前最后一次交易日的收盘价及所持有的外运发展流通股股份数计量外运发展的公允价值。外运发展于其在 2018 年的最后一个交易日 2018 年 12 月 12 日的收盘价为 20.99 元/股(2017 年 12 月 31 日：17.28 元/股)，账面价值为 73,333,203.79 元(2017 年 12 月 31 日：60,371,498.88 元)。2018 年度外运发展宣告发放每股 0.6 元的现金股利，本公司收到现金股利 2,096,232,60 元(2017 年：1,746,860.50 元)(附注七、60)。

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利



	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京首汽(集团)股份有限公司(以下简称“首汽股份”)(i)	185,666,818.68		185,666,818.68							
北京燕京饭店有限责任公司(ii)	22,537,801.90		22,537,801.90							
上海洽客网络信息科技有限公司(iii)	10,000,000.00			10,000,000.00					15.00%	
上海超洁洗涤有限公司(iv)	2,187,176.64			2,187,176.64					7.92%	
北京咖啡空间文化发展有限公司(v)	2,000,000.00	1,000,000.00		3,000,000.00					15.00%	
五指山旅游开发有限公司(vi)	1,920,000.00			1,920,000.00	1,720,000.00			1,720,000.00	5.00%	
北京北广商旅传媒科技有限公司(以下简称“北广商旅”)(vii)	1,000,000.00		1,000,000.00							
上海立名智能科技有限公司(viii)	300,000.00			300,000.00					10.34%	
合计	225,611,797.22	1,000,000.00	209,204,620.58	17,407,176.64	1,720,000.00			1,720,000.00	/	

- (i) 本公司于 1999 年 12 月向首汽股份投资。于 2018 年 3 月，本公司将持有的首汽股份 10%股权转让给本公司之母公司首旅集团，股权交易对价为 190,372,510.09 元，上述交易产生投资收益 4,705,691.41 元(附注七、60)。于 2018 年 12 月 31 日，本公司已收到全部股权转让款。
- (ii) 本公司于 2001 年 12 月向北京燕京饭店有限责任公司投资 22,537,801.90 元并持有其 20%的股权。于 2018 年 7 月，本公司将持有的 20%股权转让给海航酒店控股集团，股权交易对价为 148,660,000.00 元，上述交易产生投资收益 126,122,198.10 元(附注七、60)。于 2018 年 12 月 31 日，本公司已收到全部股权转让款。
- (iii) 本公司之子公司如家酒店集团于 2016 年 3 月向上海洽客网络科技有限公司投资 10,000,000.00 元并持有其 10%的股权。
- (iv) 本公司之子公司如家酒店集团于 2015 年 2 月从上海超洁洗涤有限公司股东购买获得其持有的 14.98%股权，收购原值为 1,498,000.00 元。2016 年 3 月，因新增股东注资，如家酒店集团持有的股权减少至 13.18%。2016 年 4 月因合并如家酒店集团而对该项可供出售金融资产重新进行评估，以其公允价值 442,295.86 元进行后续计量。2017 年 4 月，如家酒店集团增资 1,744,880.78 元，持有股权比例不变。2017 年 8 月，因新增股东注资，如家酒店集团持有的股权减少至 10.08%；2017 年 11 月，因新增股东注资，如家酒店集团持有的股权减少至 7.92%。
- (v) 本公司之子公司如家酒店集团于 2017 年 11 月向北京咖啡空间文化发展有限公司投资 2,000,000.00 元并持有其 10.00%的股权。于 2018 年 8 月，如家酒店集团增资 1,000,000.00 元，持有的股权增加至 15.00%。
- (vi) 本公司之子公司南山文化于 2005 年 6 月向五指山旅游开发有限公司投资 1,920,000.00 元并持有其 5%的股权。因五指山旅游开发有限公司持续亏损，南山文化于以前年度已对该项可供出售金融资产计提减值准备 1,720,000.00 元。
- (vii) 本公司之子公司北京首旅酒店集团电商信息技术有限公司(以下简称“首旅电商”)于 2016 年与北京东方瀚源投资管理有限公司签署转让协议，取得了北广商旅 10%的股权，投资额总计 1,000,000.00 元。于 2018 年 6 月，首旅电商将上述 10%股权以原价转让给本公司之另一子公司如家酒店集团。于 2018 年 9 月，北广商旅根据其股东会之决议并修改其公司章程，重新设立董事会，新设的董事会成员为 4 人，如家酒店集团任命董事 1 名，本集团自 2018 年 9 月将其纳入联营企业核算(附注七、14)。
- (viii) 本公司之子公司如家酒店集团于 2016 年 4 月向上海立名智能科技有限公司投资 300,000.00 元并持有其 10.34%的股权。

本集团所持表决权仅与上述公司的行政性管理事务相关，本集团所持表决权不能单独参与或影响上述公司的财务和经营决策或日常经营活动，因此本集团对上述公司不具有重大影响，将其均作为可供出售权益工具核算。

本集团对上述公司的投资均为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无处置可供出售金融资产的计划。

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							

其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
房屋租赁押金	87,798,901.09		87,798,901.09	83,785,649.69		83,785,649.69	
应收拆迁补偿款	7,443,955.48	7,443,955.48	0	7,443,955.48	7,443,955.48	0	
往来款项	4,094,330.55		4,094,330.55	4,904,971.06		4,904,971.06	
合计	99,337,187.12	7,443,955.48	91,893,231.64	96,134,576.23	7,443,955.48	88,690,620.75	/

## (2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

## (3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

(a) 长期应收款账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

账龄	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	10,890,931.40	7,069,473.50
1到2年	6,061,943.50	6,251,332.00
2到3年	5,493,000.00	13,713,781.10
3到4年	13,563,781.10	16,968,310.06
4到5年	16,157,669.55	1,969,284.70
5年以上	47,169,861.57	50,162,394.87
合计	99,337,187.12	96,134,576.23

(b) 于2018年12月31日及2017年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的长期应收款汇总分析如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备金额	占长期应收款余额总额比例 (%)	账面余额	坏账准备金额	占长期应收款余额总额比例 (%)
余额前五名的长期应收款总额	20,126,257.54	7,443,955.48	20.26	20,363,916.02	7,443,955.48	21.18

(c) 2018 年度, 本集团无新增计提的长期应收款坏账准备(2017 年: 无)。

## 14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动											期末余额	减值准备期末余额		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	按购买剩余权益交易日公允价值重新计量	合营企业转为子公司	购买日之前持有的股权以公允价值计量	联营企业转为需合并抵消的子公司			其他	
一、合营企业																
三亚南山尼泊尔馆文化 建设发展有限公司(以下 简称“尼泊尔馆”)	82,028,508.07			1,371,612.30											83,400,120.37	

苏州泰得酒店有限公司(以下简称“苏州泰得”)	14,461,523.22			645,939.46										15,107,462.68
寒舍管理	0							2,040,000.00	-					0
小计	96,490,031.29			2,017,551.76				2,040,000.00	-					98,507,583.05
二、联营企业														
宁夏沙湖旅游股份有限公司(以下简称“宁夏沙湖”)(i)	106,908,919.61	-		-	10,607,784.10			19,883,136.20						116,184,271.71
三亚山海圆融旅游开发有限公司(以下简称“三亚山海”)(ii)	-	24,000,000.00		245,457.81										24,245,457.81
斑斓家(上海)商业管理有限公司(iii)	-	12,500,000.00		-805,560.66										11,694,439.34
未来酒店网络技术公司(以下简称“未来酒店”)	10,625,353.05	-		23,855.48										10,649,208.53
北广商旅(iv)	-	1,000,000.00		-163,409.94										836,590.06
爱猴眺(v)	-	1,125,000.00		-885,845.97						211,599.27	-	27,554.76		-
成都好庭假日酒店管理有限公司(以下简称“好庭假日”)	-	-		-210,640.49						-			210,640.49	-
小计	117,534,272.66	38,625,000.00		-	12,403,927.87			19,883,136.20		211,599.27	-	27,554.76	210,640.49	163,609,967.45

合计	214,024,303.95	38,625,000.00	0.00	-	0.00	19,883,136.20	0.00	0.00	2,040,000.00	-	-	-	210,640.49	262,117,550.50	0.00
				10,386,376.11						2,040,000.00	211,599.27	27,554.76			

## 其他说明

(i) 2018 年度，宁夏沙湖资本公积增加引起本集团长期股权投资-其他权益变动相应增加 19,883,136.20 元。

(ii) 本公司之子公司南山文化于 2018 年 2 月向三亚山海投资人民币 24,000,000.00 元并持有其 24% 的股权。

(iii) 本公司之子公司如家酒店集团于 2018 年 1 月向斑斓家(上海)商业管理有限公司投资 12,500,000.00 元并持有其 15% 的股权。

(iv) 本公司之子公司如家酒店集团于 2018 年 6 月自本公司另一子公司首旅电商处以 1,000,000.00 元购买北广商旅 10% 的股权。于 2018 年 9 月，北广商旅根据其股东会之决议并修改其公司章程，重新设立董事会，新设的董事会成员为 4 人，如家酒店集团任命董事 1 名。本集团自 2018 年 9 月将其纳入联营企业核算。

(v) 本公司之子公司如家酒店集团于 2018 年 1 月向爱猴眺投资 1,125,000.00 元并持有其 45.4% 的股权，将其作为联营企业按权益法核算。于 2018 年 7 月及 10 月，如家酒店集团分别以 21,242.66 元及 0.00 元自爱猴眺其他股东处购买爱猴眺 35% 及 19.6% 的股权，爱猴眺由原按权益法核算的联营企业转为本集团全资子公司。

在联营企业中的权益相关信息见附注九(3)。

## 15、投资性房地产

## 投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	14,956,935.78	14,956,935.78
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		

4. 期末余额	14,956,935.78	14,956,935.78
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	11,956,652.55	11,956,652.55
2. 本期增加金额	404,650.44	404,650.44
(1) 计提或摊销	404,650.44	404,650.44
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	12,361,302.99	12,361,302.99
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,595,632.79	2,595,632.79
2. 期初账面价值	3,000,283.23	3,000,283.23

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2018 年度，投资性房地产计提的折旧金额为 404,650.44 元(2017 年：404,650.44 元)，全部计入营业成本。



## 16、固定资产

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,443,549,811.94	2,497,847,230.77
固定资产清理		
合计	2,443,549,811.94	2,497,847,230.77

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	固定资产装 修	电器及影视设 备	家具设备	厨房设备	文体娱乐 设备	其他设备	合计
一、账面原值：										
1.期初余额	2,593,625,005.82	367,328,897.10	74,759,937.66	195,824,479.71	428,531,619.63	415,289,215.89	53,524,534.51	4,020,725.76	29,469,564.62	4,162,373,980.70
2.本期增加 金额	2,361,560.63	44,793,220.82	1,028,949.99	32,199,550.75	121,780,303.67	110,040,576.45	5,805,117.81	22,124.14	1,308,470.26	319,339,874.52
(1) 购 置		39,424,961.88	942,197.86	653,731.78	118,609,230.29	109,422,014.31	5,606,858.57	22,124.14	1,308,470.26	275,989,589.09
(2) 在 建工程转入	2,361,560.63	5,368,258.94	86,752.13	31,545,818.97	3,122,269.54	611,090.27	198,259.24			43,294,009.72
(3) 企 业合并增加					48,803.84	7,471.87				56,275.71
3.本期减少 金额	2,069,855.81	12,394,912.62	3,696,534.10	483,000.00	96,944,872.40	74,935,811.48	3,935,717.67	-	1,725,105.13	196,185,809.21

(1) 处 置或报废	2,069,855.81	12,394,912.62	3,696,534.10	483,000.00	96,944,872.40	74,935,811.48	3,935,717.67		1,725,105.13	196,185,809.21
4.期末余额	2,593,916,710.64	399,727,205.30	72,092,353.55	227,541,030.46	453,367,050.90	450,393,980.86	55,393,934.65	4,042,849.90	29,052,929.75	4,285,528,046.01
二、累计折旧										-
1.期初余额	791,963,210.63	213,631,965.09	55,175,564.12	117,236,534.57	206,261,320.37	205,158,057.38	34,266,448.02	3,613,181.06	25,329,419.45	1,652,635,700.69
2.本期增加 金额	62,677,086.26	41,529,529.24	4,779,813.37	23,314,749.51	74,625,735.06	66,060,715.79	6,697,526.79	79,166.75	1,055,081.79	280,819,404.56
(1) 计 提	62,677,086.26	41,529,529.24	4,779,813.37	23,314,749.51	74,625,735.06	66,060,715.79	6,697,526.79	79,166.75	1,055,081.79	280,819,404.56
3.本期减少 金额	1,198,842.46	11,651,804.67	3,385,291.52	94,637.81	48,888,342.67	38,492,900.25	3,402,770.91	-	680,726.66	107,795,316.95
(1) 处 置或报废	1,198,842.46	11,651,804.67	3,385,291.52	94,637.81	48,888,342.67	38,492,900.25	3,402,770.91		680,726.66	107,795,316.95
4.期末余额	853,441,454.43	243,509,689.66	56,570,085.97	140,456,646.27	231,998,712.76	232,725,872.92	37,561,203.90	3,692,347.81	25,703,774.58	1,825,659,788.30
三、减值准备										
1.期初余额		3,208,433.01			4,862,696.28	3,526,788.99	293,130.96			11,891,049.24
2.本期增加 金额		1,380,366.53			3,000,742.07	2,275,015.88	117,370.59	31,463.99		6,804,959.06
(1) 计 提		1,380,366.53			3,000,742.07	2,275,015.88	117,370.59	31,463.99		6,804,959.06
3.本期减少 金额		349,487.47			1,152,871.62	809,498.82	65,704.62	-		2,377,562.53
(1) 处 置或报废		349,487.47			1,152,871.62	809,498.82	65,704.62			2,377,562.53
4.期末余额		4,239,312.07			6,710,566.73	4,992,306.05	344,796.93	31,463.99		16,318,445.77
四、账面价值										
1.期末账面 价值	1,740,475,256.21	151,978,203.57	15,522,267.58	87,084,384.19	214,657,771.41	212,675,801.89	17,487,933.82	319,038.10	3,349,155.17	2,443,549,811.94
2.期初账面 价值	1,801,661,795.19	150,488,499.00	19,584,373.54	78,587,945.14	217,407,602.98	206,604,369.52	18,964,955.53	407,544.70	4,140,145.17	2,497,847,230.77

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 2018 年度固定资产计提的折旧金额为 280,819,404.56 元(2017 年：303,396,398.01 元)，其中计入销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为 275,385,093.39 元、4,976,484.49 元及 457,826.68 元(2017 年：298,084,527.02 元、4,454,404.13 元及 857,466.86 元)。

2018 年度从在建工程转入固定资产的原价为 43,294,009.72 元(2017 年：40,076,845.64 元)。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为 139,051,527.13 元(原价 169,959,856.43 元)的房屋及建筑物，作为 100,000,000.00 元银行借款(附注七、26)的抵押物。

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 17、在建工程

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	189,014,802.47	202,743,210.56
工程物资		
合计	189,014,802.47	202,743,210.56

其他说明:

适用 不适用**在建工程****(1). 在建工程情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自有物业新建项目	73,925,222.93		73,925,222.93	73,819,090.00		73,819,090.00
自有物业装修改造项目	10,365,448.30		10,365,448.30	25,143,721.33		25,143,721.33
租入物业装修改造项目	111,932,455.24	7,208,324.00	104,724,131.24	110,988,723.23	7,208,324.00	103,780,399.23
合计	196,223,126.47	7,208,324.00	189,014,802.47	209,951,534.56	7,208,324.00	202,743,210.56

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
南苑股份平湖花园酒店	139,290,000.00	73,819,090.00				73,819,090.00	53%	65%				自筹
合计	139,290,000.00	73,819,090.00				73,819,090.00	53%	65%				自筹

说明: 截至 2018 年 12 月 31 日止, 南苑股份平湖花园酒店主体结构已完工, 内装饰及分包设备安装工程尚未开始。出于战略发展考虑, 本公司正在讨论其升级改造方案, 故该酒店工程项目处于暂停状态。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

18、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

19、油气资产

适用 不适用

20、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	海域使用权	电脑软件	有利租约	特许合同	商标权	合计
----	-------	-------	------	------	------	-----	----

一、账面原值							
1.期初余额	1,159,095,583.37	4,932,686.50	38,401,081.51	330,858,467.23	159,440,000.00	2,819,400,000.00	4,512,127,818.61
2.本期增加金额			7,188,733.12				7,188,733.12
(1)购置			7,188,733.12				7,188,733.12
(2)内部研发							-
(3)企业合并增加							-
3.本期减少金额			1,042,418.45	19,030,851.86			20,073,270.31
(1)处置			1,042,418.45	19,030,851.86			20,073,270.31
4.期末余额	1,159,095,583.37	4,932,686.50	44,547,396.18	311,827,615.37	159,440,000.00	2,819,400,000.00	4,499,243,281.42
二、累计摊销							-
1.期初余额	392,936,715.28	2,170,382.26	19,169,135.13	73,784,951.95	34,877,500.00		522,938,684.62
2.本期增加金额	31,650,372.72	197,307.48	7,299,155.47	43,712,721.36	19,930,000.00		102,789,557.03
(1)计提	31,650,372.72	197,307.48	7,299,155.47	43,712,721.36	19,930,000.00		102,789,557.03
3.本期减少金额			1,023,026.02	11,758,456.30			12,781,482.32
(1)处置			1,023,026.02	11,758,456.30			12,781,482.32
4.期末余额	424,587,088.00	2,367,689.74	25,445,264.58	105,739,217.01	54,807,500.00		612,946,759.33
三、减值准备							-
1.期初余额			98,749.05				98,749.05
2.本期增加金额			12,055.95				12,055.95
(1)计提			12,055.95				12,055.95
3.本期减少金额			3,203.93				3,203.93
(1)处置			3,203.93				3,203.93
4.期末余额			107,601.07				107,601.07
四、账面价值							

1.期末账面价值	734,508,495.37	2,564,996.76	18,994,530.53	206,088,398.36	104,632,500.00	2,819,400,000.00	3,886,188,921.02
2.期初账面价值	766,158,868.09	2,762,304.24	19,133,197.33	257,073,515.28	124,562,500.00	2,819,400,000.00	3,989,090,384.94

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**21、开发支出**

适用 不适用

## 22、商誉

## (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
如家酒店集团	4,517,509,779.12			4,517,509,779.12
宁波南苑集团股份有限公司(以下简称“南苑股份”)	193,561,696.02			193,561,696.02
石家庄雅客怡家快捷酒店管理有限公司(以下简称“雅客怡家”)	9,476,433.60			9,476,433.60
上海璞风酒店管理有限公司	4,466,710.69			4,466,710.69
寒舍管理(a)		4,702,014.52		4,702,014.52
南山文化	42,719,150.82			42,719,150.82
合计	4,767,733,770.25	4,702,014.52		4,772,435,784.77

说明：(a) 本期新增的商誉系本集团通过非同一控制下企业合并收购寒舍管理所致(附注八、1)。

## (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
南苑股份		81,896,286.02		81,896,286.02
合计		81,896,286.02		81,896,286.02

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，分摊情况根据经营分部汇总如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
酒店业务商誉原值	4,729,716,633.95	4,725,014,619.43
景区业务商誉原值	42,719,150.82	42,719,150.82
减：酒店业务商誉减值准备	(81,896,286.02)	-
商誉账面价值	4,690,539,498.75	4,767,733,770.25

## (4). 说明商誉减值测试过程、关键参数(例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用)及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用



本集团聘请了外部评估专家协助进行商誉减值测试。在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。本集团的商誉分摊于 2018 年度未发生变化。

(i) 南苑股份

在对因本集团收购南苑股份产生商誉进行减值测试时，资产组包括了南苑股份本部及下属酒店等经营性实体，南苑股份整体作为一个资产组组合。于 2018 年 12 月 31 日，经减值测试发现，主要受经营业绩持续下滑及 2018 年度发生的管理层对未来发展战略与计划调整等影响，包含分摊的本集团之子公司南苑股份商誉的资产组组合的可收回金额低于其账面价值，应当确认减值损失，其中应归属于本集团母公司股东的商誉的减值金额为 81,896,286.02 元。于 2018 年 12 月 31 日，本集团已相应计提减值准备 81,896,286.02 元并计入资产减值损失(附注七、74)。

本集团根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值之两者孰高确定南苑股份资产组的可收回金额。于 2018 年 12 月 31 日，南苑股份的可收回金额为基于若处置南苑股份相关资产组之假设下，采用公允价值减去处置费用后的净额方法计算的金额。管理层在确定南苑股份可收回金额时，对预计完成处置所需时间、折现率以及处置价格可比信息等重要判断和假设进行了估计。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定处置价格可比信息，并采用能够反映资产组的特定风险的折现率(税后折现率 10%)。上述假设用以分析资产组的可收回金额，并与本集团历史经验或者相关外部信息来源相一致。

(ii) 如家酒店集团和其他酒店

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

项目	如家酒店集团和其他酒店
预测期收入增长率	4.08%至 6.24%
稳定期收入增长率	0.00%
毛利率	95.74%至 95.83%
税前折现率	13.00%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映资产组的特定风险的折现率，稳定期增长率为本集团预测五年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，与相关行业信息所载的预测数据吻合，不超过本集团所处行业的长期平均收入增长率。上述假设用以分析资产组的可收回金额。

(iii) 景区业务分部

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

项目	景区业务
预测期收入增长率	0.00%
稳定期收入增长率	0.00%
毛利率	92.33%
税前折现率	11.69%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映资产组的特定风险的折现率，稳定期增长率为本集团预测五年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，与相关行业信息所载的预测数据吻合，不超过本集团所处行业的长期平均收入增长率。上述假设用以分析资产组的可收回金额。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**23、长期待摊费用**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良	2,105,169,122.00	601,572,428.34	500,199,574.30	36,335,618.96	2,170,206,357.08
合计	2,105,169,122.00	601,572,428.34	500,199,574.30	36,335,618.96	2,170,206,357.08

其他说明：

(a) 2018 年度，长期待摊费用计提的摊销金额为 500,199,574.30 元(2017 年：536,188,518.35 元)，其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为 490,519,900.85 元及 9,679,673.45 元(2017 年：526,798,034.63 元及 9,390,483.72 元)。

**24、递延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	269,304,225.76	67,326,056.44	228,055,307.12	57,013,826.78
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	861,544,563.32	215,386,140.83	1,133,525,864.04	283,381,466.01
租金直线法和实际支付金额差异	1,014,810,123.60	253,702,530.90	941,710,653.60	235,427,663.40
开办费			986,597.52	246,649.38
会员费收入递延收益	142,648,045.24	35,662,011.31	123,791,207.63	30,947,801.91
特许加盟收入递延收益	36,663,716.34	9,165,929.09	34,630,043.89	8,657,510.97
会员奖励计划递延收益	84,496,564.85	21,124,141.21	129,366,445.12	32,341,611.28
非同一控制下企业合并形成的资产账面价值与计税基础差异	23,779,152.72	5,944,788.18	36,763,980.48	9,190,995.12
非同一控制下企业合并所确认的不利租约	201,163,653.13	50,290,913.29	233,310,902.71	58,327,725.68

其他	121,030,149.60	30,257,537.39	148,232,375.13	37,058,093.78
合计	2,755,440,194.56	688,860,048.64	3,010,373,377.24	752,593,344.31

其中：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产期末余额	递延所得税资产期初余额
预计于1年内(含1年)转回的金额	189,630,558.56	203,449,532.21
预计于1年后转回的金额	499,229,490.08	549,143,812.10
合计	688,860,048.64	752,593,344.31

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	762,521,083.48	190,630,270.87	836,066,853.92	209,016,713.48
可供出售金融资产公允价值变动	65,290,174.09	16,322,543.52	52,328,469.18	13,082,117.30
首汽股份的估值			97,152,091.28	24,288,022.82
非同一控制下企业合并所确认的有利租约	206,088,398.36	51,522,099.59	257,073,515.28	64,268,378.82
非同一控制下企业合并所确认的特许合同	104,632,500.00	26,158,125.00	124,562,500.00	31,140,625.00
非同一控制下企业合并所确认的商标权	2,819,400,000.00	704,850,000.00	2,819,400,000.00	704,850,000.00
利润分配预提所得税	400,000,000.00	20,000,000.00	400,000,000.00	20,000,000.00
其他	153,557,312.28	38,389,328.07	118,984,830.00	29,746,207.50
合计	4,511,489,468.21	1,047,872,367.05	4,705,568,259.66	1,096,392,064.92

其中：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税负债期末余额	递延所得税负债期初余额
预计于1年内(含1年)转回的金额	34,709,019.23	21,902,566.02
预计于1年后转回的金额	1,013,163,347.82	1,074,489,498.90
合计	1,047,872,367.05	1,096,392,064.92

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	23,105,334.08	665,754,714.56	29,522,343.58	723,071,000.73
递延所得税负债	23,105,334.08	1,024,767,032.97	29,522,343.58	1,066,869,721.34

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	192,367,484.18	204,082,800.02
可抵扣亏损	1,129,470,093.59	1,055,938,086.29
合计	1,321,837,577.77	1,260,020,886.31

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018		163,845,225.43	
2019	186,423,305.26	189,136,297.50	
2020	191,879,317.81	178,967,336.19	
2021	184,815,668.50	157,168,526.88	
2022	176,990,456.50	140,786,810.49	
2023	163,362,736.98		
以后年度(海外子公司)	225,998,608.54	226,033,889.80	
合计	1,129,470,093.59	1,055,938,086.29	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付一年后房屋租金	1,787,275.95	3,587,465.42

其他	930,431.64	1,160,531.07
合计	2,717,707.59	4,747,996.49

其他说明：

## 26、短期借款

### (1). 短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	100,000,000.00	
保证借款		150,000,000.00
信用借款		690,000,000.00
合计	100,000,000.00	840,000,000.00

短期借款分类的说明：

(a) 于 2017 年 10 月，本公司的一家子公司从中国工商银行股份有限公司取得借款 150,000,000.00 元，借款到期日为 2018 年 10 月，借款年利率为 4.6980%。该保证借款均由母公司首旅集团提供担保(附注十二 5 (4))。该借款已于 2018 年 8 月提前归还。

(b) 于 2017 年 1 月，本公司从北京银行股份有限公司取得借款 170,000,000.00 元。该借款到期日为 2018 年 1 月，借款年利率为 3.9150%。该借款已于 2018 年 1 月到期归还。

于 2017 年 1 月、4 月、9 月、10 月和 12 月，本公司从首旅财务公司取得借款共计 540,000,000.00 元。借款到期日分别为 2018 年 1 月、4 月、9 月、10 月和 12 月，借款年利率分别为 3.9150% 和 4.1325%。本公司于 2017 年度已归还 20,000,000.00 元。于 2017 年 12 月 31 日，该借款余额为 520,000,000.00 元。上述借款已于 2018 年度还清。

于 2018 年 4 月，本公司的一家子公司从中国工商银行股份有限公司取得借款 10,000,000.00 元。借款到期日为 2019 年 4 月，借款年利率为 4.3500%。该借款已于 2018 年 5 月提前归还。

(c) 2018 年 7 月，本公司的一家子公司与中国银行股份有限公司签订最高授信额为 238,398,700.00 元的借款合同，并同时签订最高额抵押合同，以该子公司的房屋建筑物(附注七、16)作为该最高授信额内发生的借款的抵押物，期限为 2018 年 7 月 23 日至 2020 年 12 月 31 日。于 2018 年 7 月和 8 月，该子公司从中国银行股份有限公司累计取得借款共计 100,000,000.00 元，到期日为 2019 年 2 月、7 月及 8 月，借款年利率均为 4.6000%。该项借款以上述该子公司房屋建筑物作为抵押，并于还款日解除抵押。

(d) 2018 年度，短期借款的年利率为 3.9150% 至 4.6980% (2017 年：3.9150% 至 4.6980%)。

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明

适用 不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	124,593,245.41	133,607,720.61
合计	124,593,245.41	133,607,720.61

其他说明：

适用 不适用

应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	108,728,409.13	121,816,388.87
应付费用	15,732,901.28	11,673,165.35
应付剧场分成款	131,935.00	118,166.39
合计	124,593,245.41	133,607,720.61

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 30、预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
景区门票、餐费、房费及租金	277,353,644.41	221,343,680.75
预收货款	2,003,360.40	725,889.28
预收物业管理、停车费等	841,781.32	1,223,945.32
合计	280,198,786.13	223,293,515.35

## (2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 31、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	347,862,207.95	2,038,818,945.37	2,035,109,297.71	351,571,855.61
二、离职后福利-设定提存计划	13,595,617.65	210,303,113.41	209,651,280.79	14,247,450.27
三、辞退福利		228,313.49	228,313.49	
四、一年内到期的其他福利				
合计	361,457,825.60	2,249,350,372.27	2,244,988,891.99	365,819,305.88

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	335,203,120.05	1,680,915,076.85	1,675,786,280.33	340,331,916.57
二、职工福利费		134,744,084.99	134,744,084.99	
三、社会保险费	7,644,741.28	108,461,535.12	110,419,719.38	5,686,557.02
其中：医疗保险费	7,019,644.62	96,186,316.54	98,009,509.03	5,196,452.13
工伤保险费	227,336.40	4,013,193.27	4,023,786.47	216,743.20
生育保险费	397,760.26	8,262,025.31	8,386,423.88	273,361.69
四、住房公积金	2,369,101.61	65,596,154.48	64,552,359.29	3,412,896.80

五、工会经费和职工教育经费	2,645,245.01	11,357,797.02	11,862,556.81	2,140,485.22
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他		37,744,296.91	37,744,296.91	
合计	347,862,207.95	2,038,818,945.37	2,035,109,297.71	351,571,855.61

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	10,113,138.45	193,659,000.87	192,285,316.56	11,486,822.76
2、失业保险费	1,257,876.39	6,273,424.08	6,603,990.26	927,310.21
3、企业年金缴费	2,224,602.81	10,370,688.46	10,761,973.97	1,833,317.30
合计	13,595,617.65	210,303,113.41	209,651,280.79	14,247,450.27

其他说明：

□适用 √不适用

## 32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,611,635.12	3,773,103.42
消费税		
营业税		
企业所得税	94,375,273.58	76,556,936.64
个人所得税	6,168,985.23	6,784,313.46
城市维护建设税	1,835,009.88	1,580,098.30
房产税	5,882,633.96	5,092,125.05
土地使用税	1,681,586.90	1,632,701.06
其他	4,808,994.75	12,329,285.59
合计	119,364,119.42	107,748,563.52

## 33、其他应付款

总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	4,180,786.81	5,682,439.58
应付股利	1,511,329.75	84,567.44
其他应付款	1,810,229,726.91	1,454,674,494.34
合计	1,815,921,843.47	1,460,441,501.36



其他说明：

适用 不适用

## 应付利息

### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	4,040,231.25	4,607,143.75
企业债券利息		
短期借款应付利息	140,555.56	1,075,295.83
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	4,180,786.81	5,682,439.58

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应付股利

### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,511,329.75	84,567.44
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	1,511,329.75	84,567.44

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付股利明细：

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
子公司之少数股东		
-海航酒店(集团)有限公司	211,764.21	84,567.44
-三亚亚龙湾开发股份有限公司	127,196.77	
-东方酒店控股有限公司	1,172,368.77	
	1,511,329.75	84,567.44

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	967,956,824.56	701,263,120.06
应付费用	409,548,166.90	349,951,972.73
应付代收代付款	242,516,462.04	197,283,224.90
应付押金保证金	61,520,468.47	50,125,481.65
应付限制性现金奖励	25,681,280.26	53,371,075.04
应付股权收购款		4,606,072.00
其他	103,006,524.68	98,073,547.96
合计	1,810,229,726.91	1,454,674,494.34

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 241,234,108.53 元(2017 年 12 月 31 日：101,496,576.70 元)，主要为应付工程款，待工程竣工结算后支付。

**34、持有待售负债**

□适用 √不适用

**35、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	500,000,000.00	434,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的递延收益	225,168,455.95	257,061,323.31
合计	725,168,455.95	691,061,323.31

其他说明：

一年内到期的递延收益明细：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
奖励积分收入	84,496,564.85	129,366,445.12
会员费收入	104,008,174.76	93,064,834.30
特许加盟收入	36,663,716.34	34,630,043.89
1 年内到期的递延收益小计	225,168,455.95	257,061,323.31

**36、其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

### 37、长期借款

#### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	2,593,000,000.00	3,093,000,000.00
合计	2,593,000,000.00	3,093,000,000.00

长期借款分类的说明:

单位: 元 币种: 人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款(a)	3,093,000,000.00	3,443,000,000.00
保证借款(b)		84,000,000.00
	3,093,000,000.00	3,527,000,000.00
减: 一年内到期的长期借款 (附注七、35)	(500,000,000.00)	(434,000,000.00)
其中: 信用借款	(500,000,000.00)	(350,000,000.00)
保证借款		(84,000,000.00)
	2,593,000,000.00	3,093,000,000.00

其他说明, 包括利率区间:

适用 不适用

(a) 于2017年4月, 本公司从中国银行股份有限公司取得借款3,593,000,000.00元。该借款到期日为2022年4月, 借款年利率为4.2750%, 于2017年12月31日余额为3,443,000,000.00。于2018年度, 本公司归还350,000,000.00元, 上述余额为3,093,000,000.00元。根据还款计划, 其中将于一年内到期的500,000,000.00元, 账列为一年内到期的长期借款(附注七、35)。

(b) 于2015年6月, 本公司的一家子公司从中国农业银行股份有限公司取得借款250,000,000.00元。该借款到期日为2018年6月, 借款年利率为4.2750%。本集团已于2017年2月和4月提前归还166,000,000.00元。于2017年12月31日, 剩余金额84,000,000.00元将于一年内到期, 账列为一年内到期的长期借款(附注七、35), 该借款由母公司首旅集团提供担保(附注十二、5)。上述借款已于2018年6月到期还清。

(c) 2018年度, 长期借款的年利率为4.2750%(2017年: 4.2750%至4.4100%)。

### 38、应付债券

#### (1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	220,331,197.74	201,770,454.95
专项应付款		
合计	220,331,197.74	201,770,454.95

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
特许加盟保证金	196,768,648.44	214,865,557.23
其他	5,001,806.51	5,465,640.51
合计	201,770,454.95	220,331,197.74

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

**40、长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1). 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		1,841.39
三、其他长期福利		
合计		1,841.39

**(2). 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**41、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	7,153,334.35	1,269,172.00	预计未决诉讼及补偿款
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
预提关店赔偿损失	8,175,969.18	8,446,028.33	预计关店损失
合计	15,329,303.53	9,715,200.33	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 42、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,089,828.67		381,434.76	4,708,393.91	与资产相关的政府补助
会员费收入	30,726,373.33	146,563,605.30	138,650,108.15	38,639,870.48	
特许加盟收入					
奖励积分收入					
合计	35,816,202.00	146,563,605.30	139,031,542.91	43,348,264.39	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
民族饭店、前门饭店节能改造项目	3,126,078.52			287,903.40		2,838,175.12	与资产相关
三亚南山文化旅游区停车场	1,720,000.15			68,571.36		1,651,428.79	与资产相关
京伦饭店锅炉改造补贴	243,750.00			24,960.00		218,790.00	与资产相关
政府补助合计	5,089,828.67			381,434.76		4,708,393.91	

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 会员费收入

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
已收款但尚未确认收入的会员费余额	142,648,045.24	123,791,207.63
减：未来一年内确认收入的部分(计入一年内到期的非流动负债(附注四(25)))	(104,008,174.76)	(93,064,834.30)
	38,639,870.48	30,726,373.33

## (b) 特许加盟收入

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，递延收益中的特许加盟收入余额构成如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
期初余额	-	-
已收款但尚未确认收入的特许加盟收入	36,663,716.34	34,630,043.89
减：未来一年内确认收入的部分(计入一年内到期的非流动负债(附注七、35))	(36,663,716.34)	(34,630,043.89)
期末余额	-	-

## (c) 奖励积分收入

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，递延收益中的奖励积分收入余额构成如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
期初余额	-	-
已收款但尚未确认收入的奖励积分收入	84,496,564.85	129,366,445.12
减：未来一年内确认收入的部分(计入一年内到期的非流动负债(附注七、35))	(84,496,564.85)	(129,366,445.12)
期末余额	-	-

## 43、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租金直线法和实际支付金额之差异	747,921,597.38	756,315,382.11
不利租约(a)	201,163,653.13	233,310,902.71
合计	949,085,250.51	989,626,284.82

其他说明：

(a) 不利租约

单位：元 币种：人民币

<b>原值</b>	
2017 年 12 月 31 日	278,176,037.31
本年减少	(8,944,481.37)
2018 年 12 月 31 日	269,231,555.94
<b>累计摊销</b>	
2017 年 12 月 31 日	(44,865,134.60)
本年增加	(26,026,880.04)
本年减少	2,824,111.83
2018 年 12 月 31 日	(68,067,902.81)
<b>账面价值</b>	
2018 年 12 月 31 日	201,163,653.13
2017 年 12 月 31 日	233,310,902.71

2018 年度，不利租约摊销并抵减销售费用的金额为 26,026,880.04 元(2017 年：26,026,880.03 元)。

#### 44、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	815,742,752.00			163,148,550.00		163,148,550.00	978,891,302.00

其他说明：

单位：元 币种：人民币

	2017 年 1 月 1 日	本次变动增减(+、-)					2017 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	679,785,627.00			135,957,125.00		135,957,125.00	815,742,752.00

说明：

于 2017 年 5 月 10 日，根据股东大会审议通过的转增股本方案，本公司以方案实施前的总股本 679,785,627 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股。本次方案实施后，本公司股本变更为人民币 815,742,752.00 元，资本公积相应减少 135,957,125.00 元(附注七、46)。

于 2018 年 4 月 26 日，根据股东大会审议通过的转增股本方案，本公司以方案实施前的总股本 815,742,752 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股。本次方案实施后，本公司股本变更为人民币 978,891,302.00 元，资本公积相应减少 163,148,550.00 元(附注七、46)。

#### 45、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

#### 46、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,877,167,644.52		163,148,550.00	4,714,019,094.52
其他资本公积	19,141,820.04	20,583,463.75	119,626.40	39,605,657.39
合计	4,896,309,464.56	20,583,463.75	163,268,176.40	4,753,624,751.91

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
资本溢价（股本溢价）	5,013,124,769.52		135,957,125.00	4,877,167,644.52
其他资本公积	24,008,879.41	5,073,631.31	9,940,690.68	19,141,820.04
合计	5,037,133,648.93	5,073,631.31	145,897,815.68	4,896,309,464.56

(a) 2018 年度的资本公积的增减变动情况：

本集团以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股而相应减少股本溢价 163,148,550.00 元（附注七、46）。

本集团摊销期权成本而相应增加其他资本公积 700,327.55 元。

本集团权益法核算的联营企业宁夏沙湖资本公积的变动而相应增加其他资本公积 19,883,136.20 元（附注七、14）。

本集团购买子公司爱猴眺少数股权引起其他资本公积减少 119,626.40 元。

(b) 2017 年度的资本公积的增减变动情况：

本集团以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股而相应减少股本溢价 135,957,125.00 元（附注七、44）。

本集团摊销期权成本而相应增加其他资本公积 1,338,480.90 元。

本集团权益法核算的联营企业宁夏沙湖资本公积的变动而相应增加其他资本公积 3,735,150.41 元。

本集团购买子公司南苑股份少数股权引起其他资本公积减少 9,940,690.68 元。

(i) 购买子公司少数股权

于 2017 年 4 月 10 日，本公司以 399,857,241.00 元的总金额（3.310 元/股）向南苑股份增资，增资后持有南苑股份 30,171.6377 万股。本次交易完成后，本公司持有南苑股份公司 95.4892% 的股权。该交易产生的对资本公积的调整情况如下：

单位：元 币种：人民币

购买成本 -	
本公司增资的现金	399,857,241.00
减：交易日取得的按新取得的股权比例计算确定应享有子公司	
自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额	(389,916,550.32)
需调减资本公积	9,940,690.68

#### 47、库存股

适用  不适用

## 48、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	38,296,526.29	23,229,937.75	8,761,551.88	3,240,426.22	11,227,959.65		49,524,485.94
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	39,246,351.88	21,723,256.79	8,761,551.88	3,240,426.22	9,721,278.69		48,967,630.57
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-949,825.59	1,506,680.96			1,506,680.96		556,855.37
其他综合收益合计	38,296,526.29	23,229,937.75	8,761,551.88	3,240,426.22	11,227,959.65		49,524,485.94

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

49、专项储备

适用 不适用

## 50、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	191,391,100.55	1,130,931.04		192,522,031.59
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	191,391,100.55	1,130,931.04		192,522,031.59

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：元 币种：人民币

	2017年1月1日	本年提取	本年减少	2017年12月31日
法定盈余公积金	190,820,874.98	570,225.57	-	191,391,100.55

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司按2018年度净利润的10%提取法定盈余公积金1,130,931.04元(2017年：按2017年度净利润的10%提取570,225.57元)。

## 51、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,397,247,265.12	773,727,200.71
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	1,397,247,265.12	773,727,200.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	857,013,089.72	630,888,146.25
减：提取法定盈余公积	1,130,931.04	570,225.57
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	65,259,420.16	6,797,856.27
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,187,870,003.64	1,397,247,265.12

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 52、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,538,810,024.72	471,836,389.68	8,416,651,931.85	451,215,910.48
其他业务				
合计	8,538,810,024.72	471,836,389.68	8,416,651,931.85	451,215,910.48

## 营业收入成本按业务分类

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度		2017 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒店运营	6,655,365,459.38	433,485,776.73	6,677,352,260.49	402,839,033.23
酒店管理	1,433,934,765.83	46,601.46	1,295,389,936.04	115,696.41
景区业务	449,509,799.51	38,304,011.49	443,909,735.32	48,261,180.84
合计	8,538,810,024.72	471,836,389.68	8,416,651,931.85	451,215,910.48

## 53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	15,278,694.01	14,546,475.86
教育费附加	12,992,161.39	13,130,514.24
资源税		
房产税	21,996,029.08	20,357,508.98
土地使用税	6,609,630.13	6,551,230.54
车船使用税		
印花税		
其他税费	2,244,002.49	3,778,456.96
合计	59,120,517.10	58,364,186.58

## 54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	1,754,479,631.12	1,794,049,525.88
职工薪酬	1,495,038,806.50	1,507,213,061.10
折旧及摊销	786,840,872.99	842,568,402.98
能源费	465,110,637.63	483,263,039.96
物料消耗	268,262,261.52	257,835,495.08
销售佣金	197,599,302.34	162,115,942.32
洗涤费	193,678,015.15	193,257,211.98
日常修理及维护费	129,011,898.21	141,076,970.99

办公费	122,075,079.14	167,905,311.32
业务推广及宣传费	98,586,964.05	77,457,877.31
其他	99,072,299.20	92,442,830.87
合计	5,609,755,767.85	5,719,185,669.79

其他说明：

销售费用按业务板块分类：

单位：元 币种：人民币

项 目	2018 年度			2017 年度		
	合并	其中：酒店业务	景区业务	合并	其中：酒店业务	景区业务
租赁费	1,754,479,631.12	1,754,380,050.30	99,580.82	1,794,049,525.88	1,793,955,796.58	93,729.30
职工薪酬	1,495,038,806.50	1,407,983,494.59	87,055,311.91	1,507,213,061.10	1,424,257,914.79	82,955,146.31
折旧及摊销	786,840,872.99	765,431,432.54	21,409,440.45	842,568,402.98	818,102,004.27	24,466,398.71
能源费	465,110,637.63	457,139,293.97	7,971,343.66	483,263,039.96	475,446,900.34	7,816,139.62
物料消耗	268,262,261.52	263,445,461.23	4,816,800.29	257,835,495.08	252,350,125.59	5,485,369.49
销售佣金	197,599,302.34	197,420,765.93	178,536.41	162,115,942.32	161,960,221.01	155,721.31
洗涤费	193,678,015.15	192,743,038.84	934,976.31	193,257,211.98	192,455,006.65	802,205.33
日常修理及维护费	129,011,898.21	121,221,502.05	7,790,396.16	141,076,970.99	136,823,491.20	4,253,479.79
办公费	122,075,079.14	115,354,978.92	6,720,100.22	167,905,311.32	161,423,340.62	6,481,970.70
业务推广及宣传费	98,586,964.05	67,250,026.07	31,336,937.98	77,457,877.31	43,325,557.95	34,132,319.36
其他	99,072,299.20	95,341,623.76	3,730,675.44	92,442,830.87	89,342,487.28	3,100,343.59
合计	5,609,755,767.85	5,437,711,668.20	172,044,099.65	5,719,185,669.79	5,549,442,846.28	169,742,823.51

## 55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	760,544,196.96	702,521,175.76
折旧及摊销	70,482,956.18	73,638,078.87
聘请中介顾问费	66,830,206.31	44,356,057.68
办公费	53,514,221.64	44,378,477.69
日常修理及维护费	15,607,151.44	13,147,023.80
能源费	12,214,516.31	11,586,430.15
租赁费	9,072,694.55	8,952,625.31
业务推广费及宣传费	5,362,806.24	4,902,500.19
信息化运维费	1,906,668.73	2,306,705.93
税费	1,616,401.46	1,706,098.65
其他	30,784,079.82	22,938,200.87
合计	1,027,935,899.64	930,433,374.90

## 56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,393,336.65	15,427,582.80
顾问咨询费	10,132,750.00	1,310,500.00
折旧及摊销	457,826.68	857,466.86
合计	29,983,913.33	17,595,549.66

其他说明：

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	2,274,976,340.11	2,226,754,268.20
租赁费	1,763,552,325.67	1,803,002,151.19
折旧及摊销	858,186,306.29	917,468,599.15
物料消耗	705,414,026.91	682,817,125.43
能源费	477,325,153.94	494,849,470.11
销售佣金	197,599,302.34	162,115,942.32
洗涤费	193,678,015.15	193,257,211.98
办公费	175,589,300.78	212,283,789.01
日常修理及维护费	144,619,049.65	154,223,994.79
业务推广及宣传费	103,949,770.29	82,360,377.50
聘请中介顾问费及顾问咨询费	76,962,956.31	45,666,557.68
信息化运维费	1,906,668.73	2,306,705.93
税费	1,616,401.46	1,706,098.65
其他	164,136,352.87	139,618,212.89
合计	7,139,511,970.50	7,118,430,504.83

## 57、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	166,860,440.58	208,544,278.73
减：利息收入	-8,004,493.04	-13,850,951.89
汇兑损益	-2,883,454.10	7,597,203.96
手续费及其他	15,970,853.97	20,248,430.49
合计	171,943,347.41	222,538,961.29

## 58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,113,723.47	-4,940,998.50
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		

四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	6,804,959.06	10,221,626.82
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	12,055.95	15,499.03
十三、商誉减值损失	81,896,286.02	
十四、其他	24,865,568.79	54,964,252.16
合计	116,692,593.29	60,260,379.51

## 59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
企业发展扶持与奖励基金	65,271,853.31	49,424,613.82
民族饭店、前门饭店节能改造项目	287,903.40	211,009.48
景区停车场专项资金	68,571.36	68,571.36
京伦饭店锅炉改造补助	24,960.00	6,250.00
合计	65,653,288.07	49,710,444.66

说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
<b>企业发展扶持与奖励基金</b>	<b>65,271,853.31</b>	<b>49,424,613.82</b>
其中：持续性财政优惠扶持金	20,418,000.00	
其他	44,853,853.31	49,424,613.82

说明：

根据本公司一下属子公司与当地政府机构签署的长期投资协议及有关规定，该子公司将预计可持续性由财政直接拨付的根据实缴企业所得税和增值税一定比例计算的经营财政扶持金作为经常性其他收益。于 2018 年度收到该财政扶持金共计 20,418,000.00 元。

## 60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,386,376.11	-8,359,553.53
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		



持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	2,096,232.60	1,746,860.50
处置可供出售金融资产取得的投资收益	139,589,441.39	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
购买日之前持有的股权以公允价值重新计量产生的投资收益	1,828,400.73	
提供贷款利息收入	7,825,908.56	23,434.46
处置联营企业产生的投资收益		3,427,174.63
处置子公司产生的投资收益	14,813,058.90	
对外委托贷款取得的收益	237,333.34	
合计	156,003,999.41	-3,162,083.94

其他说明：

本期处置可供出售金融资产取得的投资收益：

项目	金额
处置可供出售金融资产等取得的投资收益合计	139,589,441.39
- 银行理财产品	8,761,551.88
- 北京燕京饭店有限责任公司	126,122,198.10
- 首汽股份	4,705,691.41

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

#### 61、公允价值变动收益

适用 不适用

#### 62、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入2018年度非经常性损益的金额
固定资产处置利得	8,791,727.83	34,398,952.47	8,791,727.83
无形资产处置损失	-1,181,027.67	-2,071,841.68	-1,181,027.67
合计	7,610,700.16	32,327,110.79	7,610,700.16

#### 63、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
根据终审结果转回已计提诉讼损失	6,231,130.79		6,231,130.79
罚款收入	210,200.00	229,432.08	210,200.00
违约金收入		7,547.17	
其他	9,487,114.23	8,591,401.54	9,487,114.23
合计	15,928,445.02	8,828,380.79	15,928,445.02

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	816,947.50	632,000.00	816,947.50
诉讼及赔偿损失	7,572,729.25	21,622,734.47	7,572,729.25
报废支出			
罚款、滞纳金	848,433.49	8,922,949.81	848,433.49
其他	1,884,334.92	12,205,551.97	1,884,334.92
合计	11,122,445.16	43,383,236.25	11,122,445.16

## 65、所得税费用

## (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	381,305,631.45	329,061,115.42
递延所得税费用	11,973,171.58	13,099,987.23
合计	393,278,803.03	342,161,102.65

## (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,285,615,583.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	321,403,895.98
子公司适用不同税率的影响	1,752,352.89
调整以前期间所得税的影响	-8,029,109.21
非应税收入的影响	-436,715.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	50,692,847.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-14,246,117.80
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	40,834,862.84
权益法核算的合营企业和联营企业损益	2,596,594.03
其他	-1,289,808.10
所得税费用	393,278,803.03

其他说明：

√适用 □不适用

本公司在中国大陆境内的主要子公司在过往年度需要将部分税后利润分配至其香港控股公司，用于偿还境外银行借款及利息。2017 年度因尚未取得香港控股公司的相关年度香港居民身份证明书，故相应计提了与已分配至境外的 2015 年度利润相关的代扣代缴所得税 20,000,000.00 元。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已无境外借款，且无向首旅酒店分配利润的计划。因此，未预提与境内子公司利润分配计划相关的代扣代缴所得税。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团未预提代扣代缴所得税的可供分配至中国境外控股公司的境内子公司的未分配利润为 2,903,232,947.46 元(2017 年 12 月 31 日：1,669,128,407.64 元)。

2017 年度会计利润与所得税调整过程

单位：元 币种：人民币

	2017 年度
利润总额	1,001,378,515.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	250,344,628.92
子公司使用不同税率的影响	6,643,528.72
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异	48,346,599.27
不得扣除的成本、费用和损失	40,966,967.13
对分配至中国境外的境内子公司利润计提代扣代缴的所得税(a)	20,000,000.00
对以前期间当期所得税的调整	-15,512,972.89

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-10,082,622.38
权益法核算的合营企业和联营企业损益	1,233,094.74
非应纳税收入	-436,715.13
其他	658,594.27
所得税费用	342,161,102.65

## 66、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 48

## 67、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代收门票分成款	285,317,908.99	307,096,345.82
收到押金、保证金、备用金及往来代垫款等	153,785,291.11	41,671,451.37
政府补助及营业外收入	77,354,911.69	54,754,946.56
利息收入	6,482,195.96	13,874,386.35
合计	522,940,307.75	417,397,130.10

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付门票分成款	252,440,325.28	275,586,087.27
支付押金保证金、备用金及往来代垫款等	14,959,392.52	21,861,936.21
支付工会经费	10,203,468.43	8,817,390.75
支付诉讼赔偿款	9,342,503.45	28,105,014.20
支付其他营业外支出	3,550,715.91	12,416,867.78
合计	290,496,405.59	346,787,296.21

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	1,100,000,000.00	
收到理财产品利息	8,761,551.88	
收到向子公司少数股东等提供借款的利息	8,063,241.90	

收到限制性货币资金账户转入的现金		150,000.00
合计	1,116,824,793.78	150,000.00

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,810,000,000.00	
向子公司之少数股东提供借款	3,000,000.00	
向合营企业提供资金		805,000.00
合计	1,813,000,000.00	805,000.00

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到母公司首旅集团借款		400,000,000.00
合计		400,000,000.00

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还母公司首旅集团借款		400,000,000.00
支付发行本公司股份的相关融资费用		7,380,000.00
合计		407,380,000.00

## 68、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	892,336,780.89	659,217,413.04
加：资产减值准备	116,692,593.29	60,260,379.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	280,819,404.56	303,396,398.01
无形资产摊销	102,789,557.03	103,505,912.38
长期待摊费用摊销	500,199,574.30	536,188,518.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-7,610,700.16	-32,327,110.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		

财务费用（收益以“-”号填列）	162,454,689.40	216,358,701.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-156,003,999.41	3,185,518.40
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	57,316,286.17	48,439,172.14
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-45,343,114.59	-35,339,184.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,022,395.32	8,899,740.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-88,748,938.75	122,020,024.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	143,698,289.70	105,089,804.02
不利租约摊销	-26,026,880.04	-26,026,880.03
投资性房地产折旧	404,650.44	404,650.44
本公司之子公司非付现员工期权成本摊销	700,327.55	1,338,480.90
预计负债的减少	-5,614,103.20	-6,482,279.73
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,923,042,021.86	2,068,129,257.63
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,031,505,829.05	1,450,116,837.10
减：现金的期初余额	1,450,116,837.10	1,103,998,451.61
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-418,611,008.05	346,118,385.49

## (1). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,981,242.66
爱猴眺	21,242.66
寒舍管理	1,960,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	124,409.56
爱猴眺	25,415.11
寒舍管理	98,994.45
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	4,606,072.00
上海阳光	4,606,072.00
取得子公司支付的现金净额	6,462,905.10

其他说明：

本集团于 2018 年 2 月支付了 2016 年度收购上海阳光的收购余款 4,606,072.00 元。

取得子公司的价格

单位：元 币种：人民币

取得子公司的价格	2018 年度
爱猴眺	
- 以公允价值重新计量的购买日之前持有的股权	27,554.76
- 本年现金支出发生的企业合并成本	21,242.66
小计	48,797.42
寒舍管理	
- 本年现金支出发生的企业合并成本	1,960,000.00
合计	2,008,797.42

取得子公司的净资产

单位：元 币种：人民币

	2018 年度
流动资产	156,838.39
非流动资产(固定资产)	72,456.66
流动负债	-882,512.15
净资产	-653,217.10

## (2). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	34,583,042.47
上海碧邦酒店管理有限公司	34,583,042.47
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	408,628.88
上海碧邦酒店管理有限公司	408,628.88
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	34,174,413.59

其他说明：

处置子公司的价格

单位：元 币种：人民币

单位	2018 年度
上海碧邦酒店管理有限公司	34,583,042.47

2018 年度处置子公司于处置日的净资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度
流动资产	19,198,847.26

非流动资产	571,136.31
负债	-
净资产	19,769,983.57

**(3). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,031,505,829.05	1,450,116,837.10
其中：库存现金	5,336,511.19	8,522,023.76
可随时用于支付的银行存款	1,025,630,833.15	1,440,667,206.42
可随时用于支付的其他货币资金	538,484.71	927,606.92
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,031,505,829.05	1,450,116,837.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

**69、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**70、所有权或使用权受到限制的资产**

□适用 √不适用

**71、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			



其中：美元	14,778,930.84	6.8632	101,430,695.77
港币	77,261.80	0.8762	67,696.78
其他应付款			
港元	8.80	0.8762	7.71

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

## 72、套期

适用 不适用

## 73、政府补助

### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业发展扶持与奖励基金	65,271,853.31	其他收益	65,271,853.31
民族饭店、前门饭店节能改造项目	287,903.40	其他收益	287,903.40
景区停车场专项资金	68,571.36	其他收益	68,571.36
京伦饭店锅炉改造补助	24,960.00	其他收益	24,960.00
合计	65,653,288.07	其他收益	65,653,288.07

### (2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

## 74、其他

适用 不适用

### 1、资产减值准备

项 目	2017年12月31日	本年增加	本年减少		2018年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	27,384,094.79	3,113,723.47	-	-1,177,224.30	29,320,593.96
其中：应收账款坏账准备	6,724,346.28	2,471,523.51	-	-1,157,224.30	8,038,645.49
其他应收款坏账准备	13,215,793.03	642,199.96	-	-20,000.00	13,837,992.99
长期应收款坏账准备	7,443,955.48	-	-	-	7,443,955.48
可供出售金融资产减值准备	1,720,000.00	-	-	-	1,720,000.00
固定资产减值准备	11,891,049.24	6,804,959.06	-	-2,377,562.53	16,318,445.77
商誉减值准备	-	81,896,286.02	-	-	81,896,286.02

在建工程减值准备	7,208,324.00	-	-	-	7,208,324.00
无形资产减值准备	98,749.05	12,055.95	-	-3,203.93	107,601.07
其中：有利租约和外购软件	98,749.05	12,055.95	-	-3,203.93	107,601.07
商标权	-	-	-	-	-
长期待摊费用减值准备	252,280,621.11	24,865,568.79	-	11,146,341.75	265,999,848.15
合计	300,582,838.19	116,692,593.29	-	14,704,332.51	402,571,098.97

本集团所直接经营的每一家直营酒店是能够独立产生现金流入的最小资产组合，所以本集团在固定资产、无形资产-有利租约和外购软件和长期待摊费用减值测试时，以每一家直营酒店作为一个资产组进行测试。

于2018年12月31日及2017年12月31日，经减值测试发现，主要受经营业绩、物业拆迁、租约提前终止等影响，本集团若干直营酒店的可收回金额低于其长期资产的账面价值，本集团已相应计提减值准备并计入资产减值损失。2018年度，本集团计提固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用减值准备分别为6,804,959.06元、12,055.95元及24,865,568.79元（2017年：10,221,626.82元、15,499.03元及54,964,252.16元）。

于2018年12月31日，本集团管理层根据历史经验和对市场发展的预测预计每一资产组未来现金流量，管理层根据历史经验及对资产组业绩发展的预测确定每一资产组的销售增长率，并采用能够反映相关资产组的特定风险的折现率（税前折现率12.3%至12.5%）。上述假设用以分析包含固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用的资产组的可回收金额，并与本集团历史经验或者相关外部信息来源相一致。

(b) 本集团聘请了外部评估专家协助进行无形资产-商标权减值测试。于2018年12月31日，本集团管理层根据历史经验及对市场发展的预测预计商标权的未来现金流量，管理层根据历史经验及本集团品牌维护相关费用比率确定品牌提成率（2.5%），并采用能够反映商标权的特定风险的折现率（税前折现率16.5%）。上述假设用以分析商标权的可收回金额，并与本集团历史经验或者相关外部信息来源相一致。

## 2、每股收益

### (a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项 目	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	857,013,089.72	630,888,146.25
本公司发行在外普通股的加权平均数	978,891,302.00	978,891,302.00
基本每股收益	0.8755	0.6445
其中：		
- 持续经营基本每股收益：	0.8755	0.6445
- 终止经营基本每股收益：	-	-

如附注七、44所述，2018年度本公司资本公积转增股本导致股本增加163,148,550股，故2017年度每股收益指标被摊薄。根据《企业会计准则第34号——每股收益》应用指南，企业派发股票股利、公积金转增资本、拆股或并股等，应按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。2017年度持续经营基本每股收益已按调整后的股数978,891,302股重新计算。

### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2018 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2017 年：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
寒舍管理	2018 年 1 月 1 日	1,960,000.00	49%	现金收购	2018 年 1 月 1 日	控制权变更		-28,940.13
爱猴眺	2018 年 7 月 1 日	48,797.42	35%	现金收购	2018 年 7 月 1 日	控制权变更	45,198.79	-1,372,908.04

其他说明：

被购买方现金流量情况：

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	购买日至当期末被购买方的经营活动现金流量	购买日至当期末被购买方的现金流量净额
寒舍管理	-28,815.80	-28,815.80
爱猴眺	849,448.75	849,709.22

#### (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	寒舍管理	爱猴眺
—现金	1,960,000.00	21,242.66
—非现金资产的公允价值		
—发行或承担的债务的公允价值		
—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	2,040,000.00	27,554.76
—其他		
合并成本合计	4,000,000.00	48,797.42
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-702,014.52	48,797.42
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	4,702,014.52	

**(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	寒舍管理		爱猴眺	
	购买日公允价	购买日账面价	购买日公允价值	购买日账面价
资产：	180,497.63	180,497.63	48,797.42	48,797.42
货币资金	98,994.45	98,994.45	25,415.11	25,415.11
应收款项				
存货				
固定资产	56,275.71	56,275.71	9,537.73	9,537.73
无形资产			6,160.00	6,160.00
其他流动资产	25,227.47	25,227.47	7,201.36	7,201.36
长期待摊费用			483.22	483.22
负债：	882,512.15	882,512.15		
借款				
应付款项				
递延所得税负债				
其他应付款	882,512.15	882,512.15		
净资产	-702,014.52	-702,014.52	48,797.42	48,797.42
减：少数股东权益				
取得的净资产	-702,014.52	-702,014.52	48,797.42	48,797.42

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本集团认为被收购方(寒舍管理)的资产负债于购买日的公允价值与其账面价值没有重大差异。

本集团认为被收购方(爱猴眺)的资产负债于购买日的公允价值与其账面价值没有重大差异。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

**(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

□适用 √不适用

**(6). 其他说明**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日公允价值确定方法及假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海碧邦酒店管理有限公司	34,583,042.47	100%	出售	2018年8月1日	双方协议	14,813,058.90						
首旅电商	4,716,655.83	100%	注销	2018年9月27日	注销							

其他说明:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	上海碧邦酒店管理有限公司	首旅电商
收到的现金	34,583,042.47	4,716,655.83
减:合并财务报表层面享有的净资产	-19,769,983.57	-4,716,655.83
处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	14,813,058.90	-
其他综合收益转入当期损益	-	-
处置产生的投资收益	14,813,058.90	-

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
北京首旅景区管理有限公司(以下简称“首旅景区”)	北京	北京	投资管理	95.00%		投资设立
北京市京伦饭店有限责任公司(以下简称“京伦饭店”)	北京	北京	酒店运营	54.00%		同一控制下企业合并
南山文化	海南	海南	旅游景区	73.808%	0.997%	非同一控制下企业合并
北京首旅建国酒店管理有限公司(以下简称“首旅建国”)	北京	北京	酒店管理	100.00%		同一控制下企业合并
北京欣燕都酒店连锁有限公司(以下简称“欣燕都”)	北京	北京	酒店运营及管理	100.00%		同一控制下企业合并
北京首旅京伦酒店管理有限公司(以下简称“首旅京伦”)	北京	北京	酒店管理	100.00%		同一控制下企业合并
南苑股份	宁波	宁波	酒店运营	95.4892%		非同一控制下企业合并
首旅酒店集团(香港)控股有限公司(以下简称“首旅酒店香港”)	香港	香港	酒店管理	100.00%		投资设立
宝利投资	香港	BVI	股权投资	100.00%		同一控制下企业合并
如家酒店集团	上海	开曼群岛	酒店运营及管理	19.03%	80.97%	非同一控制下企业合并
寒舍管理(附注八、1)	北京	北京	酒店管理	100.00%		非同一控制下企业合并

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
首旅景区	5.00%	47,831.25		2,725,376.37
京伦饭店	46.00%	7,417,175.61	-5,392,896.36	53,240,988.38
南山文化	25.195%	32,995,671.19	-24,739,770.84	164,232,154.09
南苑股份(注)	4.511%	-390,661.80		31,067,589.14

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用



其他说明：

适用 不适用

南苑股份合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
首旅景区	5,067.41	385.33	5,452.74	1.99		1.99	4,968.78	388.30	5,357.08	1.99		1.99
京伦饭店	3,417.11	10,775.20	14,192.31	2,197.98	420.20	2,618.18	1,977.60	11,669.74	13,647.34	2,121.95	391.32	2,513.27
南山文化	13,564.89	61,363.74	74,928.63	9,577.26	165.14	9,742.40	10,616.05	60,024.10	70,640.15	8,558.81	172.00	8,730.81
南苑股份(注)	6,887.78	159,218.75	166,106.53	79,691.22	17,541.48	97,232.70	6,392.69	165,277.59	171,670.28	83,687.53	18,242.90	101,930.43

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
首旅景区		95.66	95.66	-0.02		63.86	63.86	-1.26
京伦饭店	13,166.73	1,612.43	1,612.43	2,976.22	12,293.54	1,465.46	1,465.46	2,671.98
南山文化	44,950.98	13,096.48	13,096.48	19,458.49	44,390.97	10,910.66	10,910.66	22,238.74
南苑股份(注)	36,714.81	-866.02	-866.02	6,302.75	36,840.65	-672.10	-672.10	11,636.12

其他说明:

注:南苑股份合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
尼泊尔馆	三亚市	三亚市	景区经营		50.00	权益法
苏州泰得	苏州市	苏州市	酒店经营		50.00	权益法
未来酒店	杭州市	杭州市	科技推广和应用服务业	30.00		权益法
宁夏沙湖	银川市	银川市	旅游业	30.00		权益法
好庭假日	成都市	成都市	酒店经营		20.00	权益法
三亚山海(ii)	三亚市	三亚市	旅游业	24.00		权益法
北广商旅(iii)	北京市	北京市	酒店管理		10	权益法

斑斓家(上海)商业管理有限公司 (iv)	上海市	上海市	酒店管理		15	权益法
-------------------------	-----	-----	------	--	----	-----

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

(i) 寒舍管理原由本公司和山里寒舍(北京)旅游投资管理有限公司(以下简称“山里寒舍”)于2015年2月共同出资设立,寒舍管理设董事会,成员为六人,本公司及山里寒舍各推荐三人为董事。董事会所议事项应由全体董事表决通过方为有效,故本公司及山里寒舍对寒舍管理的表决权均为50%,本公司于2017年12月31日仍将其纳入合营企业核算。

本公司于2018年1月通过非同一控制下企业合并收购寒舍管理的剩余49%股权。收购完成后,寒舍管理成为本公司100%控股子公司,本公司将其纳入合并范围(附注九、1)。

(ii) 三亚山海由本公司、观音苑公司和三亚城市投资建设有限公司于2018年2月共同出资设立,本公司持有24%股权,能够对其施加重大影响,本公司将其纳入联营企业核算。

持有20%以下表决权但具有重大影响,或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

(iii) 本公司之子公司如家酒店集团于2018年6月向本公司另一子公司首旅电商受让北广商旅10%的股权。于2018年9月,北广商旅根据其股东会之决议并修改其公司章程,重新设立董事会,新设的董事会成员为4人,其中如家酒店集团任命董事1名。本集团自2018年9月相应将其纳入联营企业核算。

(iv) 于2018年6月,本集团向斑斓家(上海)商业管理有限公司投资持有其15%股权。该公司董事会成员5人,本集团任命董事1名。本集团将其纳入联营企业核算。

本集团重要合营企业为尼泊尔馆,重要联营企业为宁夏沙湖。

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	尼泊尔馆	尼泊尔馆
流动资产	16,996,515.01	15,182,984.17
其中: 现金和现金等价物	7,426,221.53	5,243,239.02
非流动资产	171,510,957.65	178,745,893.75
资产合计	188,507,472.66	193,928,877.92
流动负债	8,894,731.92	16,774,361.78
非流动负债	12,812,500.00	13,097,500.00
负债合计	21,707,231.92	29,871,861.78
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	166,800,240.74	164,057,016.14
按持股比例计算的净资产份额	83,400,120.37	82,028,508.07
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	83,400,120.37	82,028,508.07
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	22,509,025.00	19,815,476.49
财务费用	534,446.27	-433,530.09
所得税费用		
净利润	2,743,224.60	-1,354,025.15
终止经营的净利润		
其他综合收益	2,743,224.60	-1,354,025.15
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

## 其他说明

注: 本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础, 按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	宁夏盐湖	宁夏盐湖
流动资产	226,002,402.51	148,009,476.68
非流动资产	555,804,683.55	422,836,928.63
资产合计	781,807,086.06	570,846,405.31
流动负债	272,979,790.33	142,933,737.78
非流动负债	121,546,390.03	71,549,602.17
负债合计	394,526,180.36	214,483,339.95
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	387,280,905.70	356,363,065.36
按持股比例计算的净资产份额	116,184,271.71	106,908,919.61
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	116,184,271.71	106,908,919.61
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	147,587,031.02	166,211,770.15
净利润	-35,359,280.33	-7,918,561.31
终止经营的净利润	-35,359,280.33	-7,918,561.31
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		1,260,000.00

## 其他说明

注：本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	15,107,462.68	14,461,523.22
下列各项按持股比例计算的合计数		

--净利润	-1,291,878.92	-610,991.42
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,291,878.92	-610,991.42
联营企业：		
投资账面价值合计	47,425,695.74	10,625,353.05
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-8,906,649.67	-4,695,981.14
--其他综合收益		
--综合收益总额	-8,906,649.67	-4,695,981.14

其他说明

注：净亏损和其他综合亏损均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

1、金融风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

#### (1) 市场风险

##### (a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。2018 年度及 2017 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2018 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	101,430,695.77	67,072.93	101,497,768.70
	2017 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	104,975,024.12	61,755.62	105,036,779.74

于 2018 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 1%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 761,233.27 元(2017 年 12 月 31 日：约 787,775.85 元)。

##### (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于短期借款及长期借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2018 年 12 月 31 日，本集团带息债务主要为浮动利率的短期借款 100,000,000.00 元、浮动利率的一年以内到期的长期借款 500,000,000.00 元及浮动利率的长期借款 2,593,000,000.00 元(于 2017 年 12 月 31 日，本集团带息债务主要为浮动利率的短期借款 840,000,000.00 元、浮动利率的一年以内到期的长期借款 434,000,000.00 元及浮动利率的长期借款 3,093,000,000.00 元)(附注七、26 及附注七、37)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。2018 年度及 2017 年度本集团并无利率互换安排。

于 2018 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 495,846.56 元(2017 年 12 月 31 日：约 446,466.09 元)。

#### (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据和长期应收款等。

附注十所述本公司的一家子公司为一家特许加盟商提供的连带责任保证。该特许加盟商已将其持有的加盟酒店的 100% 股东权益质押给本集团，且本集团资金部亦对该加盟酒店的银行账户及营收缴存加以恰当监控。因此本集团预计此项连带责任保证不会对本集团产生重大信用违约风险。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款、应收票据和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户



的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

### (3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	102,429,822.22				102,429,822.22
应付票据及应付账款	124,593,245.41				124,593,245.41
其他应付款	1,404,862,346.82				1,404,862,346.82
一年以内到期的非流动负债	521,375,000.00				521,375,000.00
长期借款	110,850,750.00	932,225,750.00	1,969,668,293.75		3,012,744,793.75
长期应付款		29,275,000.00	73,832,300.00	117,223,897.74	220,331,197.74
合计	2,264,111,164.45	961,500,750.00	2,043,500,593.75	117,223,897.74	5,386,336,405.94
	2017 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	860,824,779.17				860,824,779.17
应付票据及应付账款	133,607,720.61				133,607,720.61
其他应付款	1,110,404,961.19				1,110,404,961.19
一年以内到期的非流动负债	450,578,450.00				450,578,450.00
长期借款	132,225,750.00	647,188,250.00	2,939,301,243.75		3,718,715,243.75
长期应付款		39,245,800.00	77,498,648.44	85,026,006.51	201,770,454.95
合计	2,687,641,660.97	686,434,050.00	3,016,799,892.19	85,026,006.51	6,475,901,609.67

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
担保	3,000,000.00				3,000,000.00
	2017 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计

担保		3,000,000.00		3,000,000.00
----	--	--------------	--	--------------

于2017年3月，本公司的一家子公司为一家特许加盟商与某境内银行于2017年2月签订的额度为3,000,000.00元的授信协议提供连带责任保证。

## 2、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，并利用资产负债率比率监控资本。资产负债率定义为负债合计占资产总计的百分比。

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率	49.76%	54.73%

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>	73,333,203.79		710,000,000.00	783,333,203.79
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	73,333,203.79		710,000,000.00	783,333,203.79
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	73,333,203.79			73,333,203.79
(3) 其他			710,000,000.00	710,000,000.00
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				

1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	73,333,203.79		710,000,000.00	783,333,203.79
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用  不适用

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用  不适用

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用  不适用

相关资产或负债的不可观察输入值。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用  不适用

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用  不适用

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本期无各层次间的转换。

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用  不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用  不适用

## 9、其他

适用  不适用

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

上述第三层次资产变动如下：

单位：元 币种：人民币

	可供出售金融资产
2018年1月1日	
理财产品累计购买	1,810,000,000.00
计入其他综合收益的利得(附注七、48)	8,761,551.88
理财产品累计赎回	-1,108,761,551.88
2018年12月31日	710,000,000.00

本集团不存在非持续的以公允价值计量的资产。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
首旅集团	北京	旅游服务	442,523.23	33.99%	33.99%

企业最终控制方是首旅集团

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见注九、1。

适用  不适用

子公司的基本情况及相关信息详见附注九、1。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

合营企业和联营企业情况见附注九、3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京神舟国际旅行社集团有限公司(“神舟集团”)	母公司的全资子公司
北京市旅游商品配送有限公司(“旅游商品配送公司”)	母公司的全资子公司
中国全聚德(集团)股份有限公司及其所属企业(“全聚德”)	母公司的控股子公司
北京东来顺集团有限责任公司(“东来顺”)	母公司的全资子公司
北京首汽(集团)股份有限公司(“首汽股份”)	母公司的控股子公司
中国康辉旅行社有限责任公司及各地旅行社(“各地康辉旅行社”)	母公司的控股子公司
北京市建国饭店公司(“北京建国”)	母公司的全资子公司
北京香山饭店有限责任公司(“香山饭店”)	母公司的全资子公司
北京宣武门商务酒店有限公司(“宣武门商务酒店”)	母公司的全资子公司
北京首旅置业集团有限公司永安宾馆(“永安宾馆”)	母公司的全资子公司
北京国际饭店(“国际饭店”)	母公司的全资子公司
北京市西苑饭店(“西苑饭店”)	母公司的全资子公司
兆龙饭店有限公司(“兆龙饭店”)	母公司的全资子公司
北京斯博人才交流有限责任公司(“斯博人才”)	母公司的全资子公司
北京展览馆宾馆有限公司(“北展宾馆”)	母公司的全资子公司
北京市崇文门饭店(“崇文门饭店”)	母公司的全资子公司
北京东方饭店(“东方饭店”)	母公司的全资子公司
北京市上园饭店(“上园饭店”)	母公司的全资子公司
西安建国饭店有限公司(“西安建国”)	母公司的全资子公司
广州首旅建国酒店有限公司(“广州建国”)	母公司的全资子公司
河南郑州建国饭店有限公司(“郑州建国”)	母公司的全资子公司
北京市和平里大酒店(“和平里大酒店”)	母公司的全资子公司
北京首采联合电子商务有限责任公司(“首采联合”)	母公司的全资子公司
北京市旅店公司(“旅店公司”)	母公司的全资子公司
北京市富国饭店(“富国饭店”)	母公司的全资子公司
北京市丰泽园饭店(“丰泽园饭店”)	母公司的全资子公司
北京市远东饭店(“远东饭店”)	母公司的全资子公司
北京建国客栈有限公司(“建国客栈”)	母公司的全资子公司

北京首旅集团培训中心(“首旅集团培训中心”)	母公司的全资子公司
北京龙湾国际露营公园有限公司(“龙湾国际露营公园”)	母公司的全资子公司
北京市印章艺术公司(“印章艺术中心”)	母公司的全资子公司
北京贵宾楼饭店有限公司(“贵宾楼饭店”)	母公司的控股子公司
北京市旅店公司易县生态望龙度假山庄(“望龙度假山庄”)	母公司的全资子公司
北京首采运通电子商务有限责任公司(“首采运通”)	母公司的全资子公司
北京首旅置业集团有限公司(“首旅置业”)	母公司的全资子公司
北京亮马河大厦有限公司(“亮马河大厦”)	母公司的控股子公司
北京新侨饭店有限公司(“新侨饭店”)	母公司的全资子公司
北京市北京饭店(“北京饭店”)	母公司的全资子公司
北京绿野晴川动物园有限公司(“绿野晴川”)	母公司的全资子公司
北京新世纪饭店有限公司(“新世纪饭店”)	母公司的控股子公司
北京市长富宫中心有限责任公司(“长富宫”)	母公司的控股子公司
首旅财务公司	母公司的全资子公司
携程旅游信息技术(上海)有限公司(“携程上海”)	其他
去哪儿网(天津)国际旅行社有限公司(“去哪儿网天津”)	其他

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
携程上海、去哪儿网	订房服务费	87,503,573.72	62,418,769.25
旅游商品配送公司、印章艺术公司	购买商品	3,312,860.34	3,134,642.77
东来顺、全聚德	特色食品	1,085,630.91	1,313,469.63
全聚德、郑州建国、兆龙饭店、香山饭店、西安建国、首旅集团培训中心、上园饭店、广州建国、崇文门饭店、北展宾馆、首采联合、龙湾国际露营公园、北京建国、国际饭店	会议、培训、业务推广等服务	212,750.85	237,249.36
东来顺、全聚德、国际饭店、贵宾楼饭店、广州建国、北京建国、崇文门饭店、郑州建国	餐饮、酒店住宿业务招待等服务	144,875.84	201,244.50
首汽股份	汽车租赁、维修服务	68,500.30	32,558.97
斯博人才	劳务费、招聘费及展位费	67,915.32	62,762.97
合计		92,396,107.28	67,400,697.45

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西安建国、北京建国、广州建国、郑州建国、国际饭店、西苑饭店、香山饭店、宣武门商务酒店、崇文门饭店、东方饭店、和平里大酒店、北展宾馆、望龙山庄、富国饭店、远东饭店、兆龙饭店、永安宾馆	酒店管理	30,589,190.86	28,944,064.57
康辉旅行社、携程上海、去哪儿网、首旅集团、神舟集团、东方饭店、崇文门饭店、宣武门商务酒店、国际饭店、香山饭店、和平里大酒店、西苑饭店、北展宾馆、郑州建国、北京建国、西安建国、寒舍管理、首采联合	提供住宿、会议、餐饮、车辆租赁等服务	16,188,873.99	16,044,930.44
宣武门商务酒店、东方饭店、香山饭店、和平宾馆、西苑饭店、国际饭店、北京建国、新世纪饭店、长富宫、郑州建国、西安建国、亮马河大厦、新侨饭店、北京饭店、和平里大酒店、绿野晴川、北展宾馆、贵宾楼饭店	特色食品	3,339,419.39	2,688,135.89
合 计		50,117,484.24	47,677,130.90

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
神舟集团	房屋建筑物	109,523.75	137,306.65
寒舍发展	房屋建筑物		425,626.70
寒舍管理	房屋建筑物		96,415.09
合计		109,523.75	659,348.44

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
旅店公司	房屋建筑物	5,964,021.24	5,982,882.44
建国客栈	房屋建筑物	3,142,857.14	2,547,619.05
国际饭店	房屋建筑物	2,893,855.91	3,156,385.48
丰泽园饭店	房屋建筑物	2,884,674.80	2,811,621.60
首旅集团	房屋建筑物及土地使用权	2,359,462.72	1,881,416.19
西安建国	房屋建筑物	2,337,753.37	2,270,157.60
富国饭店	房屋建筑物	1,718,146.32	1,718,146.32
合计		21,300,771.50	20,368,228.68

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
首旅集团	15,000.00	2017/10/24	2018/10/23	是
首旅集团	8,400.00	2015/6/12	2018/6/11	是
合计	23,400.00			

关联担保情况说明

□适用 √不适用

**(5). 关联方资金拆借**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				



拆出				
首旅财务公司	100,000,000.00	2017/4/6	2018/4/4	基准利率下浮 5%
首旅财务公司	100,000,000.00	2017/10/11	2018/9/4	基准利率下浮 5%
首旅财务公司	150,000,000.00	2017/9/22	2018/9/19	基准利率下浮 5%
首旅财务公司	170,000,000.00	2017/12/21	2018/10/15	基准利率下浮 5%
拆出合计	520,000,000.00			

说明：

(1) 截止 2018 年 12 月 31 日，公司在财务公司存款余额为 105,604,262.99 元，2018 年 1-12 月计提关联方财务利息收入 1,421,868.30 元。

单位：元 币种：人民币

项 目	2018 年度	2017 年度
首旅财务公司	1,421,868.30	1,029,858.25
寒舍管理		23,434.46
小 计	1,421,868.30	1,053,292.71

(2) 公司 2018 年初向财务公司拆借资金余额 52,000 万元，截止 2018 年 12 月 31 日向财务公司拆借资金余额 0 万元。2018 年 1-12 月计提上述向财务公司借款利息 13,986,216.67 元。

单位：元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
首旅财务公司	13,986,216.67	15,638,919.57

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
首旅集团	转让首汽股份 10%股权	190,372,510.09	
首旅置业	转让寒舍发展 35%股权		17,886,321.29
合计		190,372,510.09	17,886,321.29

说明：本公司于 2018 年 3 月将持有的首汽股份 10%股权转让给首旅集团（附注四(7)）；于 2017 年 8 月将持有的寒舍发展 35%股权全部转让给首旅置业，转让对价为 17,886,321.29 元。

#### (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,135	1879

#### (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	携程上海	18,058,941.01		15,548,763.80	66,027.36
应收账款	郑州建国	6,344,063.41		4,339,955.29	
应收账款	香山饭店	4,476,019.84		3,060,723.93	
应收账款	东方饭店	3,794,828.17		2,689,871.21	
应收账款	国际饭店	1,827,863.90		1,646,325.34	
应收账款	远东饭店	846,700.00		646,700.00	
应收账款	西苑饭店	774,878.19		709,466.17	
应收账款	宣武门商务酒店	423,201.36		265,002.89	
应收账款	望龙山庄	400,000.00		300,000.00	
应收账款	西安建国	344,368.65		331,259.55	
应收账款	去哪儿网天津	328,943.17		584,299.39	464.5
应收账款	北京建国	316,433.39			
应收账款	广州建国	302,956.36		292,857.08	
应收账款	崇文门饭店	236,583.80		193,906.58	
应收账款	北展宾馆	143,671.16		54,215.22	
应收账款	和平里大酒店	115,611.78		121,511.48	
应收账款	首采联合	65,018.19		13,186.34	
应收账款	神舟集团	765.12			
应收账款	兆龙饭店			64,497.91	
应收账款	永安宾馆			19,477.57	
其他应收款	国际饭店	215,160.00		256,460.00	
其他应收款	全聚德	150,000.00		150,000.00	
其他应收款	首采运通	100,000.00			
其他应收款	寒舍管理			805,000.00	
预付账款	西安建国	179,008.71		559,637.04	
预付账款	全聚德	112,620.00		112,620.00	
预付账款	神舟集团	12,500.00			

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	旅游商品配送公司	1,127,299.66	1,038,107.03
应付账款	东来顺	295,858.34	243,091.45
应付账款	携程上海	145,017.00	
应付账款	全聚德	44,283.50	28,802.70
其他应付款	携程上海	4,207,333.84	5,143,111.77
其他应付款	国际饭店	565,237.80	252,000.00
其他应付款	去哪儿网天津	124,248.84	239,900.33
其他应付款	旅游商品配送公司	43,790.00	60,966.50
其他应付款	神舟集团	10,180.00	10,180.00

其他应付款	首旅财务公司		656,608.33
其他应付款	寒舍发展		95,000.00
预收账款	去哪儿网天津	495,732.00	14,733,505.08
短期借款	首旅财务公司		520,000,000.00

### 7、关联方承诺

适用 不适用

### 8、其他

适用 不适用

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 5、其他

适用 不适用

#### (1) 股份支付计划

于2015年10月，如家酒店集团下属子公司逗号公寓董事会通过了一项股份支付计划(以下简称“逗号计划”)，逗号计划的股权激励包括：1、股票期权；2、限制性股票(即可在未来特定时间被授予公司股票的权利)；3、股票升值权，代表被授予者可以在未来获得股票市价高于升值权发放价的收益。逗号计划下的股权激励的有效期限最长不超过十年。该计划起始授权发放的受限制性股票数量为2,000,000股。于2018年12月31日，逗号公寓期权计划下已发行的总的股权激励受限制性股票的数量为552,940股(2017年12月31日：552,940股)。受限制性股票在发放日后4年内按每年四分之一的数量平均授予员工。

截止2018年12月31日，未行使的逗号公寓受限制性股票数量及有关的加权平均公允价值的变动如下：

	数量(普通股)	加权平均授予日公允价值(人民币)
2018年12月31日及2017年12月31日	552,940	10

于2018年12月31日，未行使逗号公寓受限制性股票的相关信息列示如下：

授予日公允价值(人民币)	数量(普通股)	加权平均剩余约定期限(年)
--------------	---------	---------------

10	552,940	6.77
----	---------	------

本集团根据发行日逗号公寓开曼公司的公允价值与逗号公寓股份支付计划约定的发行股份总数的比例确定授予日的公允价值。

## (2) 限制性现金奖励

如家酒店集团曾于 2003 年 2 月 28 日和 2006 年 10 月 2 日分别批准了两项股份支付计划。

根据本公司、首旅酒店香港及如家酒店集团之间签署的《合并协议》约定，如家酒店集团已于 2016 年 4 月 1 日合并协议交割日终止上述股权激励计划及相关的授予协议，并取消截止合并协议交割日已发行但尚未行权的(无论是否已赋权或可行权)股权激励。

对于在交割日取消的可行权的期权，本公司则应在交割日向期权持有人支付现金补偿款，对于在交割日取消的尚不可行权的期权和未到期限制性股票单位，以限制性现金奖励的形式取代。

对于 35 名核心管理人员，因其在交割日前签署了《竞业限制与保留服务协议》，其持有的在交割日后两年内可行权的期权和限制性股票单位，已在交割日后支付所对应的限制性现金奖励；对于 5 名董事会成员及前任董事会成员，其持有的在交割日后两年内可行权的期权和到期限制性股票单位，已在交割日后支付所对应的限制性现金奖励；对于其他 3 名董事会成员，其持有的所有尚不可行权的期权和未到期限制性股票单位，已在交割日后支付所对应的限制性现金奖励。

于 2018 年 12 月 31 日，如家酒店集团由尚不可行权的期权和未到期限制性股票转换为限制性现金奖励后确认及支付的变动信息如下：

单位：元 币种：人民币

2017 年 12 月 31 日余额-净额	35,972,151.47
本年计提成本费用	24,927,481.68
本年支付限制性现金奖励	-35,218,352.89
2018 年 12 月 31 日余额-净额	25,681,280.26
其中：其他应付款(附注四(24))	25,681,280.26
预付账款(附注四(3))	-

## (3) 股份支付计划及限制性现金奖励计划对合并利润表影响

单位：元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
管理费用	24,318,775.09	35,485,928.58
销售费用	1,309,034.14	2,592,713.27
合计	25,627,809.23	38,078,641.85

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### (1) 资本性支出承诺事项

于资产负债表日，本集团已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺汇总如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	52,894,303.27	66,517,282.18

#### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
--	------------------	------------------

一年以内	1,739,612,384.13	1,767,271,426.36
一到二年	1,682,696,842.45	1,719,175,225.81
二到三年	1,574,850,616.76	1,631,520,469.15
三年以上	7,598,160,183.23	8,446,188,725.28
合计	12,595,320,026.57	13,564,155,846.60

### (3) 对外承诺投资事项

根据本公司之子公司南山文化与观音苑公司及三亚城投于 2018 年 2 月签订的对联营企业山海圆融的投资协议，本集团承诺将向山海圆融投资 48,000,000.00 元。于 2018 年 12 月 31 日，本集团已支付 24,000,000.00 元。根据投资协议，剩余 24,000,000.00 元原应于 2018 年 12 月 31 日前支付，截止 2018 年 12 月 31 日三亚城投尚未出资，本集团亦尚未支付剩余应出资金额。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用  不适用

#### ① 重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

(i) 截至 2018 年 12 月 31 日止，本集团存在的主要未决诉讼包括如家酒店集团若干房屋租赁合同纠纷等。本集团已根据诉讼事项未来很可能产生的损失，计提了相应的预计负债。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在其他应披露的重大或有事项。

#### ② 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

于 2018 年 12 月 31 日，除附注十三(3)披露的担保事项外，本集团不存在其他应披露的对外担保等或有事项。

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用  不适用

## 3、其他

适用  不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用  不适用

### 2、利润分配情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	107,678,043.22
经审议批准宣告发放的利润或股利	107,678,043.22

公司 2018 年度利润分配方案以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，拟每股派发 0.11 元（含税），公司本次不进行资本公积金转增股本。

### 3、销售退回

适用  不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用  不适用

(1) 本集团之全资子公司如家酒店连锁(中国)有限公司于 2019 年 2 月 25 日与中国凯悦有限公司签署相关协议共同设立一家合资公司, 如家酒店连锁(中国)有限公司和中国凯悦有限公司将分别出资合资公司注册资本的 51%和 49%。该合资公司定位于中高端的旅行市场, 拟创建并推出一个新的酒店品牌。截至本财务报表报出日, 该合资公司的设立尚待相关政府机关的核准, 本集团尚未出资。

(2) 首旅财务公司原由本公司之母公司首旅集团持有 100%股份, 注册资本为 10 亿元。首旅财务公司为了拓展业务及为成员企业提供更丰富的金融产品和金融服务, 拟进行增资扩股, 注册资本将从 10 亿元增加到 20 亿元, 本公司、母公司首旅集团及其关联方王府井集团股份有限公司(以下简称“王府井”)、北京首商集团股份有限公司(以下简称“首商股份”)、全聚德共五方将以现金方式共同增资首旅财务公司, 其中本公司拟以现金投资 150,000,000.00 元认缴注册资本 117,296,750.00 元。本次增资完成后, 首旅集团、王府井、首商股份、全聚德及本公司对首旅财务公司持股比例分别为 56.6352%、12.5%、12.5%、12.5%及 5.8648%。截至本财务报表报出日, 本公司尚未出资。

(3) 根据 2019 年 4 月 16 日董事会决议, 董事会提议本公司以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数, 拟向全体股东每股派发现金股利 0.11 元(含税)。上述 2018 年度利润分配方案尚待股东大会批准, 因此未纳入本年度财务报表。

截至本财务报表报出日, 除上述事项外, 本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为两个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本集团报告分部包括酒店业务、景区业务两个分部。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	酒店业务分部	景区业务分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	8,089,300,225.21	449,509,799.51		8,538,810,024.72
分部间交易收入	364,763.79		364,763.79	
主营业务成本	433,840,136.81	38,304,011.49	307,758.62	471,836,389.68
销售费用	5,437,768,673.37	172,044,099.65	57,005.17	5,609,755,767.85
利息收入	7,362,161.05	642,331.99		8,004,493.04
利息费用	169,402,798.08		2,542,357.50	166,860,440.58
对联营和合营企业的投资损失	-12,003,446.22	1,617,070.11		-10,386,376.11
资产减值损失	116,636,044.11	56,549.18		116,692,593.29
折旧费和摊销费	826,991,206.16	31,195,100.13		858,186,306.29
利润总额	1,181,469,680.25	177,602,035.59	73,456,131.92	1,285,615,583.92
所得税费用	346,641,590.88	46,637,212.15		393,278,803.03
净利润	834,828,089.37	130,964,823.44	73,456,131.92	892,336,780.89
资产总额	16,363,887,882.06	749,286,314.83	288,995,600.62	16,824,178,596.27
负债总额	8,273,888,716.21	97,423,985.99		8,371,312,702.20
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用				
对联营企业和合营企业的长期股权投资	154,471,972.32	107,645,578.18		262,117,550.50
非流动资产减少额(注)	-170,098,977.22	-12,217,678.49		-182,316,655.71

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

## (4). 其他说明

√适用 □不适用

2017 年度及 2017 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	酒店业务分部	景区业务分部	减：分部间抵销	合计
对外交易收入	7,972,742,196.53	443,909,735.32		8,416,651,931.85
分部间交易收入	356,808.81		356,808.81	
主营业务成本	403,308,503.22	48,261,180.84	353,773.58	451,215,910.48
销售费用	5,549,445,881.51	169,742,823.51	3,035.23	5,719,185,669.79
利息收入	13,299,346.58	575,039.77		13,874,386.35
利息费用	206,493,792.49	2,050,486.24		208,544,278.73
对联营和合营企业的投资损失	7,682,540.95	677,012.58		8,359,553.53
资产减值损失	60,174,977.12	85,402.39		60,260,379.51
折旧费和摊销费	883,333,192.15	34,135,407.00		917,468,599.15
利润总额	900,724,259.46	149,491,955.93	48,837,699.70	1,001,378,515.69
所得税费用	301,775,705.34	40,385,397.31		342,161,102.65
净利润	598,948,554.12	109,106,558.62	48,837,699.70	659,217,413.04
资产总额	16,429,789,852.10	706,401,545.42	288,995,600.62	16,847,195,796.90
负债总额	9,132,716,120.52	87,308,137.26		9,220,024,257.78
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用				
对联营企业和合营企业的长期股权投资	131,995,795.88	82,028,508.07		214,024,303.95
非流动资产减少额(注)	-592,829,378.92	-4,971,789.36		-597,801,168.28

注：非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收票据及应收账款

##### 总表情况

##### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	5,610,018.18	4,437,493.06
合计	5,610,018.18	4,437,493.06

其他说明：

适用 不适用



**应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

**(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,890,689.47	100.00	280,671.29	4.76	5,610,018.18	4,686,895.82	100.00	249,402.76	5.32	4,437,493.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	5,890,689.47	/	280,671.29	/	5,610,018.18	4,686,895.82	/	249,402.76	/	4,437,493.06

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
其他业务	4,130,790.28	206,539.51	5.00
1 年以内小计	4,130,790.28	206,539.51	5.00
1 至 2 年	167,582.92	16,758.29	10.00
2 至 3 年	382,489.92	57,373.49	15.00
合计	4,680,863.12	280,671.29	6.00

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
其他业务	4,223,075.33	211,153.77	5.00
1 年以内小计	4,223,075.33	211,153.77	5.00
1 至 2 年	382,489.92	38,248.99	10.00
合计	4,605,565.25	249,402.76	5.42

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合	1,124,813.80		
信用卡组合	85,012.55		
合计	1,209,826.35		

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合			
信用卡组合	81,330.57		

合计	81,330.57	
----	-----------	--

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 31,268.53 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

2017 年计提坏账准备金额 39,322.43 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日		
	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	1,172,254.24	88,014.04	19.90%
	2017 年 12 月 31 日		
	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	1,313,718.22	65,685.91	28.03%

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款全部账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	5,340,616.63	4,304,405.90
一到二年	167,582.92	382,489.92
二到三年	382,489.92	
合计	5,890,689.47	4,686,895.82

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，无已逾期但未计提减值准备的应收账款。

**2、其他应收款****总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	63,616,097.19	63,616,097.19
应收股利		
其他应收款	79,767,962.87	7,941,745,795.01
合计	143,384,060.06	8,005,361,892.20

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收子公司利息	63,616,097.19	63,616,097.19
合计	63,616,097.19	63,616,097.19

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	79,770,700.08	100	2,737.21	0	79,767,962.87	7,941,748,049.70	100	2,254.69	0	7,941,745,795.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						20,000.00	0	20,000.00	100	0
合计	79,770,700.08	/	2,737.21	/	79,767,962.87	7,941,768,049.70	/	22,254.69	/	7,941,745,795.01

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
其他业务	54,744.14	2,737.21	5
1 年以内小计	54,744.14	2,737.21	5
合计	54,744.14	2,737.21	5

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	45,093.76	2,254.69	5
合计	45,093.76	2,254.69	5

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合	79,641,855.94		
保证金组合	4,000.00		

门店经营备用金组合	70,100.00		
合计	79,715,955.94		

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合	7,941,621,855.94		
保证金组合	5,000.00		
门店经营备用金组合	76,100.00		
合计	7,941,702,955.94		

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方	79,641,855.94	7,941,621,855.94
门店经营备用金	70,100.00	76,100.00
押金保证金	4,000.00	5,000.00
其他	54,744.14	65,093.76
合计	79,770,700.08	7,941,768,049.70

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 482.52 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

2017 年转回 350.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用



## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	20,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
首旅酒店香港	关联方	78,816,855.94	三年以内	98.80	
寒舍管理	关联方	805,000.00	两年以内	1.01	
京伦饭店	关联方	20,000.00	一年以内	0.03	
合计	/	79,641,855.94	/	99.84	

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

其他应收款账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	22,650.38	317,866,341.34
一到二年	48,866,341.34	7,623,877,708.36
二到三年	30,877,708.36	
三到四年		
四到五年		
五年以上	4,000.00	24,000.00
合计	79,770,700.08	7,941,768,049.70

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，无其他应收款已逾期但未计提减值准备。

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	13,239,382,893.65	85,774,239.54	13,153,608,654.11	5,649,422,893.50		5,649,422,893.50
对联营、合营企业投资	126,833,480.24		126,833,480.24	117,534,272.66		117,534,272.66
合计	13,366,216,373.89	85,774,239.54	13,280,442,134.35	5,766,957,166.16		5,766,957,166.16

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2017年12月31日	本期追加投资	本期减少投资	本期计提减值准备	2018年12月31日	减值准备期末余额	本期宣告分派的现金股利
如家酒店集团	3,207,100,330.30				3,207,100,330.30		
南苑股份	942,769,884.92			85,774,239.54	856,995,645.38	85,774,239.54	
宝利投资	940,150,224.35				940,150,224.35		
南山文化	327,861,550.82				327,861,550.82		72,476,716.82
欣燕都	85,743,095.89				85,743,095.89		1,058,703.38
首旅景区	49,315,811.80				49,315,811.80		
首旅建国	43,868,618.92				43,868,618.92		13,462,427.02
京伦饭店	25,037,918.45				25,037,918.45		6,330,791.39
首旅京伦	22,575,457.23				22,575,457.23		10,828,327.95
首旅电商(i)	5,000,000.00		5,000,000.00		0.00		
首旅酒店香港(ii)	0.82	7,593,000,000.15			7,593,000,000.97		
首旅寒舍		1,960,000.00			1,960,000.00		
合计	5,649,422,893.50	7,594,960,000.15	5,000,000.00	85,774,239.54	13,153,608,654.11	85,774,239.54	104,156,966.56

## (1). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资	期初	本期增减变动	期末
----	----	--------	----

单位	余额									余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
宁夏沙湖	106,908,919.61			-10,607,784.10		19,883,136.20				116,184,271.71	
未来酒店	10,625,353.05			23,855.48						10,649,208.53	
小计	117,534,272.66			-10,583,928.62		19,883,136.20				126,833,480.24	
合计	117,534,272.66			-10,583,928.62		19,883,136.20				126,833,480.24	

其他说明：

于 2018 年 12 月 31 日，经减值测试发现，主要受经营业绩持续下滑及 2018 年度发生的管理层对未来发展战略与计划调整等影响，本公司对子公司南苑股份的长期股权投资预计可收回金额低于其账面价值，本公司已相应计提减值准备 85,774,239.54 元并计入资产减值损失。

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	267,967,806.69	25,129,451.22	257,113,918.55	23,842,126.33
其他业务				
合计	267,967,806.69	25,129,451.22	257,113,918.55	23,842,126.33

其他说明：

按业务板块分类：

单位：元 币种：人民币

	2018 年度		2017 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒店运营	267,967,806.69	25,129,451.22	256,398,787.28	23,842,126.33
酒店管理			715,131.27	
合计	267,967,806.69	25,129,451.22	257,113,918.55	23,842,126.33

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	104,156,966.56	85,389,240.56
权益法核算的长期股权投资收益	-10,583,928.62	-7,901,969.72
处置长期股权投资产生的投资收益	-283,344.17	3,427,174.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,096,232.60	1,746,860.50
处置可供出售金融资产取得的投资收益	132,742,047.19	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
收取的资金占用费	9,628,588.43	42,929,113.71
合计	237,756,561.99	125,590,419.68

处置可供出售金融资产等取得的投资收益明细：

单位：元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
处置可供出售金融资产等取得的投资收益合计	132,742,047.19	

- 银行理财产品	1,914,157.68	
- 北京燕京饭店有限责任公司	126,122,198.10	
- 首汽股份	4,705,691.41	

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

单位：元

非经常性损益项目	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益	7,610,700.16	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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	45,235,288.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	7,825,908.56	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	139,589,441.39	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益	237,333.34	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,805,999.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
处置联营企业取得的投资收益		
处置子公司产生的投资收益	14,813,058.90	
非同一控制下企业合并产生的投资收益	1,828,400.73	
少数股东权益影响额	-250,318.13	
所得税影响额	-54,889,997.90	
合计	166,805,814.98	

#### 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

适用 不适用

#### 1、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.07	0.8755	0.8755
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.92	0.7051	0.7051

说明：

于2018年4月26日，根据股东大会审议通过的转增股本方案，本公司以方案实施前的总股本815,742,752股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增0.2股。2018年度本公司资本公积转增股本导致股本增加163,148,550股，故2017年度每股收益指标被摊薄。根据《企业会计准则第34号——每股收益》应用指南，企业派发股票股利、公积金转增资本、拆股或并股等，应按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。2017年度的每股收益已按调整后的股数978,891,302股重新计算。

#### 2、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 3、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、财务总监和会计主管人员签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告
备查文件目录	报告期内公司公告文件

董事（代为履行董事长职责）：周红

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 18 日

### 修订信息

适用 不适用