

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 2019 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 2019 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 0.07 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

宏观经济增速下降或出现剧烈波动，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.....	6
第三节	公司业务概要	12
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	58
第七节	优先股相关情况.....	64
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	65
第九节	公司治理	74
第十节	公司债券相关情况.....	76
第十一节	财务报告	77
第十二节	备查文件目录	253

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
首如管理	指	北京首如酒店管理有限公司
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
宁夏沙湖	指	宁夏沙湖旅游股份有限公司
Comma	指	Comma Management Inc.
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	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、刘佳

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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	2017 年
营业收入	8,311,103,504.52	8,538,810,024.72	-2.67	8,416,651,931.85
归属于上市公司股东的净利润	884,973,463.27	857,013,089.72	3.26	630,888,146.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	816,484,334.63	690,207,274.74	18.30	595,075,457.40
经营活动产生的现金流量净额	1,804,331,547.10	1,923,042,021.86	-6.17	2,068,129,257.63
	2019 年末	2018 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017 年末
归属于上市公司股东的净资产	8,947,142,275.84	8,162,432,575.08	9.61	7,338,987,108.52
总资产	17,109,997,610.50	16,824,178,596.27	1.70	16,847,195,796.90

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	2017 年
基本每股收益（元/股）	0.9031	0.8755	3.15	0.6445
稀释每股收益（元/股）	0.9031	0.8755	3.15	0.6445
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.8331	0.7051	18.15	0.6079
加权平均净资产收益率（%）	10.36	11.07	减少 0.71 个百分点	8.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.56	8.92	增加 0.64 个百分点	8.47

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

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、2019 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	1,943,576,229.57	2,046,792,658.81	2,240,300,168.53	2,080,434,447.61
归属于上市公司股东的净利润	73,956,790.71	293,673,551.97	351,562,337.07	165,780,783.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	56,236,755.81	279,430,822.48	353,654,384.85	127,162,371.49
经营活动产生的现金流量净额	158,059,786.86	515,587,422.01	742,488,477.06	388,195,861.17

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	6,815,370.78		7,610,700.16	32,327,110.79
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	41,348,785.86		45,235,288.07	49,710,444.66
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,582,059.94		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	3,878,298.28		139,589,441.39	

外, 持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
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	721, 890. 97		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	2, 589, 263. 20		4, 805, 999. 86	-34, 554, 855. 46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12, 560, 315. 43	权益法核算的联营企业损益中金融工具公允价值变动的影响。		
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	13, 281, 888. 34	系 将 Comma 转为联营企业产生的视同处置投资收益。	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	-261,052.33		-250,318.13	1,551,111.39
所得税影响额	-18,027,691.83		-54,889,997.90	-16,648,297.16
合计	68,489,128.64		166,805,814.98	35,812,688.85

十一、 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
非保本浮动收益型理财产品	710,000,000.00	80,000,000.00	-630,000,000.00	20,320,271.33
中国外运	73,333,203.79	56,891,230.74	-16,441,973.05	-16,441,973.05
非上市公司股权投资	15,687,176.64	15,695,068.49	7,891.85	
合计	799,020,380.43	152,586,299.23	-646,434,081.20	3,878,298.28

十二、 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

(一) 公司概况

公司是一家领先的、有市场规模较为突出优势的酒店连锁集团公司，专注于经济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，酒店运营业务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、蓝牌驿居、雅客怡家、云上四季、欣燕都、云品牌（派柏云、睿柏云、素柏云、诗柏云）、如家商旅、如家精选、和颐、金牌驿居、璞隐、柏丽艾尚、扉缦、YUNIK、嘉虹、首旅建国、首旅南苑、首旅京伦、逸扉、漫趣乐园、如家小镇等，覆盖了从经济型到中高端酒店品牌。产品涵盖了标准及非标准住宿，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。

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，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) 行业情况

1. 宏观经济概要（注释：1、2 摘自《中华人民共和国 2019 年国民经济和社会发展统计公报》）

2019 年，我国经济运行总体平稳，发展水平迈上新台阶，发展质量稳步提升，人民生活福祉持续增进，各项社会事业繁荣发展，生态环境质量总体改善，“十三五”规划主要指标进度符合预期，全面建成小康社会取得新的重大进展。初步核算，2019 年国内生产总值 990,865 亿元，比上年增长 6.1%。其中第三产业增加值 534,233 亿元，增长 6.9%，第三产业增加值比重为 53.9%。人均国内生产总值 70,892 元，比上年增长 5.7%。国民总收入 988,458 亿元，比上年增长 6.2%。

2. 旅游行业整体情况

2019 年国内游客 60.1 亿人次，同比增长 8.4%；国内旅游收入 57251 亿元，同比增长 11.7%。2019 年全国规模以上文化及相关产业企业营业收入 86,624 亿元，按可比口径计算，同比增长 7.0%。此外，2019 年住宿和餐饮业增加值 18,040 亿元，同比增长 6.3%。

3. 酒店行业概况

2019 年国内酒店行业经历了过去几十年发展中少有的外部复杂环境叠加内部竞争更加激烈的年份，但无论是大型酒店集团还是单体酒店，无论是在线下比拼还是在线上竞争，整个酒店行业的经营都向着更加理性、深度、创新、品质、效率和多品牌的内生增长趋势发展。

(1) 行业周期波动孕育着新的机会

国内的酒店集团品牌整合经历了前两年的风起云涌后，在 2019 年似乎波澜未起，但是从 STR Global 的数据显示，全国每间可售房收入 RevPAR 的增长率从 2018 年第二季度进入新的调整周期，增长的趋势减弱，2019 年未曾扭转衰弱趋势，期间在不同程度上也出现了入住率 OCC 和平均房价 ADR 同步下降的状况。产生的原因既有内生的经济周期因素，行业短期供需因素，也有中美贸易摩擦的因素。随着 2020 年初突发的疫情到来，对行业变量产生了极其重要的影响。行业竞争将进一步加剧，业内的产品面临更加严峻的考验，同时，也孕育着行业的整合机会。

（2）新型连锁管理模式加速提升存量市场的连锁化发展

随着中国城市化进程的加快，国内酒店连锁化率潜力巨大。2017 年起 OYO 等轻加盟连锁酒店品牌下沉 3-5 线市场取得了快速扩张，尽管有些轻模式公司近期因发展模式等问题遭遇了断崖式的冲击，但这些轻模式的确启发并刷新了行业的连锁加盟管理模式，并验证了这个市场的下沉空间和延展价值是客观存在的。能够深度契合 3-5 线存量中小单体酒店产品模型、管理模型和营销模型的多元化专业酒店在线运营平台，将有效地促进国内酒店品牌连锁化率进一步快速提升。

（3）技术创新在住宿产品的应用更为深入

技术创新大大推动了酒店数字化进程。公司在宾客自助，无接触服务，在线应用，机器人服务，自动售货服务，智能客房等技术的应用方面，始终走在行业的前列，为客人提供了时尚和极具科技感的消费体验，同时在运营效率上也得到进一步提升。对于住宿业和酒店而言，未来在数字化应用、智能产品与场景应用、新的消费习惯和科技性体验方面会有更多的机会。

（4）效率和多品牌打造的综合能力提升

从酒店产品角度出发，2019 年是国内酒店行业产品的再升级打造之年，经济型酒店和中高端酒店都在加强宾客的体验化，并进一步提高酒店的坪效。大型连锁酒店集团在品牌加盟推广中，具有很好的品牌知名度，优秀的整体运营管理能力和顾客的营销能力，特别是在投资回报上具有突出的优势，因此潜在加盟业主向规模较大且具有品牌知名度的大型连锁酒店集团聚集的趋势已经形成。

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。公司旗下拥有近 20 个核心品牌，40 多个产品，覆盖“高端”、“中高端”、“商旅型”、“休闲度假”、“社交娱乐”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和商旅型酒店产品与创新，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，叠加多样化的运营模式，立足赋能、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 2019 年底，公司拥有 1.18 亿会员，公司自有渠道入住间夜数占比为 76%。

公司以庞大的会员体系为基础，通过整体权益优化以及会员大数据精准分析，开展了一系列的会员线上和线下的营销活动；同时加强会员拉新的力度，特别是加大和阿里系平台合作，为集

团增加众多高品质会员；进一步深挖会员价值，以会员积分为抓手，搭建平台，通过外接资源，加大主流平台吸引相关商家入驻，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促进提升公司会员的复购率，形成公司最为突出的核心竞争力。

3、人才优势

公司拥有一支专业高效、爱岗敬业、德才兼备、承接有序的专业人才队伍，并已在高端、中高端、商旅、文旅等酒店产品序列全线布局。公司从人才的“点一线一面一网”入手，搭建了立体化的人才发展平台，建立管理型、专业技术型人才“双V”发展通道，并在各岗位储备了充足的高潜人才。围绕“人才发展价值圈”，公司从人群、内容、形式、体验4个维度打造人才培养体系，为员工设计覆盖培训、考核、认证、绩效、晋升的学习之旅。截止2019年，公司酒店总经理以上核心管理岗位80%来自于内部选拔培养，为公司未来的战略布局和发展提供了充分的人才保障。

4、管理优势

公司作为国内大型酒店连锁集团，已形成了经过长年的专业打造、经验积累和不断升级完善的专业平台优势，在资金管理、产业链供应、市场网络体系上构建了统一的平台。公司在酒店专业管理中已经具备了整体规模化运作优势，可以将酒店不同产品及服务按品牌标准进行合理的规范化，在执行标准基础上叠加各个品牌的个性化。公司在酒店日常的物料采购、供应及物流上的日常运营成本相比未进入品牌加盟的单体酒店具有成本优势，对于单体小规模酒店加入连锁后，可以有效提高单体酒店整体运行效率，提高整体收益水平。在酒店服务质量管理上公司具有突出的“规范服务+超常服务”优势，充分体现公司服务价值管理的核心。

5、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、运营系统和后端支持系统分别应用于服务、经营和管理，并持续地改进和研发，为连锁酒店的高效管理和运营提供了强大的IT系统支撑。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。

面客生态系统实现了在线预定，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，周边吃喝等全生态服务。在线预订率已经超过了55%。

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，实现掌上敏捷收益管理，通过一键调价，一键开关房，一键房控等，实现快速的收益机会。敏捷收益帮助酒店实时把握收益机会，提升酒店收益能力。

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。实现会员的线上，线下全场景触达，实时掌握会员状态的健康状况。

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。智能化的应用为客户提供了丰富的场景，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。

6、创新优势

公司酒店创新产品致力于以最新信息技术应用的整合为特征，即技术+内容=生活方式引领与改变的整合，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。精准定位酒店市场客群个性化的住宿需求，探索酒店空间运营，增加公共区域空间的衍生消费，提升酒店运营坪效。公司在不断持续进行酒店产品研发创新的基础上，持续拥有大型企业集团独具的物业资源、资金、人才、数据、专业、渠道、供应链等全方位的绝对优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019年，受国际形势复杂多变与不确定性的影响，国内经济增速下行趋势明显，在外部经济环境重压下，首旅如家积极应对新形势，坚定“以住宿为核心，融合吃住行游购娱资源，构建全价值链旅行聚合平台”的发展战略，从企业内部狠下功夫，以打造酒店的专业运营能力、提升效率能力、创造体验能力为核心，深度解读顾客需求，推广消费新时代下“精、细、美”的酒店服务与产品，实现了产品改革、转型调整、提质增效的期初目标。同时，公司积极开展国内和国际合作，创新新的品牌，在公司核心旗舰品牌继续快速扩张的主趋势下，继续巩固和提高了公司酒店品牌的市场占有率和核心竞争力。公司主要重点经营事项如下：

（一）持续产品迭代升级，加速推进新运营模式发展

根据公司制定的品牌战略，建立了酒店各品牌的投资模型和品牌定位，以及相配套的价格体系。如家 NE03.0 作为经济型酒店的迭代升级产品经过两年的打造，目前已有 454 家，其中升级改造店为 360 家。

Airhotel 专业酒店在线运营聚合服务平台是 2019 年公司以软品牌授权（云品牌）+菜单式在线运营教练模式，赋能多元化的中国中小单体及小型连锁酒店的新运营模式。平台以首旅如家酒店集团 18 年成熟的专业品牌管理经验和 100+城区、4000+门店的落地管理效能为基础，以技术为主导，深度、专业提炼酒店管理与运营大数据转化为酒店在线运营工具，有效提升中小单体酒店自管能力与效率，保障酒店运营品质与宾客体验；在全面保障酒店收益权益的同时，还可共享首旅如家丰富资源，持续提升酒店收益能力。截至 12 月 31 日，Airhotel 平台上，累计开业酒店达到 510 家，签约 143 家，会员发展趋势良好。而云品牌作为教练模式品牌，经营稳定成长，与公司其他品牌形成了很好的差异化互补。

高端品牌事业部在进一步调整产业结构的同时，深入优化产品，夯实可持续发展基础，重点从锻造有竞争力、有影响力的客房+餐饮+会展产品，提升核心产品联动收益入手，取得了各项经营的好成绩。

（二）积极挖掘酒店市场的丰富需求，探索开发产品新触点

1. 积极探索乡村旅游度假新方式

2019 年，太湖如家小镇项目二期工程顺利完工，整体经营状况持续提升。良好的运营状况也得到当地政府的高度认可，2019 年获得了吴江区文化产业示范基地称号并获得政府各项专业补贴和奖励。Joynature Club 如家小镇乡野趣乐部品牌 2019 年亦新签约两家客户，截止目前，长三角区域在运营（太湖项目）与新签约项目合计达到 3 家。

2. 积极向外合作，共同推进新品牌建设

嘉虹酒店是由公司与春秋集团共同出资打造的以直营、特许加盟、联盟、定制产品为模式的交通枢纽圈连锁高品质酒店。该品牌首次引入多元化市集概念，打造以住宿头等舱为核心体验的客户旅途全感受，突出吃、住、行、游、娱、购的多方体验。第一家嘉虹酒店“上海虹桥机场店”已顺利开店，且经营状况良好。

如家酒店集团与凯悦酒店集团合作创建的新品牌“逸扉酒店 UrCove by HYATT”，产品模型尚在酒店展览会展示阶段，就吸引了众人的目光，被业主纷纷看好。该品牌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，为中产消费人群提供更高质量的产品和旅行体验。第一批直营店的建造工作正在紧张进行中，力争尽早开业迎客。

3. 标签服务—“如家这碗面”覆盖全国经济型商旅酒店

随着宾客消费升级，契合“好吃、好住、好玩”的概念，2019年推出全新服务标签“如家这碗面”，意在宾客足不出户即可品尝到当地特色面，提升酒店早餐品质。此项服务已覆盖300多个城市，涵盖2,000余家门店，囊括6大品牌，共计99种面。通过线上线下渠道发布后广受客户好评，已经成为如家酒店品牌服务的特色标签。

（三）创新项目拓展模式，优选品质项目，促使品牌深度发展

高端酒店品牌调整拓展思路，联合设计公司、地产公司及第三方企业，从酒店项目产品的初期规划设计源头获取第一手资料，针对不同的客户需求和市场变化，借助合作商的优势拓展新的合作伙伴，形成有效的品牌推广模式，增加项目合作意向书的签约数量，为将来培育市场共同发展奠定基础。在项目合作模式上更加多元化，贴合业主特殊行业需求，除传统的委托管理、顾问咨询、前期技术支持、项目可行性研究报告模式外，推出了特许经营及酒店式物业管理模式。北京大兴新机场与南航集团合作管理的酒店式物业项目，打破了首旅建国传统的酒店委托管理模式，是高端物业加酒店管理模式的摸索和创新，更是针对业主的行业特性与个性需求而量身打造的管理服务。此外，高端酒店品牌研发中的建国公寓产品已经获得客户签约，这标志着建国品牌迈出了新的重要一步。

（四）优化酒店管理工具，有效提高酒店管理效率

公司自主研发了基于商旅连锁的酒店管理系统P2和高星管理系统P3。P3实现了线上全平台接入，商旅集团化，管理标准化，酒店移动化及连接智能化等系列功能。是真正基于集团平台和管控设计研发的系统，目前已开发完成并上线。

公司投入资金与人员，将酒店系统的开发与应用作为核心工作，以后端流程的技术进步推动前端客户的体验流畅，不断加大对客户管理系统（CRM）、酒店生命周期系统（HLM）及面对面系统、收益系统（RGS）等的研发投入，持续提高酒店管理效率。

（五）提升服务品质，完善会员体系，会员粘性显著增强

2019年底公司会员总数已达1.18亿。在移动端，深挖存量用户数据，分析用户行为需求，提升服务交互体验并制定相应的营销策略，效果显著。APP装机量、微信小程序、支付宝小程序等移动端预订均比去年同期大幅度增长。

高端酒店积极推进新技术智能客控系统在成员酒店中全面实施，提高酒店智能化进程。在智能化、个性化推广服务上，通过引进美食打印机项目，推进客房、餐饮和大型宴会的高端定制化服务，使众多成员酒店提高智能科技的渗透与产品的应用。

（六）“如旅随行”生态圈实现落地精细化运营，进一步打造全价值链旅行聚合平台

生态圈是首旅如家基于吃住行游娱购打造的客人出行生态，项目在不断的迭代中已完成出行、餐饮、周边、购物、保险、机票、火车票等接入，初步具备客人到店消费生态，生态圈部分业务落地精细化运营取得了较好的成绩。

（七）推进人才战略实施，培养公司年轻的中坚力量

优化人才选拔和人才培养体系，为公司发展奠定基础。首旅如家大学本着提升经营业绩、品牌影响力及市场竞争力的目标，不断优化和迭代课程内容，改进和创新培训形式，把酒店总经理的业务培训与晋升培养有机结合。2019年顺利完成各类培训班37个，培训管理人员1,187人次；完成各类网络认证考试127场，认证30,780多人次。此外，2019年共近500人进入公司内部的评价中心，其中70%顺利通过评估走上管理岗位，他们平均年龄31.6岁，是支撑公司未来发展的年轻中坚力量。

(八) 顺利完成公司股权激励实施工作，建立起薪酬激励的长效机制。

公司 2019 年 6 月 13 日正式完成了授予股票的登记工作，本次股权激励公司共向 227 人合计授予限制性股票 8,831,660 股，建立起长效的市场化的薪酬激励机制。

二、报告期内主要经营情况

2019 年，公司实现营业收入 831,110.35 万元，比上年减少 22,770.65 万元，下降了 2.67%。公司营业收入的下降主要由于：一、酒店业务实现营业收入 786,153.56 万元，比上年减少 22,776.46 万元，下降了 2.82%。其中酒店运营业务由于房量的减少和 RevPAR 的下降，营业收入同比下降 37,611.49 万元，下降了 5.65%；酒店管理业务由于特许管理酒店数量增加，收入增加 14,835.03 万元，增加了 10.35%；二、景区运营业务实现营业收入 44,956.79 万元，与上年基本持平；公司营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用总计 701,810.38 万元，比上年减少 18,052.86 万元，下降了 2.51%，主要来源于人力成本和能源费用的下降。

本年公司财务费用净额 12,181.99 万元，比上年减少 5,012.34 万元，下降了 29.15%。主要系公司合理安排资金偿还贷款，贷款规模减少导致利息支出下降所致。其他收益 10,249.11 万元，比上年增加 3,683.78 万元，增长了 56.11%，主要系收到的企业发展与扶持奖励基金上升，以及 2019 年 4 月 1 日增值税改革后新增的加计扣除进项税额；投资收益 3,565.17 万元，比上年下降 12,035.23 万元，下降了 77.15%，主要系 2018 年公司出售燕京饭店 20% 股权产生投资收益 12,612.22 万元。

2019 年公司实现利润总额 127,693.07 万元，比上年减少 868.48 万元，下降了 0.68%。各业务板块实现利润总额情况：1、公司酒店业务实现利润总额 110,288.31 万元，比上年减少 513.05 万元，降低了 0.46%。2、景区运营业务实现利润总额 17,404.76 万元，比上年减少 355.44 万元，降低了 2.00%。

本期公司实现归属母公司净利润 88,497.35 万元，比上年增加 2,796.04 万元，增长了 3.26%；实现每股收益 0.9031 元/股，比上年增加 0.0276 元/股，增长了 3.15%。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 6,848.91 万元，比上年减少 9,831.67 万元，降低了 58.94%。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 81,648.43 万元，比上年增加 12,627.71 万元，增长了 18.30%；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 0.8331 元/股，比上年增加 0.1280 元/股，增长 18.15%。

(一) 主营业务分析

1. 财务报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	8,311,103,504.52	8,538,810,024.72	-2.67
营业成本	524,904,981.51	471,836,389.68	11.25
销售费用	5,401,670,375.39	5,609,755,767.85	-3.71
管理费用	1,009,393,148.88	1,027,935,899.64	-1.80
研发费用	26,392,563.09	29,983,913.33	-11.98
财务费用	121,819,944.64	171,943,347.41	-29.15
经营活动产生的现金流量净额	1,804,331,547.10	1,923,042,021.86	-6.17

投资活动产生的现金流量净额	-264,379,243.30	-907,288,372.50	-70.86
筹资活动产生的现金流量净额	-797,691,176.74	-1,438,770,408.59	-44.56

营业收入变动原因说明:

√适用 □不适用

公司实现营业收入 831,110.35 万元,比上年减少 22,770.65 万元,下降了 2.67%。各业务板块收入明细如下表:

单位:万元

业务名称	2019 年度	2018 年度	增减额	增减比
酒店运营	627,925.05	665,536.54	-37,611.49	-5.65%
酒店管理	158,228.51	143,393.48	14,835.03	10.35%
景区业务	44,956.79	44,950.98	5.81	0.01%
合计	831,110.35	853,881.00	-22,770.65	-2.67%

公司酒店业务营业收入变化主要包括:1、由于关店及停业升级改造使得直营店在营业平均房量下降 5.0%,同时 RevPAR 略有下滑,导致酒店运营收入下降 37,611.49 万元,同比下降了 5.65%;2、酒店管理业务持续增长,特许和管理输出酒店数量从 2018 年 12 月 31 日的 3,124 家增加到 2019 年 12 月 31 日的 3,599 家,酒店管理收入增加 14,835.03 万元,同比增长 10.35%。

公司景区业务营业收入与去年基本持平。

营业成本变动原因说明:营业成本 52,490.50 万元,比上年增加 5,306.86 万元,增长 11.25%。其中:1、餐饮成本增加 3,208.92 万元,主要系酒店运营业务的送餐增加以及单份早餐成本增长导致;2、商品成本增加 2,056.85 万元,系酒店运营业务中商品销售收入上升导致。

销售费用变动原因说明:

本年销售费用 540,167.04 万元,同比减少 20,808.54 万元,下降 3.71%。具体明细:

单位:万元

	2019 年			2018 年		
	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	176,493.31	176,486.79	6.52	175,447.96	175,438.00	9.96
职工薪酬	138,658.03	128,837.34	9,820.69	149,503.88	140,798.35	8,705.53
折旧及摊销	75,287.50	72,837.46	2,450.04	78,684.09	76,543.15	2,140.94
能源费	41,774.65	40,904.21	870.44	46,511.06	45,713.93	797.13
物料消耗	26,759.51	26,399.44	360.07	26,826.23	26,344.55	481.68
其他	81,194.04	75,020.52	6,173.52	84,002.36	78,933.20	5,069.16
合计	540,167.04	520,485.76	19,681.28	560,975.58	543,771.18	17,204.40
在建店费用	11,407.40	11,407.40		6,732.92	6,732.92	

具体原因:

- ① 租赁费用本年金额 176,493.31 万元,比上年增加 1,045.35 万元,增长 0.60%,主要由于新开中高端酒店租金水平较高。
- ② 职工薪酬本年金额 138,658.03 万元,比上年减少 10,845.85 万元,下降 7.25%,主要系公司积极优化人员配置,降低了酒店人房比,同时本年直营酒店数量有所减少,以及 2019 年奖金减少所致。
- ③ 折旧及摊销本年金额 75,287.50 万元,比上年减少 3,396.59 万元,下降 4.32%,主要系直营酒店数量减少及部分资产折旧到期所致。
- ④ 能源费用本年金额 41,774.65 万元,比上年减少 4,736.41 万元,下降 10.18%,主要由于公司的节能技术改造提高了能源系统运行效率,及本年直营酒店数量减少,共同降低了能源费支出。

管理费用变动原因说明:本年管理费用 100,939.31 万元,同比减少 1,854.28 万元,下降 1.80%;本年管理费用下降的主要原因是由于 RevPAR 下滑导致特许店总经理奖金减少所致。

研发费用变动原因说明:本年研发费用 2,639.26 万元,同比减少 359.14 万元,下降 11.98%,主要由于本年度公司提高研发效率,加强自主开发投入,降低了外包服务费用。

财务费用变动原因说明:本年财务费用净额 12,181.99 万元,同比减少 5,012.34 万元,下降 29.15%;本年财务费用净额下降主要由于贷款利息较上年减少 3,810.02 万元,以及利息收入增加引起的。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年经营活动现金净流入 180,433.15 万元,比上年减少 11,871.05 万元,下降 6.17%。主要原因:1 本年支付租金的增加;2、支付税费的时间性差异。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年投资活动现金净流出 26,437.92 万元,比上年减少流出 64,290.91 万元,减少 70.86%。主要原因:1)本年净赎回理财产品 63,000.00 万元,上年净投资理财理财产品 71,000.00 万元;2)去年集团收到处置首汽股份及燕京饭店股份款项 33,903.25 万元;3)本年支付投资首旅集团财务公司款项 15,000.00 万元;4)本年支付长期资产购建款项大于去年。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年筹资活动现金净流出 79,769.12 万元,比上年减少流出 64,107.92 万元,减少了 44.56%。主要原因:1、公司本年净偿还金融机构贷款 66,600.00 万元,比上年减少 50,800.00 万元;2、因股权激励计划收到员工支付的对价款 7,621.73 万元;3、公司本年收到合资子公司少数股东投资款 7,965.00 万元,较上年增加 7,115.00 万元。

(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	上期期末数	上期期末数	本期期末	情况说
------	-------	-------	-------	-------	------	-----

		占总资产的 比例 (%)		占总资产的 比例 (%)	金额较上 期期末变 动比例 (%)	明
货币资金	177,738.23	10.39	103,150.58	6.13	72.31	(1)
交易性金融资产	13,689.12	0.80			100.00	(2)
应收账款	18,931.91	1.11	23,163.13	1.38	-18.27	
预付款项	17,542.38	1.03	17,875.53	1.06	-1.86	
其他应收款	12,901.87	0.75	7,363.43	0.44	75.22	(3)
存货	4,821.49	0.28	5,053.49	0.30	-4.59	
其他流动资产	8,592.91	0.50	76,451.83	4.54	-88.76	(4)
可供出售金融资产			8,902.04	0.53	-100.00	(5)
长期应收款	9,354.96	0.55	9,189.32	0.55	1.80	
长期股权投资	44,605.27	2.61	26,211.76	1.56	70.17	(6)
其他权益工具投资	1,569.51	0.09			100.00	(7)
投资性房地产	219.10	0.01	259.56	0.02	-15.59	
固定资产	238,961.33	13.97	244,354.98	14.52	-2.21	
在建工程	16,940.27	0.99	18,901.48	1.12	-10.38	
无形资产	379,131.18	22.15	388,618.90	23.10	-2.44	
商誉	468,749.19	27.39	469,053.95	27.87	-0.06	
长期待摊费用	227,828.77	13.32	217,020.64	12.90	4.98	
递延所得税资产	67,547.27	3.95	66,575.47	3.96	1.46	
其他非流动资产	1,875.00	0.11	271.77	0.02	589.92	(8)
短期借款	23,400.00	1.37	10,000.00	0.59	134.00	(9)
应付账款	12,940.85	0.76	12,459.32	0.74	3.86	
预收款项	25,723.17	1.50	28,019.88	1.67	-8.20	
应付职工薪酬	30,845.39	1.80	36,581.93	2.17	-15.68	
应交税费	11,897.38	0.70	11,936.41	0.71	-0.33	
其他应付款	204,246.64	11.94	181,592.18	10.79	12.48	
一年内到期的非流动负债	77,828.20	4.55	72,516.85	4.31	7.32	
长期借款	179,300.00	10.48	259,300.00	15.41	-30.85	(10)
长期应付款	25,532.88	1.49	22,033.12	1.31	15.88	
预计负债	1,069.88	0.06	971.52	0.06	10.12	
递延收益	4,455.29	0.26	4,334.83	0.26	2.78	
递延所得税负债	98,101.56	5.73	102,476.70	6.09	-4.27	
其他非流动负债	85,975.72	5.02	94,908.53	5.64	-9.41	
股本	98,772.30	5.77	97,889.13	5.82	0.90	
资本公积	483,399.96	28.26	475,362.48	28.27	1.69	
减：库存股	7,524.58	0.44			100.00	(11)

其他综合收益	33.27		4,952.45	0.29	-99.33	(12)
盈余公积	20,000.41	1.17	19,252.20	1.14	3.89	
未分配利润	300,032.87	17.54	218,787.00	13.00	37.13	
少数股东权益	34,968.57	2.04	29,043.33	1.73	20.40	

其他说明

(1) 货币资金年末余额 177,738.23 万元，比年初增加 74,587.65 万元，增长 72.31%；主要系本年净赎回理财产品 63,000.00 万元所致。

(2) 交易性金融资产年末余额 13,689.12 万元，比年初增加 13,689.12 万元，主要原因：1、公司执行新金融工具准则后，将原持有的中国外运股票从可供出售金融资产重分类至交易性金融资产核算，中国外运股票年末余额 5,689.12 万元；2、公司执行新金融工具准则后，将银行理财产品从其他流动资产重分类至交易性金融资产列示。

(3) 其他应收款年末余额 12,901.87 万元，较年初增加 5,538.44 万元，增长 75.22 %。主要原因：①因股权比例变化，原 Comma 公司由合并范围内的子公司变更为参股公司，原与其内部资金往来款变为合并范围外的往来款，导致其他应收款增加；②应收特许店业务往来款项及押金保证金增加。

(4) 其他流动资产年末余额 8,592.91 万元，比年初减少 67,858.92 万元，下降 88.76%。主要系公司执行新金融工具准则后，将银行理财产品从其他流动资产重分类至交易性金融资产列示。

(5) 可供出售金融资产年末余额 0，比年初减少 8,902.04 万元，主要原因：①执行新金融工具准则后，将原持有的中国外运股票从可供出售金融资产重分类至交易性金融资产核算，中国外运股票的年初余额 7,333.32 万元；②执行新金融工具准则后，将原不具有重大影响且持股比例较低的股权投资重分类至其他权益工具投资。

(6) 2019 年末，公司长期股权投资总额为 44,605.27 万元，比年初增加 18,393.51 万元，增长 70.17%，主要原因系：(1) 本年公司向首旅财务公司投资 15,000.00 万元获得其 5.86%的股权；(2) 本公司子公司如家酒店集团对 Comma 公司的股权比例由 52.23%降为 49.43%，将其由合并范围内的子公司变更为参股企业，截至 2019 年 12 月 31 日，本集团持有 Comma 公司的长期股权投资余额为 4,920.32 万元。

(7) 其他权益工具投资年末余额 1,569.51 万元，比年初增加 1,569.51 万元，主要原因：执行新金融工具准则后，将原不具有重大影响且持股比例较低的股权投资重分类至其他权益工具投资。

(8) 其他非流动资产年末余额 1,875.00 万元，比年初增加 1,603.23 万元，增长 589.92%。主要系本公司下属南苑股份预付的厂房租金 1,680.00 万元。

(9) 短期借款年末余额 23,400.00 万元，比年初增加 13,400.00 万元，增长 134.00%。主要系公司今年新增向首旅集团财务公司借款 15,000.00 万元。

(10) 长期借款年末余额 179,300.00 万元，比年初减少 80,000.00 万元，下降 30.85%。系公司本年度归还长期借款 80,000 万元。

(11) 库存股年末余额 7,524.58 万元,比年初增加 7,524.58 万元。系公司实施股权激励计划在等待期内对限制性股票具有回购义务,确认库存股和其他应付款所致。

(12) 其他综合收益年末余额 33.27 万元,比年初减少 4,919.18 万元,下降 99.33%。主要系公司执行新金融工具准则后,将 2019 年 1 月 1 日之前因中国外运股价变动形成的其他综合收益全部转入留存收益核算所致。

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 2019 年 12 月 31 日,公司酒店数量 4,450 家(含境外 1 家),客房间数 414,952 间。公司中高端酒店数量 945 家,占比 21.2%,客房间数 108,462 间,占总客房间数的 26.1%。

截止 2019 年 12 月 31 日公司酒店数据统计表

品牌	酒店数量			客房间数		
	2019 年 12 月末			2019 年 12 月末		
	合计	直营	特许	合计	直营	特许
经济型酒店	2,598	667	1,931	258,798	76,801	181,997
如家	2,133	530	1,603	215,056	58,455	156,601
莫泰	282	103	179	32,015	14,967	17,048
蓝牌驿居	86	-	86	4,198	-	4,198
雅客怡家	41	1	40	2,575	80	2,495
云上四季	33	16	17	2,884	1,841	1,043
欣燕都	23	17	6	2,070	1,458	612
中高端酒店	945	182	763	108,462	25,745	82,717
如家商旅	388	59	329	35,520	7,490	28,030
如家精选	220	54	166	22,494	6,809	15,685
和颐	183	37	146	21,369	6,073	15,296
金牌驿居	45	11	34	2,642	914	1,728
璞隐	7	4	3	1,015	582	433
柏丽艾尚	6	4	2	689	532	157
扉缦	5	3	2	548	361	187
Yunik	2	2	-	242	242	-
嘉虹	1	1	-	275	275	-
首旅建国	62	2	60	17,550	922	16,628
首旅南苑	8	4	4	1,502	944	558

首旅京伦	18	1	17	4,616	601	4,015
云酒店	510	-	510	27,105	-	27,105
其他	397	2	395	20,587	138	20,449
管理输出	395	-	395	20,449	-	20,449
漫趣乐园	1	1	-	96	96	-
如家小镇	1	1	-	42	42	-
小计	4,450	851	3,599	414,952	102,684	312,268

注：公司在2019年完成了以Comma国内公司股权置换上海锐翎企业管理有限公司股权的交易，Comma所有门店不再作为公司酒店统计。

2. 品牌拓展数据

2019年，公司新开店数量为829家，其中直营店27家，特许加盟店802家。经济型酒店新开店数量为108家；中高端酒店新开店数量为289家；云酒店240家；其他192家，其中管理输出酒店192家。

截止2019年12月31日，公司已签约未开业和正在签约店为660家。

2019年新开店数据表

品牌	新开店数量		
	2019年1-12月		
	合计	直营	特许
经济型酒店	108	-	108
中高端酒店	289	27	262
云酒店	240	-	240
其他	192	-	192
小计	829	27	802

3. 品牌经营数据表

(1) 首旅如家酒店2019年第四季度经营数据：

2019年10至12月首旅如家全部酒店RevPAR 151元，比去年同期下降了4.2%；平均房价195元，比去年同期下降了1.3%；出租率77.6%，比去年同期下降了2.4个百分点。

2019年10至12月经济型酒店RevPAR 130元，比去年同期下降了6.1%；平均房价161元，比去年同期下降了3.9%；出租率80.7%，比去年同期下降了1.9个百分点。

2019年10至12月中高端酒店RevPAR 220元，比去年同期下降了9.7%；平均房价302元，比去年同期下降了10.4%；出租率72.6%，比去年同期下降了0.6个百分点。

2019年10至12月云酒店RevPAR 99元，比去年同期下降了12.5%；平均房价159元，比去年同期下降了4.0%；出租率61.9%，比去年同期下降了6.0个百分点。

2019年10至12月首旅如家酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2019年10至12月	同比%	2019年10至12月	同比%	2019年10至12月	同比增减百分点
经济型酒店	130	-6.1%	161	-3.9%	80.7%	-1.9

直营	121	-4.5%	153	-3.6%	79.0%	-0.7
特许管理	133	-6.8%	164	-4.0%	81.5%	-2.5
中高端酒店	220	-9.7%	302	-10.4%	72.6%	0.6
直营	241	-9.1%	324	-7.7%	74.5%	-1.2
特许管理	212	-9.1%	295	-11.1%	71.9%	1.6
云酒店	99	-12.5%	159	-4.0%	61.9%	-6.0
特许管理	99	-12.5%	159	-4.0%	61.9%	-6.0
小计	151	-4.2%	195	-1.3%	77.6%	-2.4
直营	151	-3.0%	194	-1.7%	77.8%	-1.0
特许管理	151	-4.7%	195	-1.1%	77.5%	-2.9

注释：不含管理输出酒店 RevPAR 数据。

(2) 首旅如家酒店 2019 年第四季度 18 个月以上成熟店的经营数据：

截止 2019 年 12 月 31 日，如家 18 个月以上成熟酒店共有 3,130 家。全部酒店 RevPAR 150 元，比去年同期下降了 5.1%；平均房价 190 元，比去年同期下降了 3.1%；出租率 79.1%，比去年同期下降了 1.7 个百分点。

2019 年 10 至 12 月经济型酒店 RevPAR 129 元，比去年同期下降了 5.6%；平均房价 160 元，比去年同期下降了 3.4%；出租率 80.9%，比去年同期下降了 1.9 个百分点。

2019 年 10 至 12 月中高端酒店 RevPAR 244 元，比去年同期下降了 4.5%；平均房价 331 元，比去年同期下降了 4.0%；出租率 73.7%，比去年同期下降了 0.4 个百分点。

2019 年 10 至 12 月云酒店 RevPAR 111 元，比去年同期下降了 5.6%；平均房价 165 元，比去年同期下降了 0.7%；出租率 67.7%，比去年同期下降了 3.5 个百分点。

2019 年 10 至 12 月首旅如家开业 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	
		2019 年 10 至 12 月	同比%	2019 年 10 至 12 月	同比%	2019 年 10 至 12 月	同比增减百分点
经济型酒店	2,426	129	-5.6%	160	-3.4%	80.9%	-1.9
直营	667	121	-3.0%	153	-2.4%	79.0%	-0.4
特许管理	1,759	133	-6.5%	163	-3.6%	81.7%	-2.5
中高端酒店	490	244	-4.5%	331	-4.0%	73.7%	-0.4
直营	140	257	-5.4%	338	-4.3%	76.2%	-0.9
特许管理	350	238	-4.0%	328	-3.9%	72.6%	-0.1
云酒店	214	111	-5.6%	165	-0.7%	67.7%	-3.5
特许管理	214	111	-5.6%	165	-0.7%	67.7%	-3.5
小计	3,130	150	-5.1%	190	-3.1%	79.1%	-1.7
直营	807	149	-3.9%	190	-3.2%	78.3%	-0.5
特许管理	2,323	151	-5.6%	190	-3.1%	79.4%	-2.1

注释：不含管理输出酒店 RevPAR 数据。

(3) 首旅如家酒店 2019 年年度经营数据：

2019 年 1 至 12 月首旅如家全部酒店 RevPAR 158 元，比去年同期下降了 2.4%；平均房价 200 元，比去年同期增长了 0.9%；出租率 79.1%，比去年同期下降了 2.6 个百分点。

2019 年 1 至 12 月经济型酒店 RevPAR 137 元，比去年同期下降了 4.3%；平均房价 167 元，比去年同期下降了 1.9%；出租率 82.3%，比去年同期下降了 2.1 个百分点。

2019 年 1 至 12 月中高端酒店 RevPAR 230 元，比去年同期下降了 8.2%；平均房价 319 元，比去年同期下降了 7.9%；出租率 72.2%，比去年同期下降了 0.3 个百分点。

2019 年 1 至 12 月云酒店 RevPAR 109 元，比去年同期下降了 10.2%；平均房价 165 元，比去年同期下降了 3.4%；出租率 66.3%，比去年同期下降了 5.0 个百分点。

2019 年 1 至 12 月首旅如家酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2019 年 1 至 12 月	同比%	2019 年 1 至 12 月	同比%	2019 年 1 至 12 月	同比增减百分点
经济型酒店	137	-4.3%	167	-1.9%	82.3%	-2.1
直营	125	-3.4%	158	-1.9%	79.4%	-1.2
特许管理	142	-4.8%	171	-2.0%	83.5%	-2.5
中高端酒店	230	-8.2%	319	-7.9%	72.2%	-0.3
直营	250	-7.6%	337	-5.4%	74.2%	-1.8
特许管理	223	-7.9%	312	-8.6%	71.5%	0.6
云酒店	109	-10.2%	165	-3.4%	66.3%	-5.0
特许管理	109	-10.2%	165	-3.4%	66.3%	-5.0
小计	158	-2.4%	200	0.9%	79.1%	-2.6
直营	155	-1.3%	199	0.7%	78.1%	-1.6
特许管理	160	-2.8%	201	1.0%	79.5%	-3.1

注释：不含管理输出酒店 RevPAR 数据。

(4) 首旅如家酒店 2019 年年度 18 个月以上成熟店的经营数据：

截止 2019 年 12 月 31 日，如家 18 个月以上成熟酒店共有 3,130 家。全部酒店 RevPAR 157 元，比去年同期下降了 4.2%；平均房价 195 元，比去年同期下降了 1.6%；出租率 80.5%，比去年同期下降了 2.2 个百分点。

2019 年 1 至 12 月经济型酒店 RevPAR 137 元，比去年同期下降了 4.5%；平均房价 167 元，比去年同期下降了 1.9%；出租率 82.4%，比去年同期下降了 2.3 个百分点。

2019 年 1 至 12 月中高端酒店 RevPAR 256 元，比去年同期下降了 4.0%；平均房价 351 元，比去年同期下降了 1.8%；出租率 72.9%，比去年同期下降了 1.6 个百分点。

2019 年 1 至 12 月云酒店 RevPAR 121 元，比去年同期下降了 6.5%；平均房价 171 元，比去年同期下降了 1.1%；出租率 71.0%，比去年同期下降了 4.1 个百分点。

2019 年 1 至 12 月首旅如家开业 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	
		2019 年 1 至 12 月	同比%	2019 年 1 至 12 月	同比%	2019 年 1 至 12 月	同比增减百分点

经济型酒店	2,426	137	-4.5%	167	-1.9%	82.4%	-2.3
直营	667	125	-2.6%	158	-1.0%	79.4%	-1.3
特许管理	1,759	143	-5.2%	170	-2.1%	83.8%	-2.7
中高端酒店	490	256	-4.0%	351	-1.8%	72.9%	-1.6
直营	140	265	-5.4%	353	-1.8%	75.1%	-2.9
特许管理	350	251	-3.1%	350	-1.9%	71.8%	-0.9
云酒店	214	121	-6.5%	171	-1.1%	71.0%	-4.1
特许管理	214	121	-6.5%	171	-1.1%	71.0%	-4.1
小计	3,130	157	-4.2%	195	-1.6%	80.5%	-2.2
直营	807	152	-3.4%	193	-1.5%	78.5%	-1.6
特许管理	2,323	159	-4.5%	196	-1.6%	81.3%	-2.5

注释：不含管理输出酒店 RevPAR 数据。

4. 酒店区域分布

省(或直辖市、自治区)	截止 2019 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	46	6,364	243	25,957	289	32,321
上海	84	12,155	265	23,064	349	35,219
江苏、浙江、安徽	147	17,395	670	56,291	817	73,686
天津、山东、河北	150	16,674	715	58,114	865	74,788
珠三角(广州、深圳、珠海、佛山、惠州、东莞、中山、江门、肇庆)	49	6,304	91	7,603	140	13,907
四川、重庆	26	3,403	157	13,643	183	17,046
其他	349	40,389	1,457	127,396	1,806	167,785
合计	851	102,684	3,598	312,068	4,449	414,752

公司中国境内酒店家数 4,449 家，客房间数 414,752 间。北京、上海、苏浙皖、津鲁冀、珠三角和川渝地区的酒店总数 2,643 家，客房间数 246,967 间，占总数的 59.5%。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2019 年末，公司对外长期股权投资总额为 44,605.27 万元，比年初增 18,393.51 万元，增长 70.17%，主要原因系：（1）本公司向首旅财务公司投资 15,000.00 万元并持有其 5.86%的股权；（2）本公司子公司如家酒店集团对 Comma 公司的股权比例由 52.23%降为 49.43%，将其由合并范围内的子公司变更为参股企业，截至 2019 年 12 月 31 日，本集团持有 Comma 公司的长期股权投资余额为 4,920.32 万元。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

公司控股子公司如家酒店连锁（中国）有限公司于 2019 年 5 月 30 日与中国凯悦有限公司共同出资设立合资公司-宇宿酒店管理有限公司，该公司注册资本为 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%，中国凯悦有限公司出资 8,820 万元，占 49%。于 2019 年度，宇宿管理收到上述股东双方合计缴纳的注册资本 13,500 万元，其中少数股东中国凯悦有限公司缴纳 6,615 万元，计入本集团少数股东权益。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

1. 如家 3. ONEO 存量店改造总体情况

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。截止 2019 年 12 月 31 日公司已累计把 258 家直营店升级改造为如家 3. ONEO，占经济型直营总店数的 38.68%。累计完成 102 家特许酒店升级为如家 3. ONEO 的改造。升级后的如家 3. ONEO 产品在品质和收益上均达成预期。

2. 公司 2019 年中高端直营店总体投资情况

公司继续加强中高端酒店的投入，2019 年已投资 44 个中高端酒店的新建和升级改造。本年度中高端酒店的整体收入已经达到集团酒店收入的 37.6%。

3. 资本性支出情况

2019 年全年，公司购置固定资产、长期资产支出 88,614 万元，具体明细如下：

资本性支出-万元	2019年
新建项目	14,529
升级改造项目	61,344
其他	12,741
合计	88,614

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，本集团持有的以公允价值计量的金融资产情况如下：

1) 本公司持有非保本浮动收益型银行理财产品 8,000.00 万元。各项理财产品的理财期限均为一年以内。

2) 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%。公司持有的外运发展股票年初账面价值 7,333.32 万元,期末账面价值 5,689.12 万元,当期确认公允价值变动损失 1,644.20 万元。2019 年中国外运宣告分派 2018 年度股利,公司按享有权益份额确认当期投资收益 173.61 万元。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(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,注册资本为 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:2019 年实现营业收入 693,468.58 万元,比上年下降 3.06%。实现净利润 84,739.61 万元,比上年增加 5.09%。2019 年末,资产总额为 1,221,669.02 万元,净资产 739,290.09 万元,资产负债率 39.49%。

南山公司主要从事景区运营服务,注册资本 38,600.00 万元。2019 年实现营业收入 44,956.79 万元,比上年增长 0.01%;实现净利润 12,847.75 万元,比上年下降 1.90%。2019 年末,资产总额为 76,001.35 万元,净资产 66,247.15 万元,资产负债率 12.83%。

南苑股份主要从事酒店运营服务,注册资本为 31,596.90 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:2019 年实现营业收入 35,173.69 万元,比上年下降 4.20%;净亏损 803.34 万元,比上年减少亏损 62.68 万元,减损幅度 7.24%,2019 年末,资产总额 164,014.48 万元,净资产 68,070.48 万元,资产负债率 58.50%。

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 10,000.00 万元。2019 年实现营业收入 16,025.68 万元,比上年增长 8.58%;净亏损 2,146.00 万元,比上年减少亏损 1,389.93 万元,减损幅度 39.31%。2019 年末,资产总额为 68,966.83 万元,净资产 38,564.73 万元,资产负债率 44.08%。

(2) 尼泊尔馆

尼泊尔馆主要从事景区运营业务,注册资本 18,000.00 万元。2019 年实现营业收入 1,199.08 万元,比上年下降 46.73%;净亏损 464.83 万元,比上年减少利润 739.16 万元,比去年下降 269.45%。2019 年末,资产总额 17,630.26 万元,净资产 16,215.19 万元,资产负债率 8.03%。

(3) Comma

Comma 主要从事酒店公寓业务,注册资本 7.29 万元。2019 年实现营业收入 2,880.91 万元,净利润 7,090.89 万元。2019 年末,资产总额为 10,559.27 万元,净资产 9,954.13 万元,资产负债率 5.73%。

(4) 首旅财务公司

首旅财务公司为本集团关联方,注册资本 200,000.00 万元。2019 年实现营业收入 14,532.96 万元,净利润 9,018.48 万元。2019 年末,资产总额为 996,943.39 万元,净资产 245,057.05 万元,资产负债率 75.42%。

(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**(1) 竞争格局进入相对稳定状态**

目前市场格局相对稳定,以几大酒店集团为代表的品牌酒店均具有难以复制的长期竞争力,规模效应强,标准化程度高,资源集中度较高且其龙头企业的边际成本较低,已经成为了整个行业的中坚力量。

(2) 大型酒店集团在经济繁荣发达地区的市场占有率优势更加明显

近年来酒店行业一线集团和二线集团的规模差距快速拉大,客房间数排名前列的酒店集团竞争格局基本奠定。2015年至2019年国内酒店经历了第二次品牌爆发期,中高端有限服务酒店,经过了快速扩张期,品牌的规模效应在经济繁荣发达的城市区域更加突出。

(3) 品牌加盟成为酒店集团拓店中的核心业务

酒店集团品牌加盟盈利规模主要和门店数量相关,受行业波动影响程度较小,与日常经营成本的脱钩使得加盟业务拥有更大的盈利空间。近年来,酒店集团充分利用自身品牌优势,纷纷加大中高端品牌的开拓力度。打造适合消费升级产品,助力收益提升。

(4) 关注下沉市场的开拓

国内酒店供给端仍然存在产品单一、单体规模小、连锁化率低的现状,未来这部分酒店会随着市政改造、城市变迁、行业系统风险、重大事件影响等因素,逐步提升连锁化需求。大型酒店集团为了进一步提升市场份额,也在关注并推进下沉市场的开拓。

2、行业趋势

2020年初发生了新冠肺炎疫情后,据商务部对国内消费总体情况分析认为:疫情对一季度消费影响最大,二季度消费市场仍将处于恢复期。疫情对消费短期影响较大,中期影响平缓,后期逐步恢复,疫情不会改变我国消费长期稳定和持续升级的发展趋势。从时段上看,一季度消费影响最大。疫情高峰在1月下旬爆发,2月份影响最重,3月份消费市场开始逐步恢复;预计二季度市场仍将处于恢复期,下半年进一步好转,受疫情影响的部分补偿性消费进一步释放。

尽管2020年初的疫情对国内酒店业是一个全国范围性的打击,但旅游服务业特别是酒店住宿业具有很强的反弹韧性。即使在疫情期间和复工初期,酒店业依然存在特殊时期的不同顾客需求,如:医护用房、政府征用、隔离观察,企业复工安全宿舍房等。因此,在疫情的影响结束后,酒店业有望较快恢复行业的正常经营状态,伴随着商务旅游旺季的到来市场需求端的恢复将与国内消费总体趋势紧密一致。同时,本次的疫情危机又为行业整合提供了再次涅槃的机会,落后、不符合发展要求的企业加速出清,酒店的品牌化率将加速提升。据中国旅游协会预测,到2025年,中国酒店业规模将超越美国成为世界第一大市场,酒店房间数量届时可能达610万间。中国酒店的品牌连锁化率将快速上升。

同时,2020年将是酒店服务全面增加机器智能化普及,大力推行安全健康“无接触服务”的启动元年,以迎合新环境下客户对酒店产品的新要求。随着酒店品牌加盟的速度加快与模式更加灵活多样,大型酒店集团在专业运营管理系统上将更加快速推进云服务线上支持,提高运营效率。在客户端深度运营上,酒店集团与企业客户端直连、定制产品的服务,与本地生活、差旅居家服务供应商的打通服务深度渗透等,都将极大地促进酒店集团企业与其他服务供应商在全业态上的深度融合。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2020年初的一场突如其来的疫情对国内旅游业造成了重大影响，客流骤减、流通掣肘、供应链失衡等困境难题接踵而至，但国内整体的旅游消费的根基未消失，特别是国家出台了扶植旅游业的财政、税收政策等，积极并且借助本次事件直接促进了各企业在修复市场和经营创新上的动能。公司对旅游及酒店行业的快速恢复前景持有坚定乐观的态度。首旅如家将以“价值链一体化，全系列多品牌”为路径，在酒店市场更新与存量的动态趋势中觅求新机，深度聚焦酒店的加盟模式、金融支持、筹建开业、集团采购、运营管理等多个重要环节，以产品、金融、工程、运营、服务管理与业务拓展的一体化解决方案，盘活酒店生态圈价值链。公司将先手而起，聚合而上，帮助投资人实现整体“价值链”上的提升与溢价，打造以广大酒店业主、投资人和管理者为主导的全新投资的“攻守道”。

对于未来，公司将继续从住宿业的本质出发，第一是做好产品，通过服务结构性的调整，推出符合消费者需求和体验的产品；第二是做好效率提升，能够达到更好的产出能力，更高的运营效率；第三是提供好的服务，对于无线或是远程的新技术的应用、新的消费习惯，做到极致与精细化的服务；第四是顾客的良好体验，通过产品的内容运营给予消费者更好的差旅体验；第五是好的团队，团结拼搏和保持创新力的员工队伍是发展的根基。

2020年，首旅如家继续坚定“以住宿为核心，融合吃住行游购娱资源，构建全价值链旅行聚合平台”的发展战略，始终以“中国服务”为统领，利用自身优势，继续加大资源整合，持续创新，不断优化产品，全力打造“如旅随行”的产业链和顾客价值生态圈。为消费者提供符合时代潮流的产品，提供更舒心、贴心、暖心的服务，提升公司整体经营业绩以回馈消费者、投资者和全体员工。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2020年初的公共卫生事件让酒店业受到了前所未有的重创，但我们坚信疫情终会被控制，人们对美好生活的向往不会改变，因此中国旅游休闲一定会迎来复苏和恢复增长的趋势。

首旅如家结合本次事件后人们的生活方式与差旅习惯发生较大变化，今年将在住宿产品上做更多的创新和优化，深入“安心住”产品，将人机结合智能技术更多应用于酒店的服务体验上，提升公司产品与时俱进的创新力、提高技术赋能的运营能力与管理效率。特殊的时代境况下，公司始终坚定“不忘初心，勇于拼搏”的精神，“以宾客为中心，以门店为中心”的双轮驱动发展策略，发挥出酒店网络覆盖和平台资源优势，在最艰巨且最具特殊市场机会的一年里打拼出自己的业绩。

2020年主要工作重点如下：

1. 应对疫情的不确定性，全面积极做好各项防控工作

公司作为行业的中坚企业，大力积极配合国家防控要求，主动担当，1月25日率先在武汉为医护人员提供免费休息住宿，同时响应政府号召为社会人员提供隔离用房。针对疫情特点，在2月中下旬后的复产复工中，公司加大消毒、登记等防控措施，主动开发推出“放心房”住宿产品，满足新形势下宾客对住宿产品的新需求，为公司在全面复工复产下提供收入来源。

2. 落实国家减税降费减租政策，增收节支，控成本，保现金

在争取扶持政策上，结合各地政府出台的政策，公司积极与政府部门和业主等方面进行全面沟通，落实减税降费减租政策。公司一方面促进经营酒店的复工复产率快速提升，一方面极限降低费用，严格控制成本，做好资金规划管理，确保公司现金充裕。

3. 加快加盟酒店的开发战略不变，快速提升轻加盟有限服务酒店的占比

酒店的生存空间需要谋求商业模式和价值上的重组和突破，而这势必会反映到行业加盟投资层面上的全面创新。首旅如家打造的“价值链一体化，全系列多品牌”投资加盟新战略，正是基于对投资“创新+共赢”的双重考量。2020年公司计划新开酒店800至1,000家，并且将继续对开发团队大力投入并进行相关奖励机制的改革，以帮助推进全年新店开拓的发展速度。

4. 持续创新，不断提升客户体验和会员粘着度

2020年主要工作是在会员拉新之余，提升会员活跃度、复购率及会员权益体验。公司将集中围绕“会员权益升级”，包括现有权益体系升级、如家生活卡周边服务权益体系打造、以及高端会员权益设计等部分，通过自有渠道APP及微信小程序的会员互动模块设计及应用，增加会员互动，提升会员对中央渠道的粘性和订单转化。

持续推进移动会员发展计划，保持移动端用户高速增长，进一步提高中央预订占比，打造对接智能 AI，为移动端的销售转化和用户体验寻找新的增长点，打造自助服务体系，降低成本，提高效率，提升满意度，支持生态圈等各业务在移动端顺利高效地落地。

5. 进一步打磨生态圈场景，提升市场影响力

2019 年生态圈“一日游”项目在北京试点反响良好，预计 2020 年将新增 10 个城市，让更多的用户能够体验到首旅如家生态圈的便捷性及灵活性。

为了促进线上线下更好融合，提高用户对首旅如家的感知度，参考已推行的“如家一碗面”项目模式，在 2020 年新增线下供应商，更着重于结合线下门店来推广，通过特定美食产品加强用户对首旅如家品牌的认知度和满意度。

6. 强化绩效考核，持续优化人才培养和选拔

2020 年因疫情影响，使得一季度经营承受巨大压力，但对于中国经济、对于酒旅行业，公司充满信心，从目前经营数据来看，转好的趋势非常明显，相信随着疫情的结束，经营一定会快速反弹，所以，为了最快最有效地提升经营，我们对 2020 年绩效考核也做了针对性调整，增加经营季度考核，优化考核关键项，建立考评与考核两套体系。

2020 年公司将持续完善人才培养和选拔体系。拓展校企合作和“现代学徒制”的培养模式，吸引更多优秀人才加入公司；完善覆盖基层到中高层的培养选拔机制，加大人才培养力度。首旅如家大学计划开设培训班 40 多个班次，培训人数达 1,300 余人次，并完成 30,000 人次的在线认证，同时积极开发线上课程，通过短视频，强化基层员工的技能培训，提升员工培训体验感。人才中心将继续以“中国服务”为统领，结合首旅集团“打造生活方式服务业产业集团”的定位，以用户思维创新培训内容和形式、培养内训师队伍、发力线上培训，研发“新酒店人”系列课程，打造酒店行业专业赋能体系。

7. 持续数字化、智能化体系建设道路

针对未来技术趋势的变化，着手构建“数字化经营”和“智能数字化管理”的体系和组织能力，有力支持首旅如家可持续发展与抓住新的增长机会。

(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。宏观经济增速下降或者出现剧烈波动，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会产生较大压力。

(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

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 2019 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 0.07 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，明确剩余未分配股利的用途。2020 年，公司继续坚定“以住宿为核心，融合吃住行游购娱资源，构建全价值链旅行聚合平台”的发展战略，始终以“中国服务”为统领，利用自身优势，继续加大资源整合，持续创新，不断优化产品，全力打造“如旅随行”的产业链和顾客价值生态圈，提升公司整体市场占有率、品牌影响力及核心竞争力。

2019 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、新冠肺炎疫情对酒店运营造成严重影响，公司经营性净现金流量同比上年出现大幅下降，酒店运营资金较为紧张。公司积极采取措施，严格控制成本费用，同时充分利用融资渠道补充流动资金，目前已经解决资金需求，但是考虑到疫情对经营造成的持续影响，后续可能会带来资金缺口，因此公司适度保留现金，为正常经营提供有力的保障。

2、公司所处行业特点及自身经营发展阶段

在国内消费升级背景下，2020 年公司仍将继续酒店存量产品升级改造和对中高端酒店的投入，因此需要较多的资金。

(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（%）
2019 年	0	0.7	0	69,140,607.34	884,973,463.27	7.81
2018 年	0	1.1	0	108,649,525.82	857,013,089.72	12.68
2017 年	0	0.8	2	65,259,420.16	630,888,146.25	10.34

(三) 以现金方式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		
	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,无法交由首旅酒店管理。 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。 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。 4、部分酒店物业,如北京诺金酒店由首旅置业全	2016年1月29日	是	是		

		<p>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 年 12 月 31 日）</td> </tr> <tr> <td>北京新侨饭店有限公司</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 2021 年 7 月 31 日）</td> </tr> <tr> <td>北京首旅置业集团有限公司新源里商务酒店</td> <td>首旅置业</td> <td>100%</td> <td>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）</td> </tr> <tr> <td>北京市上园饭店</td> <td>首旅集团</td> <td>100%</td> <td>已改为培训中心</td> </tr> <tr> <td>北京市长富宫中心有限责任公司</td> <td>首旅集团</td> <td>74.07%</td> <td>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）</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 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）				
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缦在管理，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	首旅置业	100%	由北京诺金酒店管理有限责任公司（首旅置业全资子公司）管理，亏损						
			情况 5: 首旅集团旗下未由首旅酒店管理的酒店管									

		理公司名称及原因：																																							
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>酒店管理公司名称</th> <th>股东名称</th> <th>持股比例</th> <th>2015年9月底管理酒店家数(签约数)</th> <th>未进入首旅酒店原因</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>北京金长城酒店管理公司</td> <td>首旅集团</td> <td>100%</td> <td>2</td> <td>盈利水平未符合本次承诺标准</td> </tr> <tr> <td>北京诺金酒店管理有限责任公司</td> <td>首旅置业</td> <td>100%</td> <td>1</td> <td>亏损且未符合本次承诺标准</td> </tr> <tr> <td>北京首旅日航国际酒店管理公司</td> <td>首旅置业</td> <td>50%</td> <td>10</td> <td>注入首旅酒店需要其他股东同意且未符合本次承诺标准</td> </tr> <tr> <td>北京凯燕国际饭店管理有限公司</td> <td>首旅置业</td> <td>50%</td> <td>28</td> <td>注入首旅酒店需要其他股东同意且未符合本次承诺标准</td> </tr> <tr> <td>北京谭阁美饭店管理有限公司</td> <td>首旅置业</td> <td>50%</td> <td>7</td> <td>亏损且未符合本次承诺标准</td> </tr> <tr> <td>安麓(北京)酒店管理公司</td> <td>首旅集团</td> <td>40%</td> <td>9</td> <td>亏损且未符合本次承诺标准</td> </tr> </tbody> </table>	酒店管理公司名称	股东名称	持股比例	2015年9月底管理酒店家数(签约数)	未进入首旅酒店原因	北京金长城酒店管理公司	首旅集团	100%	2	盈利水平未符合本次承诺标准	北京诺金酒店管理有限责任公司	首旅置业	100%	1	亏损且未符合本次承诺标准	北京首旅日航国际酒店管理公司	首旅置业	50%	10	注入首旅酒店需要其他股东同意且未符合本次承诺标准	北京凯燕国际饭店管理有限公司	首旅置业	50%	28	注入首旅酒店需要其他股东同意且未符合本次承诺标准	北京谭阁美饭店管理有限公司	首旅置业	50%	7	亏损且未符合本次承诺标准	安麓(北京)酒店管理公司	首旅集团	40%	9	亏损且未符合本次承诺标准				
酒店管理公司名称	股东名称	持股比例	2015年9月底管理酒店家数(签约数)	未进入首旅酒店原因																																					
北京金长城酒店管理公司	首旅集团	100%	2	盈利水平未符合本次承诺标准																																					
北京诺金酒店管理有限责任公司	首旅置业	100%	1	亏损且未符合本次承诺标准																																					
北京首旅日航国际酒店管理公司	首旅置业	50%	10	注入首旅酒店需要其他股东同意且未符合本次承诺标准																																					
北京凯燕国际饭店管理有限公司	首旅置业	50%	28	注入首旅酒店需要其他股东同意且未符合本次承诺标准																																					
北京谭阁美饭店管理有限公司	首旅置业	50%	7	亏损且未符合本次承诺标准																																					
安麓(北京)酒店管理公司	首旅集团	40%	9	亏损且未符合本次承诺标准																																					
		<p>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：</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。</p>					
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。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		
解决关	北京首都旅游集团有	<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</p>	2016年7月29日	是	是		

联 交 易	限 责 任 公 司	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。	日				
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。(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。</p> <p>(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。(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。(七)本承诺将持续有效,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。</p>	2016 年 7 月 29 日	是	是		

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		
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		
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。	2016 年 7 月 29 日	是	是		
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	2016 年 7 月 29 日	是	是		

		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。					
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		
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。	2000 年 6 月 1 日	是	是		

首旅集团承诺事项进展说明：

1. 对于“凯燕国际”的说明

关于凯燕国际注入首旅酒店事宜，未与外方股东达成一致意见，下一步将继续进行协商。

2. 关于“长城饭店”的说明

与外方股东积极沟通长城饭店未来经营管理模式及管理公司的相关事宜。

3. 关于“颐和园宾馆”的说明

相关事项未取得外部股东同意且公司业绩未达标准，同时原管理公司已表达了续约意愿。目前业主公司正在结合酒店市场定位就相关问题积极磋商中。

4. 北京新世纪饭店有限公司管理合同到期事项的说明

北京新世纪有限公司(简称新世纪)与北京首旅日航国际酒店管理有限公司(简称首旅日航)签署的《酒店管理协议》于 2019 年 12 月 31 日到期。经与新世纪现外部股东新悦投资(持股 40%)及中冶置业(持股 20%)协商,考虑到饭店使用“日航”品牌已在市场具有一定影响力,与管理公司合作多年,为保持酒店投资收益,稳定经营,维持员工稳定,外方股东要求与日航管理公司续签管理合同至 2021 年 12 月 31 日。

(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 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下简称“新金融工具准则”),并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”),本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响,其他修订对本集团及本公司财务报表的影响列示如下:

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)
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目	董事会	详见表格下面的说明
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目	董事会	详见表格下面的说明

(i) 对合并资产负债表的影响列示如下:

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	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目	应收账款	增加 231,631,321.07	增加 200,303,910.80
	应收票据		增加 27,612.16
	应收票据及应收账款	减少 231,631,321.07	减少 200,331,522.96
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目	应付账款	增加 124,593,245.41	增加 133,607,720.61
	应付票据		
	应付票据及应付账款	减少 124,593,245.41	减少 133,607,720.61

(ii) 对公司资产负债表的影响列示如下:

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	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目	应收账款	增加 5,610,018.18	增加 4,437,493.06
	应收票据		
	应收票据及应收账款	减少 5,610,018.18	减少 4,437,493.06
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目	应付账款	增加 12,182,810.68	增加 11,940,289.44
	应付票据		
	应付票据及应付账款	减少 12,182,810.68	减少 11,940,289.44

(b) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表未重列。于2018年12月31日及2019年1月1日，本集团和本公司均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(i) 于2019年1月1日，本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表如下:

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,031,505,829.05	货币资金	摊余成本	1,031,505,829.05
应收账款	摊余成本	231,631,321.07	应收账款	摊余成本	231,631,321.07
其他应收款	摊余成本	73,634,283.30	其他应收款	摊余成本	73,634,283.30
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	783,333,203.79	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	783,333,203.79
	以成本计量(权益工具)	15,687,176.64	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	15,687,176.64
长期应收款	摊余成本	91,893,231.64	长期应收款	摊余成本	91,893,231.64

于2019年1月1日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表如下:

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	28,105,402.20	货币资金	摊余成本	28,105,402.20

应收账款	摊余成本	5,610,018.18	应收账款	摊余成本	5,610,018.18
其他应收款	摊余成本	143,384,060.06	其他应收款	摊余成本	143,384,060.06
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	123,333,203.79	交易性金融资产	以公允价值计量且其变 动计入当期损益	123,333,203.79

(ii) 于 2019 年 1 月 1 日, 本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别, 将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表:

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表 2
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表 3

表 1: 新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

	账面价值	
	合并	公司
货币资金 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 1 月 1 日	1,031,505,829.05	28,105,402.20
应收款项 2018 年 12 月 31 日	397,158,836.01	148,994,078.24
重新计量: 预期信用损失合计(注释 1) 2019 年 1 月 1 日	397,158,836.01	148,994,078.24
以摊余成本计量的金融资产合计 (新金融工具准则)	1,428,664,665.06	177,099,480.44

注释 1: 于 2018 年 12 月 31 日和 2019 年 1 月 1 日, 应收款项余额包括应收账款、其他应收款和长期应收款等报表项目。本集团及本公司按照预期信用损失计量的损失准备与原金融工具准则下计提的减值准备无重大差异。

表 2: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	账面价值	
	合并	公司
交易性金融资产(含其他非流动金融资产) 2018 年 12 月 31 日		
加: 自可供出售金融资产转入 (原金融工具准则)	783,333,203.79	123,333,203.79
- 银行理财产品	注(1) 710,000,000.00	50,000,000.00
- 权益工具	注(2) 73,333,203.79	73,333,203.79
2019 年 1 月 1 日	783,333,203.79	123,333,203.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产合计 (新金融工具准则)	783,333,203.79	123,333,203.79

表 3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

	账面价值

		合并	公司
<u>其他权益工具投资</u>			
2018 年 12 月 31 日			
加：自可供出售金融资产转入 (原金融工具准则)	注 (3)	15,687,176.64	
重新计量：由以成本计量变为以 公允价值计量 (注释 1)			
2019 年 1 月 1 日		15,687,176.64	

表 3：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (续)

		账面价值	
		合并	公司
<u>可供出售金融资产</u>			
2018 年 12 月 31 日		799,020,380.43	123,333,203.79
减：转出至以公允价值计量 且其变动计入公允价值变 动损益的金融资产 (新金融工具准则)	注 (1)、 注 (2)	-783,333,203.79	-123,333,203.79
减：转出至以公允价值计量 且其变动计入其他综合收 益的金融资产 (新金融工具准则)	注 (3)	-15,687,176.64	
2019 年 1 月 1 日			
以公允价值计量且其变动计入其他综 合收益的金额资产合计 (新金融工具准则)		15,687,176.64	

注释 1：本集团及本公司按照新金融工具准则以公允价值计量的金融资产与原金融工具准则下按成本计量的金融资产账面价值无重大差异。

注 (1) 银行理财产品

于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有各项非保本浮动收益型理财产品账面金额合计为 710,000,000.00 元 (本公司：50,000,000.00 元)。本集团及本公司执行新金融工具准则后，由于该理财产品的合同现金流量特征不符合基本借贷安排，故于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司将此类银行理财产品从可供出售金融资产重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，列示为交易性金融资产。相关理财产品没有需要转出至期初留存收益的累计计入其他综合收益金额。

注 (2) 权益工具

于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有的上市公司股票账面价值为 73,333,203.79 元。于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司执行新金融工具准则后，考虑到持有该金融资产的目的主要为出售，属于交易性权益工具，故本集团及本公司将该等投资确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。相应地，本集团及本公司将 2019 年 1 月 1 日之

前因公允价值变动而累计计入其他综合收益的金额 48,967,630.57 元转入期初留存收益并相应调整期初盈余公积。

注(3)将权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团持有的以成本计量的非上市股权投资的账面价值合计为 17,407,176.64 元, 累计计提减值准备 1,720,000.00 元, 账面余额为 15,687,176.64 元。本集团执行新金融工具准则后, 考虑到持有该等金融资产的目的并非为短期内出售, 不属于交易性权益工具, 故于 2019 年 1 月 1 日, 本集团选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 列示为其他权益工具投资, 其公允价值与原账面价值差异较小。相应的, 本集团将累计计提的减值准备 1,720,000.00 元的税后归属于母公司股东的亏损金额 964,993.52 元从期初留存收益转出至其他综合收益。

iii) 于 2019 年 1 月 1 日, 本集团及本公司对以摊余成本计量的将原金融资产的减值准备按照新金融工具准则要求进行了测算, 测算得出的损失准备与原准则下计提的坏账各项减值准备无重大差异。

综上, 执行上述修订的准则, 相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的合计无影响, 其中盈余公积增加 4,896,763.06 元、未分配利润增加 45,035,861.03 元、其他综合收益减少 49,932,624.09 元; 相关调整对本公司股东权益的合计无影响, 其中盈余公积增加 4,896,763.06 元、未分配利润增加 44,070,867.51 元、其他综合收益减少 48,967,630.57 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: 2019 年普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费为 300 万元(不含税)。

	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: 2019 年普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)内控审计费为 100 万元(不含税)。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019 年 5 月 8 日召开的公司 2018 年年度股东大会上审议通过了《公司 2019 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 2019 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》。

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

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

北京首旅酒店（集团）股份有限公司（下称“本公司”）通过查验北京首都旅游集团财务有限公司（下称“财务公司”）《金融许可证》、《企业法人营业执照》等证件资料，取得并审阅了财务公司 2019 年 12 月末资产负债表、损益表和现金流量表，对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：

财务公司经营管理及风险管理情况

(一) 经营情况

截至 2019 年 12 月 31 日，财务公司资产总额 9,969,433,868.75 元，所有者权益 2,450,570,473.39 元；2019 年实现营业收入 145,329,591.18 元，净利润 90,184,783.62 元。

(二) 管理情况

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。

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 2019 年 12 月 31 日，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%；

财务公司资本充足率 39.18%。

2、拆入资金余额不得高于资本总额；

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；

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%；

财务公司投资余额与资本总额的比例即投资比例为 49.09%。

5、自有固定资产与资本总额的比例不得高于 20%。

财务公司自有固定资产与资本总额比例 0.023%。

（四）本公司（含子公司）存贷款情况

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司及下属单位在财务公司存款余额 423,304,664.66 元，贷款 150,000,000.00 元。本公司在财务公司的存款安全性和流动性良好。

本公司认为：财务公司具有合法有效的《金融许可证》、《企业法人营业执照》，建立了较为完整合理的内部控制制度，能较好地控制风险，财务公司严格按《企业集团财务公司管理办法》规定经营，各项监管指标均符合该办法规定要求。根据本公司对风险管理的了解和评价，未发现财务公司的风险管理存在重大缺陷，本公司与财务公司之间开展存款金融服务业务的风险可控。

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
关于限制性股票激励计划获北京市人民政府国有资产监督管理委员会批复的公告	2019 年 2 月 12 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/
监事会关于公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明	2019 年 4 月 30 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/
关于 2018 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票的自查报告	2019 年 5 月 9 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/
关于调整 2018 年限制性股票激励计划相关事项的公告	2019 年 5 月 11 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/
关于向激励对象首次授予限制性	2019 年 5 月 11 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海

股票的公告	证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/
关于 2018 年限制性股票激励计划首次授予结果公告	2019 年 6 月 15 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/
关于 2018 年限制性股票激励计划首次授予结果的更正公告	2019 年 6 月 15 日于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所官网 http://www.sse.com.cn/

2019 年 6 月 15 日，公司公告了 2018 年限制性股票激励计划首次授予结果。本次限制性股票实际授予对象为 227 人，实际授予数量为 8,831,660 股，占授予前公司总股本的 0.90%。本次限制性股票首次授予日为 2019 年 5 月 9 日，授予价格为 8.63 元/股，股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股。

(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

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. 2019 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

2019 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 18 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 8 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 2019 年年初获得财务资助余额为 0 万元，本期新增 15,000 万元，截止 2019 年 12 月 31 日，公司获得财务资助期末余额为 15,000 万元，2019 年计提财务利息 63.70 万元。

2. 公司与控股股东首旅集团及其关联方 2019 年度日常关联交易

公司 2019 年预计与关联方发生日常关联交易共计 8,648 万元，预计发生固定性日常关联交易 7,148 万元，偶发性日常关联交易 1,500 万元。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司累计发生 7,785 万元，其中，固定性日常关联交易 5,912 万元，偶发性日常关联交易 1,873 万元。

3. 公司与第二大股东携程上海及其关联方 2019 年度日常关联交易

2019 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 9,745 万元。其中：固定性日常关联交易 0 万元，偶发性日常关联交易 9,745 万元。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司累计发生 11,608 万元。其中，固定性日常关联交易 0 万元，偶发性日常关联交易 11,608 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

2019 年 3 月 23 日，公司披露了与控股股东及关联方共同增资首旅集团财务公司的关联交易（临 2019-005 号），公司以现金 15,000 万元增资首旅集团财务公司，占增资后首旅集团财务公司总股本的 5.8648%，该投资事项已按期完成。

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

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					15,000	15,000
尼泊尔馆	参股企业		200	200			
	合计		200	200		15,000	15,000
关联债权债务形成原因		截止 2019 年 12 月 31 日，公司向财务公司拆借资金余额 15,000 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	2019 年 1-12 月计提上述向财务公司借款利息 63.70 万元。2019 年 1-12 月计提上述对尼泊尔馆提供财务资助的利息收入为 1.57 万元。
--------------	---

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。2019 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 0.77%，日常关联交易所形成的支出占公司成本费用总额的 1.84%，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	控股	兰州	300	2017-3-29	2017-4-27	2019-10-25	一般	是	否	0	否	否	其他

海如家酒店管理有限公司	子公司	精建酒店管理有限公司					担保							
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）							0							
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）							0							
担保总额占公司净资产的比例（%）							0							
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，于 2019 年 10 月 25 日已履行完毕。							

（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：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
银行理财产品	自有资金	104,500	8,000	0

2019 年度, 公司共发生 16 笔银行委托理财, 总发生额为 104,500 万元, 时点最高余额 71,000 万元, 到期收回金额总计为 167,500 万元, 理财年化收益率在 3.00%-5.12%, 获得利息总收入 2,032.03 万元, 无逾期未收回银行理财产品。

截止 2019 年 12 月 31 日, 公司未到期银行理财产品共 2 笔, 总计余额 8,000 万元。未到期理财明细情况在单项委托理财中说明。

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)
招商银行厦门鹭江支行	银行理财产品	1,000	2018-10-23		自有资金							是	是	0
建设银行常熟路支行	银行理财产品	7,000	2019-12-16	2020-3-27	自有资金							是	是	0

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		560	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	实际回收情况	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月付息,后24月每月还本付息	10%		53.17	253.17	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月付息,后24月每月还本付息	10%		48.51	248.51	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

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

公司第六批援藏服务团队自 2017 年起服务年限由原来的 2.5 年延长到 3 年，并充分发挥公司酒店餐饮的专业特长，结合当地的风俗和饮食季节供给特点，控费提质，出色地完成了本年度的服务任务。

公司在全国其他地区提供的各项支持与服务内容汇总见下表：

	首旅如家
在国家扶贫开发县的直营业店	1
在国家扶贫开发县的特许加盟店	17
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
投入资金（工程建设等）	129 万元
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）	30 万元
就业人数	255
培训人次/课时	28/4
培训费用（含在该地区培训及异地培训发生费用总计）	5,600 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	129
2. 物资折款	30
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	0.56
2.2 职业技能培训人数（人/次）	28
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. 积极完成各项活动服务保障任务，体现责任担当

2019 年，首旅如家各酒店承接国庆 70 周年、“一带一路”高峰论坛等多项国家、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 5,000 余人次，圆满完成各项任务。

2. 热心公益事业，播种美好未来

(1) 漫趣乐园举办儿童慈善画展

首旅如家携手“爱与艺术同行”公益项目，为新年开启美妙华章。2019 年 1 月 1 日至 2 月 14 日在漫趣乐园举行了以“家”为主题的儿童慈善画展，“爱与艺术同行”公益项目组面向热爱绘画、热心公益的青少年公开招募作品，并邀请业内专家推选出 20 部优秀画作线下展示。同时所有作品在爱与艺术同行公益慈善项目的线上微店展示，并进行义卖，义卖所得将捐赠给山区孩子基础艺术教育项目。

(2) 举办“听见你”特殊艺术节

“听见你”特殊艺术节以“融合中国成就阿甘梦想”为主要目标，以“听见你”为表现形式，由南京头条与乐平方公益发展中心共同打造为期一个月感动南京感动江苏乃至感动全国的系列活动。呼吁全社会一起关注自闭症孩子，走进他们的世界，用艺术和他们对话与沟通，让爱点燃他们的梦想。4 月 18 日-4 月 21 日，首旅如家为本次公益活动提供 54 间夜用房支持，以接待来自全国的自闭症儿童及其家人。

(3) 提供大学生公益夏令营住宿支持

全国大学生岗位创业节暨黑苹果青年领袖营由黑苹果青年发起，联合政府、企业、高校、NGO 等多方机构，为来自全国各地有想法、有行动力、有成长力的高校大学生，提供一个交流碰撞的平台，并通过高管一日助理、领导力培训、青年成长论坛、商业实战、双选会等形式进行岗位创

业人才培养，旨在引导大学生了解岗位创业，激活大学生创新创业的活力，营造和提升社会岗位创业的火热氛围。首旅如家本年度为该活动提供住宿支持共计 300 间夜。

(4) “逐梦飞翔”君爱公益夏令营

2019 年 7 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行程共计 120 间夜住宿支持，帮助 30 名四川山区学生通过参加不同的课程，学习他们以往很少接触的知识，走进上海的大学、企业、博物馆等，开拓视野、丰富学识，度过一个愉快而有意义的假期。

(5) “城市职旅”乡村孩子的城市职业体验

2019 年 1 月 26 日及 8 月 22 日，首旅如家为“乡村笔记”发起的城市职旅活动提供 27 间夜住宿及实习场地支持。两次城市职旅活动共有 32 位来自湘西的初中学生到漫趣乐园酒店体验前台、H0、运营等岗位角色。通过真实的参访，学生们可以体验现代经济发展下的职业现状，挖掘自身职业兴趣，培养职业目标。

(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

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

	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	354,281,958	36.19				-345,450,298	-345,450,298	8,831,660	0.89
1、国家持股									
2、国有法人持股	157,275,016	16.07				-157,275,016	-157,275,016	0	0
3、其他内资持股	151,058,735	15.43				-142,227,075	-142,227,075	8,831,660	0.89
其中：境内非国有法人持股	151,058,735	15.43				-151,058,735	-151,058,735	0	0
境内自然人持股	0	0				8,831,660	8,831,660	8,831,660	0.89
4、外资持股	45,948,207	4.69				-45,948,207	-45,948,207	0	0
其中：境外法人持股	42,009,350	4.29				-42,009,350	-42,009,350	0	0
境外自然人持股	3,938,857	0.40				-3,938,857	-3,938,857	0	0
二、无限售条件流通股份	624,609,344	63.81				354,281,958	354,281,958	978,891,302	99.11
1、人民币普通股	624,609,344	63.81				354,281,958	354,281,958	978,891,302	99.11
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	978,891,302	100				8,831,660	8,831,660	987,722,962	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

1. 公司于2019年6月13日，办理完成2018年限制性股票激励计划首次授予登记手续，限售流通股增加8,831,660股，公司股份总数由978,891,302股增加至987,722,962股。

2. 2019年12月9日，公司有限售条件的流通股份354,281,958股解除限售上市流通。

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

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

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限责任公司	157,275,016	157,275,016	0	0	发行股份购买资产	2019-12-6
携程旅游信息技术有限公司(上海)有限公司	151,058,735	151,058,735	0	0	发行股份购买资产	2019-12-6
WISE KINGDOM GROUP LIMITED	3,328,296	3,328,296	0	0	发行股份购买资产	2019-12-6
沈南鹏(Nanpeng Shen)	3,938,857	3,938,857	0	0	发行股份购买资产	2019-12-6
SMART MASTER	36,280,964	36,280,964	0	0	发行股份购买资产	2019-12-6

INTERNATIONAL LIMITED					买资产	
PEACE UNITY INVESTMENTS LIMITED	2,400,090	2,400,090	0	0	发行股份购买资产	2019-12-6
孙坚	0	0	372,400	372,400	2018 年限制性股票激励计划首次授予	
袁首原	0	0	100,860	100,860	2018 年限制性股票激励计划首次授予	
李向荣	0	0	280,000	280,000	2018 年限制性股票激励计划首次授予	
段中鹏	0	0	77,400	77,400	2018 年限制性股票激励计划首次授予	
宗翔新	0	0	280,000	280,000	2018 年限制性股票激励计划首次授予	
2018 年限制性股票激励计划其他核心人员 (222 人)	0	0	7,721,000	7,721,000	2018 年限制性股票激励计划首次授予	
合计	354,281,958	354,281,958	8,831,660	8,831,660	/	/

注：1. 公司于 2019 年 6 月 13 日，办理完成 2018 年限制性股票激励计划首次授予登记手续，限售流通股增加 8,831,660 股。本次限售股解除限售条件需达到《公司 2018 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中有关条款的规定。2. 2019 年 12 月 9 日，公司有限售条件的流通股份 354,281,958 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

1. 公司于 2019 年 6 月 13 日，办理完成 2018 年限制性股票激励计划首次授予登记手续，限售流通股增加 8,831,660 股，公司股份总数由 978,891,302 股增加至 987,722,962 股。

2. 2019 年 12 月 9 日，公司有限售条件的流通股份 354,281,958 股解除限售上市流通。

(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)	20,070
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,351
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	0	332,686,274	33.68	0	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	15.29	0	无		境内非国 有法人
香港中央结算有限公 司	-3,680,897	65,066,427	6.59	0	未知		境外法人
SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED	-9,877,229	26,403,735	2.67	0	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)	0	14,756,609	1.49	0	未知		其他
全国社保基金四一八 组合	2,401,628	13,599,658	1.38	0	未知		其他
泰康人寿保险有限责 任公司-投连-多策 略优选	2,868,374	11,651,522	1.18	0	未知		其他
中信证券-中信银行 -中信证券红利价值 一年持有混合型集合 资产管理计划	8,890,691	8,890,691	0.90	0	未知		其他
泰康人寿保险有限责 任公司-分红-个人 分红-019L-FH002 沪	6,086,871	7,320,401	0.74	0	未知		其他
中国银行-华夏大盘 精选证券投资基金	600,000	7,299,772	0.74	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条 件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北京首都旅游集团有 限责任公司	332,686,274	人民币普通股	332,686,274				
携程旅游信息技术(上 海)有限公司	151,058,735	人民币普通股	151,058,735				
香港中央结算有限公 司	65,066,427	人民币普通股	65,066,427				

SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED	26,403,735	人民币普通股	26,403,735
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）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）	14,756,609	人民币普通股	14,756,609
全国社保基金四一八组合	13,599,658	人民币普通股	13,599,658
泰康人寿保险有限责任公司—投连—多策略优选	11,651,522	人民币普通股	11,651,522
中信证券—中信银行—中信证券红利价值一年持有混合型集合资产管理计划	8,890,691	人民币普通股	8,890,691
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	7,320,401	人民币普通股	7,320,401
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	7,299,772	人民币普通股	7,299,772
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东和第二大股东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		

注：2020年2月20日北京首都旅游集团有限责任公司原冻结股份3,267,613股已解除冻结。

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	孙坚	372,400		0	限售期结束
2	袁首原	100,860		0	限售期结束
3	李向荣	280,000		0	限售期结束
4	宗翔新	280,000		0	限售期结束
5	段中鹏	77,400		0	限售期结束
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

注释：

- 公司于2019年6月13日，办理完成2018年限制性股票激励计划首次授予登记手续，限售流通股增加8,831,660股。本次限售股解除限售条件需达到《公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中有关条款的规定。
- 孙坚、袁首原、李向荣和段中鹏为公司现任高管人员。
- 宗翔新从2020年1月1日起不再担任公司高管职务，详见公司公告临2020-001号。

(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	宋宇
成立日期	1998 年 1 月 24 日
主要经营业务	受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。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2019 年 12 月 31 日，持有王府井集团股份有限公司股份比例为 26.73%；持有北京首商集团股份有限公司（600723）股份比例为 57.82%；持有中国全聚德（集团）股份有限公司（002186）股份比例为 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

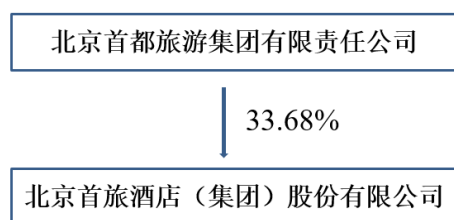
适用 不适用

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

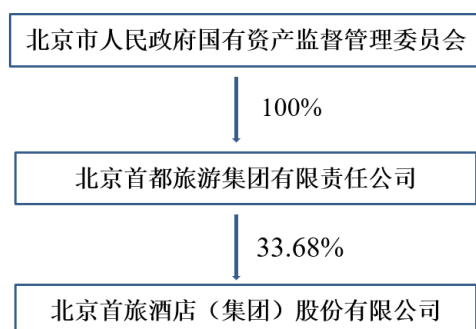
适用 不适用

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。[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	52	2018-9-26	2021-9-25	0	0	0			是
张润钢	董事	男	61	2012-5-25	2021-9-25	0	0	0			否
梁建章	董事	男	50	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0			否
沈南鹏	董事	男	52	2017-1-20	2021-9-25	3,938,857	3,938,857	0			否
孙坚	董事、总经理	男	55	2017-1-20	2021-9-25	316,136	688,536	372,400	股权激励	890.51	否
卢长才	董事	男	47	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0			是
韩青	独立董事	男	50	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		11.90	否
梅慎实	独立董事	男	55	2017-3-30	2021-9-25	0	0	0		11.90	否
姚志斌	独立董事	男	68	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		11.90	否
朱剑岷	独立董事	男	51	2017-1-20	2021-9-25	0	0	0		11.90	否
东海全	监事会主席	男	60	2013-4-19	2021-9-25	0	0	0			是
石磊	监事	女	42	2013-4-19	2021-9-25	0	0	0			是
吕晓萍	职工监事	女	41	2012-5-25	2021-9-25	0	0	0		31.40	否
袁首原	党委书记、常务副总经理	男	53	2016-9-8	2021-9-25	0	100,860	100,860	股权激励	236.80	否
李向荣	副总经理兼财务总监	女	47	2016-9-8	2021-9-25	0	280,000	280,000	股权激励	652.59	否
段中鹏	副总经理、董事	男	52	2016-9-8	2021-9-25	0	77,400	77,400	股权激励	205.36	否

	会秘书										
宗翔新	副总经理	男	54	2016-9-8	2019-12-31	883,981	1,163,981	280,000	股权激励	623.97	否
合计	/	/	/	/	/	5,138,974	6,249,634	1,110,660	/	2,688.23	/

注：1. 宗翔新 2020 年 1 月 1 日起不再担任公司高管职务，详见公司公告临 2020-001 号。2. 原公司副总经理杨军女士于 2018 年 8 月 1 日退休，公司在 2019 年发放其 2018 年超额达成奖 27.3 万元（税前）。

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；111集团独立董事、薪酬委员会成员、审计委员会成员。
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。
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副总经理。
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、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。2019年兼任维亚生物科技控股集团（港交所上市公司）独立董事、审核委员会主席、薪酬委员会主席；Makemytrip（纳斯达克上市公司）独立董事、审计委员会主席、薪酬委员会成员。
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。曾任中国人民银行北京营管部资本项目处挂职任副处长；兼任北京首都旅游集团有限责任公司财务公司董事。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。2006年10月加入如家酒店集团，担任集团的首席运营官。2016年9月-2019年12月31日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 30,342,592 股。董事、总经理孙坚及其一致行动人（Peace Unity）持有公司股份 3,088,626 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

单位：股

姓名	职务	年初持有 限制性股票 数量	报告期新 授予限制 性股票数 量	限制性 股票的 授予价 格 (元)	已解 锁股 份	未解锁股 份	期末持有 限制性股 票数量	报告期 末市价 (元)
孙坚	董事、总经理	0	372,400	8.63	0	372,400	372,400	20.61
袁首原	常务副总经理	0	100,860	8.63	0	100,860	100,860	20.61
李向荣	副总经理、财务总监	0	280,000	8.63	0	280,000	280,000	20.61
段中	副总经理、董事会秘书	0	77,400	8.63	0	77,400	77,400	20.61

鹏宗翔新	副总经理	0	280,000	8.63	0	280,000	280,000	20.61
合计	/	0	1,110,660	/	0	1,110,660	1,110,660	/

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	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
沈南鹏	红杉资本中国基金	创始及管理合伙人	2005	
	红杉资本	全球执行合伙人	2015	
	Ctrip.com International Ltd.	独立董事	1999	
	Ninebot Limited	董事	2015	
	优客工场(北京)创业投资有限公司	董事	2015	
	Meituan Dianping	非执行董事	2015	
	Noah Holdings Limited	董事	2016	
	上海巍美文化发展有限公司	董事	2017	
	上海巍美文化经纪有限公司	董事	2018	
	三六零安全科技股份有限公司	董事	2018	
	Sequoia Capital China GFII (HK) Limited	董事	2011	
	Twin Peak Limited	董事	2010	
	China Renaissance Holdings Limited	非执行董事	2018	
	腾盛博药医药技术(上海)有限公司	董事	2019	
	Pinduoduo Inc.	董事	2018	
星界资本股权投资管理	董事长	2017		

	(深圳)有限公司			
孙坚	兴利(香港)控股有限公司	独立董事、薪酬委员会主席、审核委员会成员	2007-07-01	
	乐居控股有限公司	独立董事、薪酬委员会成员	2014-04	
	一嗨租车	独立董事、薪酬委员会成员	2014-11	2019-04
	111 集团	独立董事、薪酬委员会成员、审计委员会成员	2018-09	
卢长才	王府井集团股份有限公司	副董事长	2019-12-16	
	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	
梅慎实	中国政法大学	证券期货法律研究所所长	2005-01-01	
	苏州天孚光通信股份有限公司	独立董事	2011-11-18	2017-11-18
	北京新兴东方航空装备股份有限公司	独立董事	2014-08-01	
	泓德基金管理有限公司(非上市)	独立董事	2015-12-23	2019-04-22
	北京平商律师事务所律师	兼职律师	2017-10-10	
	航天长征化学工程股份有限公司	独立董事	2018-07-27	
韩青	北京中道嘉和税务咨询有限公司	董事	2013-05-03	
	青爽(北京)税务咨询有限公司	董事长	2016-12-20	
	远发新材料股份有限公司	董事	2016-07-16	2019-09-20
	北京安财文化发展有限公司	董事长	2016-09-26	
	泗洪中道太平企业管理有限公司	总经理	2017-11-02	
	青爽税务咨询泗洪有限公司	总经理	2017-11-02	
	北京企业投资协会	秘书长	2017-12-06	
	青爽(深圳)税务咨询有限公司	执行董事	2017-12-29	
	北京中道信正财税咨询有限公司	总经理	2018-02-22	
	安徽青爽税务咨询有限公司	执行董事	2018-03-16	

	泗洪苏北苏粮投资管理中心（有限合伙）	总经理	2018-04-03	
	青爽（青岛）税务咨询有限公司	总经理	2018-05-23	
	苏州青爽税务咨询有限公司	总经理	2018-06-04	
	北京谷青财税科技有限公司	总经理	2018-10-31	
	青爽（南京）税务咨询有限公司	总经理	2019-06-03	
	江苏苏北粮油股份有限公司	董事	2019-07-25	
姚志斌	华程国际旅行社集团有限公司	董事	2018-07-01	
	重庆海外旅业（旅行社）集团有限公司	董事	2018-07-01	
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	中国全聚德（集团）股份有限公司	党委委员、副总经理兼财务总监	2018-4-20	
	丰盛世纪置业有限公司	监事	2017-03-29	
	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	董事	2019-12-25	
袁首原	北京东来顺集团有限责任公司	董事	2013-12-19	
	北京首汽（集团）股份有限公司	董事	2014-5-9	
李向荣	维亚生物科技控股集团	独立董事、审核委员会主席、薪酬委员会主席	2019-04-14	
	Makemytrip	独立董事、审计委员会主席、薪酬委员会成员	2019-09-06	
段中鹏	北京首都旅游集团财务有限公司	董事	2019-11-12	
在其他单位任职情况的说明	无			

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	<p>1. 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。</p> <p>2. 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)，公司2019年5月8日召开股东大会审议通过了2018年限制性股票激励计划方案，2019年6月13日实施完成。</p>
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>1. 在公司领取报酬的非独立董事仅1名，且兼任公司总经理，因此报酬的确定和公司高级管理人员的确定依据相同。</p> <p>2. 独立董事领取的津贴是公司结合实际情况以及行业、地区的经济发展水平，由董事会审议提交股东大会表决通过后执行。</p> <p>3. 公司职工监事报酬是按公司薪酬管理规定来执行的。</p>
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2019年度应领取现金报酬部分已经发放完毕，2018年限制性股票已于2019年6月13日实施完毕。
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	2,688.23万元

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
宗翔新	副总经理	离任	个人原因辞职

注：宗翔新2020年1月1日起不再担任公司高管职务，详见公司公告临2020-001号。

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	465
主要子公司在职员工的数量	18,942
在职员工的数量合计	19,407
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	490
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	17,266
销售人员	386
技术人员	464
财务人员	484
行政人员	807
合计	19,407
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士/硕士	129
本科	1,762
大专	4,437
中专及以下	13,079
合计	19,407

(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年首旅如家大学通过线下集中授课和远程线上授课的方式，共完成了各类培训班37个，参与培训的人员达1,187人次，培训内容覆盖酒店管理、业主沟通、行业发展前沿问题、新品牌、新业务、新技能培训等等。同时，完成网络认证等各类考试127场、人次达30,780多位，充分发挥网络教学所带来的便捷性、时效性，为集团发展的人才需求打下了扎实的基础。

2020年首旅如家大学计划开展培训班41个，培训人数预计达到1,261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，中高端酒店管理人员，经济型酒店管理人员，高级培训讲师，HOT新生、云品牌酒店总经理、特许业主等等。受疫情影响，集中授课的开班计划将在尽可能的范围内调整或整合为线上的远程培训资源，更加充分利用和发挥自有的MAPS平台的优势，达到不间断学习和培训的目的。同时，首旅如家大学坚持落实公司的总体人才战略部署，关注人才的全面发展，发掘人才的潜能，为全面打造生活方式产业提供人才助力。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	2,286,200 小时
劳务外包支付的报酬总额	51,259,659 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。

根据《上市公司章程指引（2019 修订）》（证监会公告 [2019] 10 号）等有关法律法规及规范性文件的要求，公司 2019 年进一步完善了法人治理结构，修订了《公司章程》中部分条款，促进了公司治理结构持续完善，以实现公司新的战略发展目标。

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
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 8 日	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2019 年 5 月 9 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 9 月 26 日	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2019 年 9 月 27 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 出席股东大会的次数
		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	
周红	否	6	6	4	0	0	否	2
张润钢	否	6	6	5	0	0	否	0
梁建章	否	6	6	6	0	0	否	0
沈南鹏	否	6	6	6	0	0	否	0
孙坚	否	6	6	5	0	0	否	0
卢长才	否	6	6	4	0	0	否	2
韩青	是	6	6	5	0	0	否	1
姚志斌	是	6	6	5	0	0	否	2
朱剑岷	是	6	6	6	0	0	否	0
梅慎实	是	6	6	5	0	0	否	2

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	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	

注：公司以现场结合通讯方式召开会议 2 次，已计算在现场会议次数中。

(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。2019 年 5 月 8 日股东大会审议通过了《关于〈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)及摘要〉的议案》和《关于〈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实施考核管理办法〉的议案》。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 2019 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(2020)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 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 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及使用寿命不确定的无形资产的减值评估。

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、29 “主要会计政策和会计估计-长期资产减值”、附注五、40 “重要会计估计和判断”、附注七、20 “固定资产”、附注七、25 “无形资产”、附注七、28 “长期待摊费用”及附注七、83 (1) “资产减值及损失准备”。</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</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"> • 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; • 我们将相关资产组 2019 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

<p>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>2019 年度,首旅酒店计提的固定资产及长期待摊费用减值准备分别为人民币 5,839,377.14 元及人民币 18,456,087.94 元。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日,首旅酒店固定资产、无形资产-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 21,367,049.85 元、人民币 101,818.59 元及人民币 271,165,989.12 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>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> 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减值测试的酒店范围进行核对; 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; 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; 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; 核对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。 <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证据支持的。</p>
<p>(二) 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的减值评估</p> <p>参见财务报表附注五、28 “主要会计政策和会计估计-无形资产”、附注五、40 “主要会计政策和会计估计-商誉”、附注五、29 “主要会计政策和会计估计-长期资产减值”、附注五、41 “重要会计估计和判断”、附注七、25 “无形资产”、附注七、27 “商誉”及附注七、83 (1) “资产减值及损失准备”。</p> <p>于 2019 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 4,514,462,224.70 元和人民币 2,819,400,000.00 元。</p> <p>在进行商誉减值评估时,首旅酒店测试了包含如家酒店集团商誉的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,</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"> 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; 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; 将相关资产组 2019 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; 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;

<p>首旅酒店以如家酒店集团旗下酒店作为资产组组合。</p> <p>首旅酒店在其聘请的外部评估专家协助下，以适当的评估方法，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。</p> <p>由于因收购如家酒店集团产生的商誉及无形资产-商标权余额重大，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预期收入增长率、毛利率、品牌提成率及折现率等重大判断和关键假设，因此我们将其确定为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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； • 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预期收入增长率、毛利率、品牌提成率以及其他重要参数是否恰当； • 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。 <p>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证据支持的。</p>
---	--

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 2019 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(包括披露)、结构和内容，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)。

在与审计委员会沟通的事项中，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
(特殊普通合伙)

注册会计师

蒋 颂 祎 (项目合伙人)

中国·上海市
2020 年 4 月 17 日

注册会计师

刘 佳

二、财务报表

合并资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,777,382,301.11	1,031,505,829.05
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	136,891,230.74	
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			
应收账款	七、5	189,319,104.78	231,631,321.07
应收款项融资			
预付款项	七、7	175,423,827.21	178,755,337.99
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、8	129,018,671.63	73,634,283.30
其中：应收利息		733,780.09	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	48,214,932.96	50,534,944.93
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	85,929,067.47	764,518,271.16
流动资产合计		2,542,179,135.90	2,330,579,987.50
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			89,020,380.43
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	七、15	93,549,568.13	91,893,231.64
长期股权投资	七、16	446,052,722.96	262,117,550.50
其他权益工具投资	七、17	15,695,068.49	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、19	2,190,982.35	2,595,632.79
固定资产	七、20	2,389,613,319.64	2,443,549,811.94
在建工程	七、21	169,402,697.31	189,014,802.47
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、25	3,791,311,756.11	3,886,188,921.02
开发支出			
商誉	七、27	4,687,491,944.33	4,690,539,498.75
长期待摊费用	七、28	2,278,287,706.33	2,170,206,357.08

递延所得税资产	七、29	675,472,672.89	665,754,714.56
其他非流动资产	七、30	18,750,036.06	2,717,707.59
非流动资产合计		14,567,818,474.60	14,493,598,608.77
资产总计		17,109,997,610.50	16,824,178,596.27
流动负债：			
短期借款	七、31	234,000,000.00	100,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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			
应付账款	七、35	129,408,490.76	124,593,245.41
预收款项	七、36	257,231,735.22	280,198,786.13
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	308,453,925.45	365,819,305.88
应交税费	七、38	118,973,792.13	119,364,119.42
其他应付款	七、39	2,042,466,471.28	1,815,921,843.47
其中：应付利息	七、39	3,113,297.90	4,180,786.81
应付股利	七、39	1,536,812.18	1,511,329.75
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、41	778,281,968.00	725,168,455.95
其他流动负债			
流动负债合计		3,868,816,382.84	3,531,065,756.26
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、43	1,793,000,000.00	2,593,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、46	255,328,758.51	220,331,197.74
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、48	10,698,813.28	9,715,200.33
递延收益	七、49	44,552,900.20	43,348,264.39
递延所得税负债	七、29	981,015,555.23	1,024,767,032.97
其他非流动负债	七、50	859,757,212.45	949,085,250.51
非流动负债合计		3,944,353,239.67	4,840,246,945.94
负债合计		7,813,169,622.51	8,371,312,702.20
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、51	987,722,962.00	978,891,302.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	七、53	4,833,999,622.29	4,753,624,751.91
减：库存股	七、54	75,245,818.51	
其他综合收益	七、55	332,723.04	49,524,485.94
专项储备			
盈余公积	七、57	200,004,068.36	192,522,031.59
一般风险准备			
未分配利润	七、58	3,000,328,718.66	2,187,870,003.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,947,142,275.84	8,162,432,575.08
少数股东权益		349,685,712.15	290,433,318.99
所有者权益（或股东权益）合计		9,296,827,987.99	8,452,865,894.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		17,109,997,610.50	16,824,178,596.27

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

2019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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		49,884,420.46	28,105,402.20
交易性金融资产		56,891,230.74	
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			
应收账款	十七、1	6,157,622.82	5,610,018.18
应收款项融资			
预付款项		89,270.62	167,638.18
其他应收款	十七、2	143,345,302.57	143,384,060.06
其中：应收利息	十七、2	63,616,097.19	63,616,097.19
应收股利			
存货		2,994,765.21	3,460,710.91
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,342,912.61	64,338,514.26
流动资产合计		270,705,525.03	245,066,343.79
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			73,333,203.79
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	13,438,459,457.02	13,280,442,134.35
其他权益工具投资		-	-

其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,190,982.35	2,595,632.79
固定资产		159,552,541.48	167,940,140.16
在建工程		4,421,315.55	1,210,773.22
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		40,770,535.11	42,404,643.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		49,663,671.84	23,445,847.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,695,058,503.35	13,591,372,375.51
资产总计		13,965,764,028.38	13,836,438,719.30
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
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			
应付账款		12,307,390.13	12,182,810.68
预收款项		17,635,526.31	16,364,405.45
应付职工薪酬		9,546,842.93	10,678,167.57
应交税费		730,473.05	766,428.92
其他应付款		2,792,458,045.07	1,802,687,921.20
其中：应付利息			19,226,779.87
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	500,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,332,678,277.49	2,342,679,733.82
非流动负债：			
长期借款		1,793,000,000.00	2,593,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,805,923.51	2,838,175.12
递延所得税负债		12,212,050.26	16,322,543.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,808,017,973.77	2,612,160,718.64
负债合计		5,140,696,251.26	4,954,840,452.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		987,722,962.00	978,891,302.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,419,173,743.84	7,326,493,286.36
减：库存股		75,245,818.51	
其他综合收益			48,967,630.57
专项储备			
盈余公积		196,208,384.35	188,726,347.58
未分配利润		297,208,505.44	338,519,700.33
所有者权益（或股东权益）合计		8,825,067,777.12	8,881,598,266.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,965,764,028.38	13,836,438,719.30

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

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	七、59	8,311,103,504.52	8,538,810,024.72
其中：营业收入	七、59	8,311,103,504.52	8,538,810,024.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,139,923,790.18	7,370,575,835.01
其中：营业成本	七、59	524,904,981.51	471,836,389.68
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	55,742,776.67	59,120,517.10
销售费用	七、61	5,401,670,375.39	5,609,755,767.85
管理费用	七、62	1,009,393,148.88	1,027,935,899.64
研发费用	七、63	26,392,563.09	29,983,913.33
财务费用	七、64	121,819,944.64	171,943,347.41
其中：利息费用	七、64	128,760,200.62	166,860,440.58
利息收入	七、64	17,024,078.92	8,004,493.04
加：其他收益	七、65	102,491,092.24	65,653,288.07
投资收益（损失以“-”号填列）	七、66	35,651,722.68	156,003,999.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、66	-5,990,505.27	-10,386,376.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、68	-16,441,973.05	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、69	-1,058,987.91	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、70	-24,295,465.08	-116,692,593.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	6,815,370.78	7,610,700.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,274,341,474.00	1,280,809,584.06
加：营业外收入	七、72	8,608,807.36	15,928,445.02
减：营业外支出	七、73	6,019,544.16	11,122,445.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,276,930,737.20	1,285,615,583.92
减：所得税费用	七、74	357,602,034.59	393,278,803.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		919,328,702.61	892,336,780.89
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		919,328,702.61	892,336,780.89
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		884,973,463.27	857,013,089.72
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		34,355,239.34	35,323,691.17
六、其他综合收益的税后净额	七、55	740,861.19	11,227,959.65
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		5,918.89	
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动	七、55	5,918.89	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益	七、55	734,942.30	11,227,959.65
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			9,721,278.69
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量			

套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额	七、55	734,942.30	1,506,680.96
(9) 其他			
(二) 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		920,069,563.80	903,564,740.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		885,714,324.46	868,241,049.37
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		34,355,239.34	35,323,691.17
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	十八、2	0.9031	0.8755
(二) 稀释每股收益(元/股)	十八、2	0.9031	0.8755

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	271,686,092.51	267,967,806.69
减: 营业成本	十七、4	26,954,513.13	25,129,451.22
税金及附加		5,294,058.22	5,464,814.12
销售费用		91,724,517.26	91,016,230.39
管理费用		109,714,002.27	109,170,857.47
研发费用			
财务费用		145,070,947.13	177,331,460.01
其中: 利息费用		144,968,840.30	176,695,647.93
利息收入		866,335.78	544,266.28
加: 其他收益		1,451,107.01	464,946.06
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	118,277,734.03	237,756,561.99
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	-10,181,491.29	-10,583,928.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-16,441,973.05	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		55,195.27	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			-85,805,990.59
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-850,428.56	-298,521.84
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-4,580,310.80	11,971,989.10
加: 营业外收入		130,730.55	49,769.19
减: 营业外支出		26,000.00	19,650.36
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-4,475,580.25	12,002,107.93
减: 所得税费用		-30,328,317.38	692,797.51
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		25,852,737.13	11,309,310.42
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		25,852,737.13	11,309,310.42
(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			9,721,278.69
(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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变			

动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			9,721,278.69
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			9,721,278.69
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		25,852,737.13	21,030,589.11
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
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,928,725,850.11	9,074,599,946.05
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、76（1）	472,007,706.91	522,940,307.75
经营活动现金流入小计		9,400,733,557.02	9,597,540,253.80
购买商品、接受劳务支付的现金		4,374,717,310.53	4,409,673,544.46
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,200,942,767.45	2,270,003,776.45
支付的各项税费		751,110,244.27	704,324,505.44
支付其他与经营活动有关的现金	七、76（2）	269,631,687.67	290,496,405.59
经营活动现金流出小计		7,596,402,009.92	7,674,498,231.94
经营活动产生的现金流量净额		1,804,331,547.10	1,923,042,021.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,488,010.10	208,204,620.58
取得投资收益收到的现金		1,736,117.37	132,924,122.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,347,137.31	105,690,758.28
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、76（3）	1,704,194,105.79	1,116,824,793.78

投资活动现金流入小计		1,739,765,370.57	1,597,818,708.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		797,523,180.94	647,019,175.74
投资支付的现金		154,496,342.55	38,625,000.00
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
处置子公司及其他营业单位减少的现金净额		5,125,090.38	
支付其他与投资活动有关的现金	七、76(4)	1,047,000,000.00	1,813,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,004,144,613.87	2,505,107,080.84
投资活动产生的现金流量净额		-264,379,243.30	-907,288,372.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		79,650,000.00	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		266,000,000.00	110,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、76(5)	76,217,301.11	
筹资活动现金流入小计		421,867,301.11	118,500,000.00
偿还债务支付的现金		932,000,000.00	1,284,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		279,158,477.85	273,270,408.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		40,706,744.93	39,648,895.08
支付其他与筹资活动有关的现金	七、76(6)	8,400,000.00	
筹资活动现金流出小计		1,219,558,477.85	1,557,270,408.59
筹资活动产生的现金流量净额		-797,691,176.74	-1,438,770,408.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		615,345.00	4,405,751.18
五、现金及现金等价物净增加额		742,876,472.06	-418,611,008.05
加：期初现金及现金等价物余额		1,031,505,829.05	1,450,116,837.10
六、期末现金及现金等价物余额		1,774,382,301.11	1,031,505,829.05

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		288,695,278.46	283,483,066.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,585,823.40	691,822.60
经营活动现金流入小计		290,281,101.86	284,174,889.15
购买商品、接受劳务支付的现金		64,837,205.73	63,357,695.21
支付给职工及为职工支付的现金		132,818,559.06	132,608,830.91
支付的各项税费		12,580,432.99	18,371,472.42
支付其他与经营活动有关的现金		20,897,330.03	19,068,017.03
经营活动现金流出小计		231,133,527.81	233,406,015.57
经营活动产生的现金流量净额		59,147,574.05	50,768,873.58
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		6,488,010.10	208,204,620.58
取得投资收益收到的现金		127,167,573.68	237,081,088.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		176,336.04	920,242.21
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		79,591,262.96	530,380,615.62
投资活动现金流入小计		213,423,182.78	981,303,222.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,337,373.80	9,798,884.42
投资支付的现金		150,000,000.00	
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		25,000,000.00	303,000,000.00
投资活动现金流出小计		188,337,373.80	314,758,884.42
投资活动产生的现金流量净额		25,085,808.98	666,544,338.49
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,149,379,480.50	892,108,216.09
筹资活动现金流入小计		1,149,379,480.50	892,108,216.09
偿还债务支付的现金		800,000,000.00	1,040,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		247,833,645.27	230,227,384.33
支付其他与筹资活动有关的现金		164,000,200.00	392,857,033.08
筹资活动现金流出小计		1,211,833,845.27	1,663,084,417.41

筹资活动产生的现金流量 净额		-62,454,364.77	-770,976,201.32
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		21,779,018.26	-53,662,989.40
加：期初现金及现金等价物余额		28,105,402.20	81,768,391.60
六、期末现金及现金等价物余额		49,884,420.46	28,105,402.20

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度																
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计				
	实收资本(或股本)	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	其他	小计				
	优先股	永续债	其他														
一、上年期末余额	978,891,302.00				4,753,624,751.91			49,524,485.94		192,522,031.59		2,187,870,003.64		8,162,432,575.08	290,433,318.99	8,452,865,894.07	
加:会计政策变更								-49,932,624.09		4,896,763.06		45,035,861.03					
前期差错更正																	
同一控制下企业合并																	
其他																	
二、本年期初余额	978,891,302.00				4,753,624,751.91			-408,138.15		197,418,794.65		2,232,905,864.67		8,162,432,575.08	290,433,318.99	8,452,865,894.07	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	8,831,660.00				80,374,870.38			75,245,818.51		740,861.19		2,585,273.71		767,422,853.99	784,709,700.76	59,252,393.16	843,962,093.92
(一)综合收益总额								740,861.19				884,973,463.27		885,714,324.46	34,355,239.34	920,069,563.80	
(二)所有者投入和减少资本	8,831,660.00				80,374,870.38			75,245,818.51				-6,315,809.75		7,644,902.12	65,603,898.75	73,248,800.87	
1.所有者投入的普通股															79,650,000.00	79,650,000.00	
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	8,831,660.00				86,998,581.45			75,245,818.51						20,584,422.94		20,584,422.94	
4.其他					-6,623,711.07							-6,315,809.75		-12,939,520.82	-14,046,101.25	-26,985,622.07	
(三)利润分配										2,585,273.71		-111,234,799.53		-108,649,525.82	-40,706,744.93	-149,356,270.75	
1.提取盈余公积										2,585,273.71		-2,585,273.71					
2.提取一般风险准备																	
3.对所有者(或股东)的分配												-108,649,525.82		-108,649,525.82	-40,706,744.93	-149,356,270.75	
4.其他																	
(四)所有者权益内																	

部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	987,722,962.00			4,833,999,622.29	75,245,818.51	332,723.04	200,004,068.36	3,000,328,718.66	8,947,142,275.84	349,685,712.15	9,296,827,987.99			

项目	2018 年度														
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计			
	实收资本 (或股本)	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	其他	小计		
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		7,338,987,108.52	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		7,338,987,108.52	288,184,430.60	7,627,171,539.12
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	163,148,550.00				142,684,712.65		11,227,959.65		1,130,931.04		790,622,738.52		823,445,466.56	2,248,888.39	825,694,354.95
(一) 综合收益总额							11,227,959.65				857,013,089.72		868,241,049.37	35,323,691.17	903,564,740.54
(二) 所有者投入和减少资本					20,463,837.35								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		700,327.55
4. 其他					19,763,509.80								19,763,509.80	-499,145.39	19,264,364.41
(三) 利润分配									1,130,931.04		-66,390,351.20		-65,259,420.16	-41,075,657.39	-106,335,077.55
1. 提取盈余公积									1,130,931.04		-1,130,931.04				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者 (或股东) 的分配											-65,259,420.16		-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	163,148,550.00				-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. 其他综合收益结转留存收益														
6. 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			4,753,624,751.91		49,524,485.94		192,522,031.59		2,187,870,003.64		8,162,432,575.08	290,433,318.99	8,452,865,894.07

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	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
加: 会计政策变更							-48,967,630.57		4,896,763.06	44,070,867.51	
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	978,891,302.00				7,326,493,286.36				193,623,110.64	382,590,567.84	8,881,598,266.84
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	8,831,660.00				92,680,457.48	75,245,818.51			2,585,273.71	-85,382,062.40	-56,530,489.72
(一) 综合收益总额										25,852,737.13	25,852,737.13
(二) 所有者投入和减少资本	8,831,660.00				92,680,457.48	75,245,818.51					26,266,298.97
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	8,831,660.00				86,732,526.42	75,245,818.51					20,318,367.91
4. 其他					5,947,931.06						5,947,931.06
(三) 利润分配									2,585,273.71	-111,234,799.53	-108,649,525.82
1. 提取盈余公积									2,585,273.71	-2,585,273.71	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-108,649,525.82	-108,649,525.82
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	987,722,962.00				7,419,173,743.84	75,245,818.51			196,208,384.35	297,208,505.44	8,825,067,777.12

项目	2018 年度								
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减: 库存	其他综合收益	专项	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

2019 年年度报告

	本)				股		储备		
		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									
（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. 其他综合收益结转留存收益									
6. 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

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2019年12月31日,本公司的总股本为人民币普通股987,722,962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。

于2019年5月9日,根据股东大会、董事会和监事会审议通过的限制性股票激励计划及相关决议(附注十三、5),本公司授予了激励对象限制性股票8,831,660股。此次被授予的限制性股票于2019年6月13日完成登记后,本公司股本变更为987,722,962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九。本年度不再纳入合并范围的子公司包括Comma Management Inc.(以下简称“Comma”)及其他被处置的子公司,详见附注八、4。

本财务报表由本公司董事会于2020年4月17日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

2019年度,本集团直接持股的公司包括七家全资子公司和四家控股子公司。具体内容如下:

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	95.000%	-	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	54.000%	-	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	100.000%	-	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	100.000%	-	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	100.000%	-	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	95.489%	-	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	100.000%	-	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	100.000%	-	同一控制下企业合并
北京首如酒店管理有限公司(以下简称“首如管理”)	北京	北京	酒店管理	100.000%	-	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	19.030%	80.970%	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2019年12月31日,本集团的净流动负债为1,326,637,246.94元。2019年度,本集团的净利润为919,328,702.61元,经营活动产生的现金流量为净流入1,804,331,547.10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

本集团根据经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(附注五、12)、存货的计价方法(附注五、15)、投资性房地产的计量模式(附注五、21)、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五、22;附注五、28)、长期资产减值(附注五、29)、收入的确认时点(附注五、36)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、40（4）。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 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

本公司会计年度自公历 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。

本集团因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产；
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因提供服务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

关联组合	关联方
酒店运营管理组合	酒店业务第三方客户
景区运营组合	景区业务第三方客户
信用卡组合	信用卡

押金保证金组合	押金保证金
门店经营备用金组合	门店经营备用金
往来款项组合	应收特许店业主等往来款项
代垫费用及其他组合	应收代垫费用及其他
应收利息组合	应收利息

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(iii) 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；(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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余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其他综合收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摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。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，本集团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. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

12. 应收账款**应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

13. 应收款项融资

□适用 √不适用

14. 其他应收款**其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

15. 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，按成本与可变现净值孰低计量。本集团为经营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。

(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) 物料用品和低值易耗品的摊销方法**

物料用品自领用后按实际使用年限摊销，摊销年限一般为一年。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。

16. 持有待售资产

□适用 √不适用

17. 债权投资**(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

18. 其他债权投资**(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 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进行合并；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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(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(附注五、29)

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

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、29)。

22. 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%
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%
固定资产装修	年限平均法	按受益期	0%	
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 6 年	5%	15.83%至 23.75%
家具设备	年限平均法	4 至 6 年	5%	15.83%至 23.75%
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

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、39)。

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、29)。**(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。

23. 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、29)。

24. 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。

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 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可以无限续期，续期成本很小可忽略不计，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，相应估计其使用寿命，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、29)。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

29. 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及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，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。

30. 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。

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

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，列示为应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 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。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为其他流动负债。

34. 股份支付

适用 不适用

(a) 限制性股票激励计划

首旅酒店限制性股票激励计划为首旅酒店授予相关激励对象的以其自身权益工具作为对价进行结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，不确认成本或费用，除非可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

企业若以不利于职工的方式修改条款和条件，企业仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非企业取消了部分或全部已授予的权益工具。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

对于是否通过交付现金、其他金融资产进行结算，需要由发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项(如股价指数、消费价格指数变动等)的发生或不发生来确定的金融工具(即附或有结算条款的金融工具)，发行方应当将其确认为金融负债并同时确认库存股票。

(b) Comma 股份支付计划

Comma 在作为本公司下属子公司期间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 Comma 的公允价值与 Comma 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。

(c) 限制性现金奖励

如家酒店集团已于附注十三、5（3）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、5（3）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。

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 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，业务主要涵盖全权委托管理、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

管理公司为成员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。

特许经营管理收入一般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

本集团的部分管理公司向特许加盟酒店及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。

37. 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。

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，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关费用或损失的，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。

38. 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。

39. 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。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

40. 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(附注七、27)。

(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) 采用会计政策的关键判断**(i) 金融资产的分类**

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(ii) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为应收往来款项合约或房屋租约等相关约定到期后逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为应收往来款项合约或房屋租约等相关约定到期后逾期天数超过 90 日，或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难、进行其他债务重组或很可能破产等。

(b) 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) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于 2019 年度未发生重大变化。

(ii) 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(附注七、27)。

当根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额的方法确定包含商誉的资产组的可收回金额时，管理层对资产组公允价值的估计是基于处置相关资产组之假设，如果管理层对采用的预计完成处置所需时间或处置价格可比信息进行修订，修订后的预计完成处置所需时间长于目前采用的预计完成处置所需时间或修订后的处置价格可比信息低于目前采用的处置价格可比信息，本集团需对商誉增加计提减值准备。

当根据资产预计未来现金流量的现值的方法确定包含商誉的资产组的可收回金额时，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预期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预测数据，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折现率进行重新修订，修订后的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。

如果实际的完成资产组处置所需时间少于管理层的估计，处置价格可比信息高于管理层的估计，实际收入增长率和实际毛利率高于管理层的估计或折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(iii) 长期资产减值准备的会计估计

如附注五、29 所述，本集团在出现减值迹象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，因此不能完全可靠地仅通过资产(或资产组)的公开市价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。

(iv) 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。

(v) 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。

41. 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

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下简称“新金融工具准则”)，并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”)，本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响，其他修订对本集团及本公司财务报表的影响列示如下：

(a) 一般企业报表格式的修改

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)
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目	董事会	详见表格下面的说明
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目	董事会	详见表格下面的说明

(i) 对合并资产负债表的影响列示如下：

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	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目	应收账款	增加 231,631,321.07	增加 200,303,910.80
	应收票据		增加 27,612.16
	应收票据及应收账款	减少 231,631,321.07	减少 200,331,522.96
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目	应付账款	增加 124,593,245.41	增加 133,607,720.61
	应付票据		
	应付票据及应付账款	减少 124,593,245.41	减少 133,607,720.61

(ii) 对公司资产负债表的影响列示如下:

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	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目	应收账款	增加 5,610,018.18	增加 4,437,493.06
	应收票据		
	应收票据及应收账款	减少 5,610,018.18	减少 4,437,493.06
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目	应付账款	增加 12,182,810.68	增加 11,940,289.44
	应付票据		
	应付票据及应付账款	减少 12,182,810.68	减少 11,940,289.44

(b) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定,本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,比较财务报表未重列。于2018年12月31日及2019年1月1日,本集团和本公司均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(i) 于2019年1月1日,本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表如下:

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,031,505,829.05	货币资金	摊余成本	1,031,505,829.05
应收账款	摊余成本	231,631,321.07	应收账款	摊余成本	231,631,321.07
其他应收款	摊余成本	73,634,283.30	其他应收款	摊余成本	73,634,283.30
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	783,333,203.79	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	783,333,203.79
	以成本计量(权益工具)	15,687,176.64	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	15,687,176.64
长期应收款	摊余成本	91,893,231.64	长期应收款	摊余成本	91,893,231.64

于2019年1月1日,本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表如下:

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	28,105,402.20	货币资金	摊余成本	28,105,402.20
应收账款	摊余成本	5,610,018.18	应收账款	摊余成本	5,610,018.18
其他应收款	摊余成本	143,384,060.06	其他应收款	摊余成本	143,384,060.06
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	123,333,203.79	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	123,333,203.79

(ii) 于2019年1月1日,本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别,将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表:

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表 2
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表 3

表 1: 新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

	账面价值

	合并	公司
<u>货币资金</u> 2018年12月31日及2019年1月1日	1,031,505,829.05	28,105,402.20
<u>应收款项(注释1)</u> 2018年12月31日	397,158,836.01	148,994,078.24
<u>重新计量: 预期信用损失合计(注释1)</u> 2019年1月1日	397,158,836.01	148,994,078.24
以摊余成本计量的金融资产合计 (新金融工具准则)	1,428,664,665.06	177,099,480.44

注释1: 于2018年12月31日和2019年1月1日, 应收款项余额包括应收账款、其他应收款和长期应收款等报表项目。本集团及本公司按照预期信用损失计量的损失准备与原金融工具准则下计提的减值准备无重大差异。

表2: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

		账面价值	
		合并	公司
<u>交易性金融资产(含其他非流动金融资产)</u> 2018年12月31日			
加: 自可供出售金融资产转入 (原金融工具准则)		783,333,203.79	123,333,203.79
- 银行理财产品	注(1)	710,000,000.00	50,000,000.00
- 权益工具	注(2)	73,333,203.79	73,333,203.79
2019年1月1日		783,333,203.79	123,333,203.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产合计 (新金融工具准则)		783,333,203.79	123,333,203.79

表3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

		账面价值	
		合并	公司
<u>其他权益工具投资</u> 2018年12月31日			
加: 自可供出售金融资产转入 (原金融工具准则)	注(3)	15,687,176.64	
<u>重新计量: 由以成本计量变为以 公允价值计量(注释1)</u> 2019年1月1日		15,687,176.64	

表3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

		账面价值	
		合并	公司
<u>可供出售金融资产</u> 2018年12月31日		799,020,380.43	123,333,203.79
减: 转出至以公允价值计量 且其变动计入公允价值变 动损益的金融资产 (新金融工具准则)	注(1)、 注(2)	-783,333,203.79	-123,333,203.79
减: 转出至以公允价值计量	注(3)	-15,687,176.64	

且其变动计入其他综合收益的金融资产 (新金融工具准则)			
2019 年 1 月 1 日			
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产合计 (新金融工具准则)		15,687,176.64	

注释 1: 本集团及本公司按照新金融工具准则以公允价值计量的金融资产与原金融工具准则下按成本计量的金融资产账面价值无重大差异。

注(1) 银行理财产品

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团持有各项非保本浮动收益型理财产品账面金额合计为 710,000,000.00 元(本公司: 50,000,000.00 元)。本集团及本公司执行新金融工具准则后, 由于该理财产品的合同现金流量特征不符合基本借贷安排, 故于 2019 年 1 月 1 日, 本集团及本公司将此类银行理财产品从可供出售金融资产重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, 列示为交易性金融资产。相关理财产品没有需要转出至期初留存收益的累计计入其他综合收益金额。

注(2) 权益工具

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团及本公司持有的上市公司股票账面价值为 73,333,203.79 元。于 2019 年 1 月 1 日, 本集团及本公司执行新金融工具准则后, 考虑到持有该金融资产的目的主要为出售, 属于交易性权益工具, 故本集团及本公司将该等投资确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 列示为交易性金融资产。相应地, 本集团及本公司将 2019 年 1 月 1 日之前因公允价值变动而累计计入其他综合收益的金额 48,967,630.57 元转入期初留存收益并相应调整期初盈余公积。

注(3) 将权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团持有的以成本计量的非上市股权投资的账面价值合计为 17,407,176.64 元, 累计计提减值准备 1,720,000.00 元, 账面余额为 15,687,176.64 元。本集团执行新金融工具准则后, 考虑到持有该等金融资产的目的并非为短期内出售, 不属于交易性权益工具, 故于 2019 年 1 月 1 日, 本集团选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 列示为其他权益工具投资, 其公允价值与原账面价值差异较小。相应的, 本集团将累计计提的减值准备 1,720,000.00 元的税后归属于母公司股东的亏损金额 964,993.52 元从期初留存收益转出至其他综合收益。

iii) 于 2019 年 1 月 1 日, 本集团及本公司对以摊余成本计量的将原金融资产的减值准备按照新金融工具准则要求进行了测算, 测算得出的损失准备与原准则下计提的坏账各项减值准备无重大差异。

综上, 执行上述修订的准则, 相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的合计无影响, 其中盈余公积增加 4,896,763.06 元、未分配利润增加 45,035,861.03 元、其他综合收益减少 49,932,624.09 元; 相关调整对本公司股东权益的合计无影响, 其中盈余公积增加 4,896,763.06 元、未分配利润增加 44,070,867.51 元、其他综合收益减少 48,967,630.57 元。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,031,505,829.05	1,031,505,829.05	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		783,333,203.79	783,333,203.79
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			
应收账款	231,631,321.07	231,631,321.07	
应收款项融资			
预付款项	178,755,337.99	178,755,337.99	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	73,634,283.30	73,634,283.30	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	50,534,944.93	50,534,944.93	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	764,518,271.16	54,518,271.16	-710,000,000.00
流动资产合计	2,330,579,987.50	2,403,913,191.29	73,333,203.79
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	89,020,380.43		-89,020,380.43
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	91,893,231.64	91,893,231.64	
长期股权投资	262,117,550.50	262,117,550.50	
其他权益工具投资		15,687,176.64	15,687,176.64
其他非流动金融资产			
投资性房地产	2,595,632.79	2,595,632.79	
固定资产	2,443,549,811.94	2,443,549,811.94	
在建工程	189,014,802.47	189,014,802.47	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,886,188,921.02	3,886,188,921.02	
开发支出			
商誉	4,690,539,498.75	4,690,539,498.75	
长期待摊费用	2,170,206,357.08	2,170,206,357.08	
递延所得税资产	665,754,714.56	665,754,714.56	
其他非流动资产	2,717,707.59	2,717,707.59	

非流动资产合计	14,493,598,608.77	14,420,265,404.98	-73,333,203.79
资产总计	16,824,178,596.27	16,824,178,596.27	
流动负债：			
短期借款	100,000,000.00	100,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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			
应付账款	124,593,245.41	124,593,245.41	
预收款项	280,198,786.13	280,198,786.13	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	365,819,305.88	365,819,305.88	
应交税费	119,364,119.42	119,364,119.42	
其他应付款	1,815,921,843.47	1,815,921,843.47	
其中：应付利息	4,180,786.81	4,180,786.81	
应付股利	1,511,329.75	1,511,329.75	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	725,168,455.95	725,168,455.95	
其他流动负债			
流动负债合计	3,531,065,756.26	3,531,065,756.26	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	2,593,000,000.00	2,593,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	220,331,197.74	220,331,197.74	
长期应付职工薪酬			
预计负债	9,715,200.33	9,715,200.33	
递延收益	43,348,264.39	43,348,264.39	
递延所得税负债	1,024,767,032.97	1,024,767,032.97	
其他非流动负债	949,085,250.51	949,085,250.51	
非流动负债合计	4,840,246,945.94	4,840,246,945.94	
负债合计	8,371,312,702.20	8,371,312,702.20	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	978,891,302.00	978,891,302.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,753,624,751.91	4,753,624,751.91	

减：库存股			
其他综合收益	49,524,485.94	-408,138.15	-49,932,624.09
专项储备			
盈余公积	192,522,031.59	197,418,794.65	4,896,763.06
一般风险准备			
未分配利润	2,187,870,003.64	2,232,905,864.67	45,035,861.03
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	8,162,432,575.08	8,162,432,575.08	
少数股东权益	290,433,318.99	290,433,318.99	
所有者权益(或股东权 益) 合计	8,452,865,894.07	8,452,865,894.07	
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	16,824,178,596.27	16,824,178,596.27	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

具体说明详见附注五、41。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	28,105,402.20	28,105,402.20	
交易性金融资产		123,333,203.79	123,333,203.79
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			
应收账款	5,610,018.18	5,610,018.18	
应收款项融资			
预付款项	167,638.18	167,638.18	
其他应收款	143,384,060.06	143,384,060.06	
其中: 应收利息	63,616,097.19	63,616,097.19	
应收股利			
存货	3,460,710.91	3,460,710.91	
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	14,338,514.26	-50,000,000.00
流动资产合计	245,066,343.79	318,399,547.58	73,333,203.79
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	73,333,203.79		-73,333,203.79
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	13,280,442,134.35	13,280,442,134.35	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	2,595,632.79	2,595,632.79	
固定资产	167,940,140.16	167,940,140.16	
在建工程	1,210,773.22	1,210,773.22	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	42,404,643.48	42,404,643.48	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	23,445,847.72	23,445,847.72	
其他非流动资产			
非流动资产合计	13,591,372,375.51	13,518,039,171.72	-73,333,203.79
资产总计	13,836,438,719.30	13,836,438,719.30	
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
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			
应付账款	12,182,810.68	12,182,810.68	
预收款项	16,364,405.45	16,364,405.45	
应付职工薪酬	10,678,167.57	10,678,167.57	
应交税费	766,428.92	766,428.92	
其他应付款	1,802,687,921.20	1,802,687,921.20	
其中：应付利息	19,226,779.87	19,226,779.87	
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	500,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	2,342,679,733.82	2,342,679,733.82	
非流动负债：			
长期借款	2,593,000,000.00	2,593,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	2,838,175.12	2,838,175.12	
递延所得税负债	16,322,543.52	16,322,543.52	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,612,160,718.64	2,612,160,718.64	
负债合计	4,954,840,452.46	4,954,840,452.46	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	978,891,302.00	978,891,302.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,326,493,286.36	7,326,493,286.36	
减：库存股			
其他综合收益	48,967,630.57		-48,967,630.57
专项储备			
盈余公积	188,726,347.58	193,623,110.64	4,896,763.06
未分配利润	338,519,700.33	382,590,567.84	44,070,867.51
所有者权益（或股东权益）合计	8,881,598,266.84	8,881,598,266.84	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,836,438,719.30	13,836,438,719.30	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

具体说明详见附注五、41。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□适用 √不适用

42. 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%、9%、10%、13%及 16%
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%、20%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) 2019 年度及 2018 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(包括中国香港)，若符合相关规定，适用的代扣代缴所得税率为 5%。

(iii) 根据财政部、税务总局颁布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13 号)及相关规定，本集团下属子公司若满足相关小型微利企业认定条件，其年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额并按 20%的税率缴纳企业所得税；其年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额并按 20%的税率缴纳企业所得税。

(b) 增值税

本集团酒店业务收入适用增值税，税率为 6%、征收率为 3%；景区业务收入适用增值税，税率为 6%、征收率为 3%。

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)及相关规定，自 2019 年 4 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为 13%，2019 年 4 月 1 日前上述业务适用的增值税税率为 16%。

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)以及财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告[2019] 87 号)的相关规定，本集团下属子公司作为生活性服务企业，自 2019 年 4 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10% 抵减增值税应纳税额；自 2019 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 15% 抵减增值税应纳税额。

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	5,047,667.53	5,336,511.19
银行存款	1,772,103,549.69	1,025,630,833.15
其他货币资金	231,083.89	538,484.71
合计	1,777,382,301.11	1,031,505,829.05

其他说明

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	423,304,664.66	105,604,262.99

于 2019 年 12 月 31 日，银行存款余额中包括使用权受到限制的货币资金 3,000,000.00 元，系因本集团一子公司之房屋租赁合同纠纷而被有关机关冻结 (2018 年 12 月 31 日：无)。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	136,891,230.74	783,333,203.79
其中：		
银行理财产品(i)	80,000,000.00	710,000,000.00

交易性权益工具投资	56,891,230.74	73,333,203.79
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	136,891,230.74	783,333,203.79

其他说明：

适用 不适用

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团持有的银行理财产品为非保本浮动收益型理财产品 80,000,000.00 元。本集团的各项理财产品的理财期限均为一年以内，年末公允价值与账面余额相近。

(ii) 本公司持有的交易性权益工具投资为中国外运股份有限公司(以下简称“中国外运”)(SH 601598)流通股股份。于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司执行新金融工具准则后，考虑到持有该金融资产的目的主要为出售，本集团及本公司将该等投资指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司持有中国外运流通股股份 13,354,749 股，其于 2019 年 12 月 31 日收盘价为 4.26 元/股，账面价值为 56,891,230.74 元(2018 年 12 月 31 日：换股前持有中外运空运发展股份有限公司(SH 600270)流通股股份 3,493,721 股，2018 年 12 月 12 日为 2018 年最后一个交易日，收盘价为 20.99 元/股，2018 年 12 月 31 日账面价值为 73,333,203.79 元)，2019 年度公允价值变动损失 16,441,973.05 元(附注七、68)。2019 年度外运发展宣告每股派发 0.13 元现金股利，本公司收到所持流通股现金股利 1,736,117.37 元(附注七、66)。

上述金融资产在执行新金融工具准则前，作为可供出售金融资产列示(附注五、41)。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、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

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	175,040,276.79	218,168,990.03
1 年以内小计	175,040,276.79	218,168,990.03
1 至 2 年	11,921,641.53	12,935,927.71
2 至 3 年	3,511,323.99	4,976,461.04
3 至 4 年	7,140,371.43	3,588,587.78
合计	197,613,613.74	239,669,966.56

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备						7,016,651.95	2.93	2,706,651.95	38.57	4,310,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备	197,613,613.74	100.00	8,294,508.96	4.20	189,319,104.78	232,653,314.61	97.07	5,331,993.54	2.29	227,321,321.07
其中：										
关联组合	44,141,100.25	22.34	0	0	44,141,100.25	38,969,868.65	16.26			38,969,868.65
酒店运营管理组合	149,431,270.50	75.62	8,227,866.03	5.51	141,203,404.47					
景区运营组合	1,065,919.14	0.54	66,642.93	6.25	999,276.21					
信用卡组合	2,975,323.85	1.50	0	0	2,975,323.85	2,078,528.13	0.86			2,078,528.13
账龄组合						191,604,917.83	79.95	5,331,993.54	2.78	186,272,924.29
合计	197,613,613.74	/	8,294,508.96	/	189,319,104.78	239,669,966.56	/	8,038,645.49	/	231,631,321.07

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 如下表:

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联组合	44,141,100.25		
酒店运营管理组合	149,431,270.50	8,227,866.03	5.51
景区运营组合	1,065,919.14	66,642.93	6.25
信用卡组合	2,975,323.85		
合计	197,613,613.74	8,294,508.96	4.20

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

本集团对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

√适用 □不适用

组合 - 关联组合:

单位: 元 币种: 人民币

	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	28,638,065.04	0.00%	
一到两年	4,953,164.79	0.00%	
两到三年	3,420,214.99	0.00%	
三到四年	7,129,655.43	0.00%	
合计	44,141,100.25		

组合 - 酒店运营管理组合:

单位: 元 币种: 人民币

	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	142,422,674.76	2.71%	3,859,654.49
一到两年	6,961,202.74	62.07%	4,320,818.54
两到三年	47,393.00	100.00%	47,393.00
合计	149,431,270.50		8,227,866.03

组合 - 景区运营组合：

单位：元 币种：人民币

2019 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	1,004,213.14	0.74%	7,431.18
一到两年	7,274.00	65.71%	4,779.75
两到三年	43,716.00	100.00%	43,716.00
三到四年	10,716.00	100.00%	10,716.00
合计	1,065,919.14		66,642.93

组合 - 信用卡组合：

单位：元 币种：人民币

2019 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	2,975,323.85	0.00%	

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	8,038,645.49	349,061.31		93,197.84		8,294,508.96
合计	8,038,645.49	349,061.31		93,197.84		8,294,508.96

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 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	93,197.84

说明：2018 年度实际核销应收账款 1,157,224.30 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

(5). 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	2019 年 12 月 31 日		
	余额	坏账准备金额	占应收款余额总额比例
余额前五名应收账款总额	77,842,389.56	1,323,317.32	39.39%

单位：元 币种：人民币

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

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 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

1、对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

2、于 2019 年 12 月 31 日，本集团无单项计提坏账准备的应收账款。

3、2019 年度本集团计提的应收账款坏账准备金额为 349,061.31 元（2018 年度计提 2,471,523.51 元）。

4、2019 年度本集团核销应收账款 93,197.84 元（2018 年度：1,157,224.30 元）。

5、于 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收账款。

6、应收款项融资

□适用 √不适用

7、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	172,123,506.58	98.12	176,866,117.97	98.94
1 至 2 年	2,431,849.52	1.39	136,657.78	0.08
2 至 3 年	1,755.51	0.00	1,288,525.00	0.72
3 年以上	866,715.60	0.49	464,037.24	0.26

合计	175,423,827.21	100.00	178,755,337.99	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：

无

(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

	2019 年 12 月 31 日		2018 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	28,063,105.14	16.00	40,396,656.48	22.60

其他说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付房租及其他	175,423,827.21	178,755,337.99

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。

8、其他应收款**项目列示**

√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	733,780.09	
应收股利		
其他应收款	128,284,891.54	73,634,283.30
合计	129,018,671.63	73,634,283.30

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		
其他	733,780.09	
合计	733,780.09	

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□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

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	92,077,239.97	63,046,364.66
1 年以内小计	92,077,239.97	63,046,364.66
1 至 2 年	32,614,941.80	6,257,234.17
2 至 3 年	3,794,743.85	2,416,430.75
3 至 4 年	1,122,996.20	4,348,558.93
4 至 5 年	1,608,440.25	778,963.08
5 年以上	11,116,809.80	10,624,724.70
合计	142,335,171.87	87,472,276.29

(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	63,201,005.64	34,463,834.30
押金/保证金	22,459,664.81	9,642,818.02
应收关联方款项	20,801,299.39	465,160.00
门店经营备用金	11,073,723.38	11,127,248.48
应收酒店转让款	7,850,000.00	7,850,000.00
代垫费用及其他	16,949,478.65	23,923,215.49
合计	142,335,171.87	87,472,276.29

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	5,732,992.99		8,105,000.00	13,837,992.99
2019 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	228,097.34			228,097.34
本期转回				
本期转销				
本期核销	15,810.00			15,810.00
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	5,945,280.33		8,105,000.00	14,050,280.33

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其他应收款分析如下：

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

单位：元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
第三阶段				
应收酒店转让款	7,850,000.00	100.00%	7,850,000.00	i)
其他	255,000.00	100.00%	255,000.00	ii)
合计	8,105,000.00		8,105,000.00	

i) 应收某特许酒店业主酒店转让款 7,850,000.00 元，因该特许酒店持续亏损，本集团认为该项其他应收款难以收回，因此全额计提坏账准备。

ii) 应收为第三方代垫款项 255,000.00 元，因本集团与该公司已终止业务合作且无法与其取得联系，本集团认为该项其他应收款难以收回，因此全额计提坏账准备。

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例
往来款项组合	63,201,005.64	2,471,159.32	3.91%
押金保证金组合	22,459,664.81		0.00%
关联组合	20,801,299.39		0.00%
代垫费用及其他组合	16,694,478.65	3,474,121.01	20.81%
门店经营备用金组合	11,073,723.38		0.00%
合计	134,230,171.87	5,945,280.33	4.43%

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	13,837,992.99	228,097.34		15,810.00		14,050,280.33
坏账准备						
合计	13,837,992.99	228,097.34		15,810.00		14,050,280.33

2019 年度本集团计提的其他应收款坏账准备金额为 228,097.34 元(2018 年度：642,199.96 元)。2019 年度本集团核销其他应收款 15,810.00 元(2018 年度：20,000.00 元)。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 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	15,810.00

2018 年度：20,000.00 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

(6). 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

2019 年 12 月 31 日					
	性质	余额	账龄	占其他 应收款 余额总 额比例	坏账准备
公司 1	应收关联方款项	17,932,038.36	1 年以内及 1 至 2 年	12.60%	
公司 2	往来款项	15,000,000.00	1 年以内	10.54%	586,500.00
公司 3	往来款项	10,000,000.00	1 年以内	7.03%	391,000.00
公司 4	应收酒店转让款	7,850,000.00	5 年以上	5.52%	7,850,000.00
公司 5	往来款项	5,625,000.00	1 至 2 年	3.95%	219,937.50
合计		56,407,038.36		39.64%	9,047,437.50

单位：元 币种：人民币

2018 年 12 月 31 日					
	性质	余额	账龄	占其他 应收款 余额总 额比例	坏账准备
公司 6	往来款项	9,404,000.00	1 年以内	10.75%	470,200.00
公司 4	应收酒店转让款	7,850,000.00	5 年以上	8.97%	7,850,000.00
公司 5	往来款项	7,500,000.00	1 年以内	8.57%	375,000.00
公司 7	往来款项	4,900,000.01	1 年以内	5.60%	245,000.00
公司 8	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

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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

9、 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	10,918,121.03		10,918,121.03	9,427,301.22		9,427,301.22
在产品						
库存商品	4,845,565.17		4,845,565.17	2,776,903.78		2,776,903.78
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
物料用品	32,423,083.57		32,423,083.57	38,116,569.99		38,116,569.99
低值易耗品	28,163.19		28,163.19	214,169.94		214,169.94
合计	48,214,932.96		48,214,932.96	50,534,944.93		50,534,944.93

(2). 存货跌价准备**(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

□适用 √不适用

(4). 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

(5). 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

10、 持有待售资产

□适用 √不适用

11、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

12、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
待抵扣进项税	85,927,387.90	50,807,210.57
预缴其他税费	1,679.57	711,060.59
可供出售金融资产		
其他		3,000,000.00
合计	85,929,067.47	54,518,271.16

其他说明

本公司于2018年5月向某一子公司的少数股东提供3,000,000.00元借款，借款期限为12个月，年利率为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。该借款已于2019年6月全额收回。

13、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

15、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	90,911,181.06	481,829.26	90,429,351.80	87,798,901.09		87,798,901.09	
应收拆迁补偿款	7,443,955.48	7,443,955.48		7,443,955.48	7,443,955.48		
往来款项	3,120,216.33		3,120,216.33	4,094,330.55		4,094,330.55	
合计	101,475,352.87	7,925,784.74	93,549,568.13	99,337,187.12	7,443,955.48	91,893,231.64	/

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额			7,443,955.48	7,443,955.48
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

本期计提	481,829.26			481,829.26
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	481,829.26		7,443,955.48	7,925,784.74

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	14,303,957.17	10,890,931.40
一到二年	10,644,387.20	6,061,943.50
二到三年	5,861,943.50	5,493,000.00
三到四年	3,530,000.00	13,563,781.10
四到五年	12,725,448.10	16,157,669.55
五年以上	54,409,616.90	47,169,861.57
合计	101,475,352.87	99,337,187.12

(b) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 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

	2019 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
余额前五名的长期应收款总额	19,090,822.81	7,489,146.73	18.81%
	2018 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
余额前五名的长期应收款总额	20,126,257.54	7,443,955.48	20.26%

(c) 于 2019 年 12 月 31 日, 本集团不存在处于第二阶段的长期应收款。处于第一阶段和第三阶段的长期应收款分析如下:

(i) 于 2019 年 12 月 31 日, 单项计提坏账准备的应收账款分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
第三阶段				
应收拆迁补偿款	7,443,955.48	100.00%	7,443,955.48	i)

i) 本集团应收酒店业主拆迁补偿款 7,443,955.48 元, 因对方已长期处于停业状态无力偿还, 本集团认为该应收款项难以收回, 因此全额计提坏账准备。

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日, 组合计提坏账准备的长期应收款均处于第一阶段, 分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例
押金保证金组合	90,911,181.06	481,829.26	0.53%
往来款项	3,120,216.33		0.00%
合计	94,031,397.39	481,829.26	0.51%

(d) 2019 年度本集团计提的长期应收款坏账准备金额为 481,829.26 元(2018 年度：无)。

(e) 2019 年度本集团未核销长期应收款(2018 年度：无)

16、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	子公司转为联营企业	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			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”)	83,400,120.37			-2,324,163.68							81,075,956.69	
苏州泰得酒店有限公司(以下简称“苏州泰得”)	15,107,462.68			278,906.91							15,386,369.59	
小计	98,507,583.05			-2,045,256.77							96,462,326.28	
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”)	116,184,271.71			-6,438,001.73		5,947,931.06					115,694,201.04	
三亚山海圆融旅游开发有限公司(以下简称“三亚山海”)	24,245,457.81			255,703.93							24,501,161.74	
斑斓家(上海)商业管理有限公司	11,694,439.34			-2,411,134.13							9,283,305.21	
未来酒店网络技术公司(以下简称“未来酒店”)	10,649,208.53			-4,598,706.55							6,050,501.98	
北京北广商旅传媒科技有限公司(以下简称“北广商旅”)	836,590.06			-345,817.91							490,772.15	
Comma (i)		4,496,342.55		9,611,605.12			35,095,300.00				49,203,247.67	
首旅财务公司(ii)		150,000,000.00		855,216.99				-6,488,010.10			144,367,206.89	
成都好庭假日酒店管理有限公司(以下简称“好庭假日”)				-874,114.22						874,114.22		
小计	163,609,967.45	154,496,342.55		-3,945,248.50		5,947,931.06	35,095,300.00	-6,488,010.10		874,114.22	349,590,396.68	
合计	262,117,550.50	154,496,342.55	0	-5,990,505.27	0	5,947,931.06	35,095,300.00	-6,488,010.10	0	874,114.22	446,052,722.96	

其他说明

(i) 于 2018 年 12 月 31 日, Comma 为本集团之子公司如家酒店集团纳入合并范围的子公司。于 2019 年 5 月, 由于员工将其在 Comma 股份支付计划下被授予的股权(附注八、4) 行权后转让给 Comma 的其他投资者, 使得如家酒店集团对 Comma 的持股比例被动稀释(由 52.23%下降为 49.43%), 同时其他投资者向 Comma 董事会增派 1 名董事, 如家酒店集团不再占 Comma 董事会半数以上席位, 对 Comma 的影响程度由控制变为重大影响。因此, 本集团及如家酒店集团不再将其纳入合并范围, 并相应作为联营企业核算, 以如家酒店集团丧失对其控制权之日所持有其股权的公允价值 35,095,300.00 元作为长期股权投资初始成本, 并按照权益法进行后续计量。

于 2019 年 7 月, Comma 之全资子公司 Hong Kong He Mei Hotel Management Limited(以下简称“Hong Kong He Mei”)与上海锐翎企业管理有限公司(以下简称“上海锐翎”)签署投资协议, Hong Kong He Mei 以其全资子公司雅住公寓管理(上海)有限公司(以下简称“上海雅住”)及上海青巢酒店管

理有限公司(以下简称“上海青巢”)的全部股权认购上海锐翎新增注册资本 1,003,597.87 元, Comma 通过 Hong Kong He Mei 间接持有上海锐翎 10.1% 的股权, 并对其不存在控制、共同控制或重大影响。

于 2019 年 9 月, 如家酒店集团向 Comma 增资 4,496,342.55 元, 持股比例保持不变。于 2019 年度, 本集团对 Comma 按权益法调整的净损益中包括 Comma 所持上海锐翎(作为权益工具)公允价值变动产生的收益 12,560,315.43 元。

(ii) 本公司于 2019 年向首旅财务公司投资 150,000,000.00 元获得其 5.86% 的所有者权益, 本公司在首旅财务公司董事会中享有董事席位, 且根据该公司的公司章程中的有关约定, 本公司能够对其施加重大影响, 本公司将其纳入联营企业核算。

在联营企业中的权益相关信息见附注九、3。

17、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非上市公司股权		
一成本		
上海洽客网络信息科技有限公司(i)	10,000,000.00	10,000,000.00
其他(ii)	5,687,176.64	5,687,176.64
一累计公允价值变动	7,891.85	
合计	15,695,068.49	15,687,176.64

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(i) 本公司之子公司如家酒店集团持有上海洽客网络信息科技有限公司 15%的股权。

(ii) 本集团持有对其他若干非上市公司的普通股股权，于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日本公司对该等公司的表决权比例为 5%至 15%不等。

本集团所持表决权仅与上述公司(包括上述(i)的被投资公司)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，将该等投资均作为其他权益工具投资核算。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无处置其他权益工具投资的计划。

上述金融资产在执行新金融工具准则前，作为可供出售金融资产列示(附注五、41)。

18、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、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	土地使用权	在建工程	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	12,361,302.99		12,361,302.99
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	12,765,953.43		12,765,953.43
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	2,190,982.35		2,190,982.35
2. 期初账面价值	2,595,632.79		2,595,632.79

(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

2019 年度，投资性房地产计提的折旧金额为 404,650.44 元(2018 年：404,650.44 元)，全部计入营业成本。

20、固定资产

项目列示

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	2,389,613,319.64	2,443,549,811.94
固定资产清理		
合计	2,389,613,319.64	2,443,549,811.94

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	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	其他设备	合计
一、账面原值：										
1. 期初余额	2,593,916,710.64	227,541,030.46	399,727,205.30	72,092,353.55	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
2. 本期增加金额	7,596,715.58	20,103,026.04	12,004,032.76	5,520,153.47	70,756,424.30	129,333,517.08	6,432,804.83	155,594.62	554,980.23	252,457,248.91
(1) 购置	5,125,953.59	6,785,648.42	3,639,519.58	5,520,153.47	43,105,010.79	83,881,754.15	4,406,842.28	155,594.62	554,980.23	153,175,457.13
(2) 在建工程转入	2,470,761.99	13,317,377.62	8,364,513.18		27,651,413.51	45,451,762.93	2,025,962.55			99,281,791.78
(3) 企业合并增加										
3. 本期减少金额		84,680.00	13,393,605.87	3,753,393.49	57,171,699.81	47,725,495.35	5,823,159.05	208,849.60	273,158.72	128,434,041.89
(1) 处置或报废		84,680.00	13,393,605.87	3,753,393.49	57,171,699.81	47,725,495.35	5,823,159.05	208,849.60	273,158.72	128,434,041.89
4. 期末余额	2,601,513,426.22	247,559,376.50	398,337,632.19	73,859,113.53	466,951,775.39	532,002,002.59	56,003,580.43	3,989,594.92	29,334,751.26	4,409,551,253.03
二、累计折旧										
1. 期初余额	853,441,454.43	140,456,646.27	243,509,689.66	56,570,085.97	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
2. 本期增加金额	61,862,978.28	27,026,435.06	29,048,004.47	3,505,262.17	69,864,666.13	75,102,021.02	4,940,872.73	59,227.95	510,468.36	271,919,936.17
(1) 计提	61,862,978.28	27,026,435.06	29,048,004.47	3,505,262.17	69,864,666.13	75,102,021.02	4,940,872.73	59,227.95	510,468.36	271,919,936.17
3. 本期减少金额		71,003.40	10,359,041.69	3,542,227.66	46,384,878.70	32,886,970.83	5,302,490.54	198,407.12	263,820.99	99,008,840.93
(1) 处置或报废		71,003.40	10,359,041.69	3,542,227.66	46,384,878.70	32,886,970.83	5,302,490.54	198,407.12	263,820.99	99,008,840.93
4. 期末余额	915,304,432.71	167,412,077.93	262,198,652.44	56,533,120.48	255,478,500.19	274,940,923.11	37,199,586.09	3,553,168.64	25,950,421.95	1,998,570,883.54
三、减值准备										
1. 期初余额			4,239,312.07		6,710,566.73	4,992,306.05	344,796.93	31,463.99		16,318,445.77
2. 本期增加金额			389,827.54		2,177,558.37	3,136,833.02	135,158.21			5,839,377.14
(1) 计提			389,827.54		2,177,558.37	3,136,833.02	135,158.21			5,839,377.14

3. 本期减少金额			141,722.71		472,747.86	166,704.10	9,598.39			790,773.06
(1) 处置或报废			141,722.71		472,747.86	166,704.10	9,598.39			790,773.06
4. 期末余额			4,487,416.90		8,415,377.24	7,962,434.97	470,356.75	31,463.99		21,367,049.85
四、账面价值										
1. 期末账面价值	1,686,208,993.51	80,147,298.57	131,651,562.85	17,325,993.05	203,057,897.96	249,098,644.51	18,333,637.59	404,962.29	3,384,329.31	2,389,613,319.64
2. 期初账面价值	1,740,475,256.21	87,084,384.19	151,978,203.57	15,522,267.58	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). 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

2019 年度固定资产计提的折旧金额为 271,919,936.17 元(2018 年: 280,819,404.56 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 267,333,138.85 元、4,569,536.93 元及 17,260.39 元 (2018 年: 275,385,093.39 元、4,976,484.49 元及 457,826.68 元)。

2019 年度从在建工程转入固定资产的原价为 99,281,791.78 元(2018 年: 43,294,009.72 元)。

于 2019 年 12 月 31 日, 账面价值为 135,192,801.97 元(原价 169,959,856.43 元)的房屋及建筑物, 已作为 84,000,000.00 元银行借款(附注七、31)的抵押物。

固定资产清理

□适用 √不适用

21、 在建工程**项目列示**

√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	169,402,697.31	189,014,802.47
工程物资		
合计	169,402,697.31	189,014,802.47

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	73,819,090.00		73,819,090.00	73,925,222.93		73,925,222.93
自有物业装修改造项目	12,332,898.31		12,332,898.31	10,365,448.30		10,365,448.30
租入物业装修改造项目	90,459,033.00	7,208,324.00	83,250,709.00	111,932,455.24	7,208,324.00	104,724,131.24
合计	176,611,021.31	7,208,324.00	169,402,697.31	196,223,126.47	7,208,324.00	189,014,802.47

(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	/	/			/	/

(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

截至 2019 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，本集团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。

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

22、 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

23、 油气资产

适用 不适用

24、 使用权资产

适用 不适用

25、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	专利权	非专利技术	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			44,547,396.18	311,827,615.37	159,440,000.00	2,819,400,000.00	4,499,243,281.42
2. 本期增加金额					9,563,842.79				9,563,842.79
(1) 购置					9,563,842.79				9,563,842.79
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增加									
3. 本期减少金额					622,817.85	10,059,590.34			10,682,408.19
(1) 处置					622,817.85	10,059,590.34			10,682,408.19
4. 期末余额	1,159,095,583.37	4,932,686.50			53,488,421.12	301,768,025.03	159,440,000.00	2,819,400,000.00	4,498,124,716.02
二、累计摊销									
1. 期初余额	424,587,088.00	2,367,689.74			25,445,264.58	105,739,217.01	54,807,500.00		612,946,759.33
2. 本期增加金额	31,650,372.72	197,307.48			7,919,441.60	43,712,721.36	19,930,000.00		103,409,843.16
(1) 计提	31,650,372.72	197,307.48			7,919,441.60	43,712,721.36	19,930,000.00		103,409,843.16
3. 本期减少金额					584,430.74	9,061,030.43			9,645,461.17

(1) 处置					584,430.74	9,061,030.43			9,645,461.17
4. 期末余额	456,237,460.72	2,564,997.22			32,780,275.44	140,390,907.94	74,737,500.00		706,711,141.32
三、减值准备									
1. 期初余额					107,601.07				107,601.07
2. 本期增加金额									
(1) 计提									
3. 本期减少金额					5,782.48				5,782.48
(1) 处置					5,782.48				5,782.48
4. 期末余额					101,818.59				101,818.59
四、账面价值									
1. 期末账面价值	702,858,122.65	2,367,689.28			20,606,327.09	161,377,117.09	84,702,500.00	2,819,400,000.00	3,791,311,756.11
2. 期初账面价值	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

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

2019 年度无形资产计提的摊销金额为 103,409,843.16 元(2018 年：102,789,557.03 元)，其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为 43,712,721.36 元及 59,697,121.80 元 (2018 年：46,962,758.79 元及 55,826,798.24 元)。

26、开发支出

□适用 √不适用

27、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			3,047,554.42		4,514,462,224.70
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
北京首如酒店管 理有限公司(a)	4,702,014.52					4,702,014.52
南山文化	42,719,150.82					42,719,150.82
合计	4,772,435,784.77			3,047,554.42		4,769,388,230.35

(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

(a) 本期减少的商誉系报告期内本公司之子公司如家酒店集团丧失对其原下属子公司 Comma 的控制权所致(附注八、4)。

(b) 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:

单位: 元 币种: 人民币

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
酒店业务商誉原值	4,726,669,079.53	4,729,716,633.95
- 南苑股份 (i)	193,561,696.02	193,561,696.02
- 如家酒店集团及其他酒店 (ii)	4,533,107,383.51	4,536,154,937.93
景区业务商誉原值 (iii)	42,719,150.82	42,719,150.82
	4,769,388,230.35	4,772,435,784.77
减: 酒店业务商誉减值准备-南苑股份 (i)	-81,896,286.02	-81,896,286.02
	4,687,491,944.33	4,690,539,498.75

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 2019 年度未发生变化。

(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

(i) 南苑股份

在对因本集团收购南苑股份产生的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。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 2019 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(2019 年 12 月 31 日税后折现率为 11.36% (2018 年 12 月 31 日: 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:

	如家酒店集团和其他酒店	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预测期收入增长率	2.32%至 11.05%	4.08%至 6.24%
稳定期收入增长率	0.00%	0.00%

毛利率	94.71%至 94.88%	95.74%至 95.83%
税前折现率	14.80%	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：

	景区业务	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预测期收入增长率	0.00%	0.00%
稳定期收入增长率	0.00%	0.00%
毛利率	90.29%	92.33%
税前折现率	15.42%	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

28、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	2,170,206,357.08	648,472,314.75	475,883,277.80	64,507,687.70	2,278,287,706.33
合计	2,170,206,357.08	648,472,314.75	475,883,277.80	64,507,687.70	2,278,287,706.33

其他说明：

2019 年度，长期待摊费用计提的摊销金额为 475,883,277.80 元(2018 年：500,199,574.30 元)，其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为 467,855,987.96 元及 8,027,289.84 元(2018 年：490,519,900.85 元及 9,679,673.45 元)。

29、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

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值准备	262,394,749.36	65,598,687.34	269,304,225.76	67,326,056.44
可抵扣亏损	830,320,412.44	207,580,103.11	861,544,563.32	215,386,140.83
租金直线法和实际支付金额差异	995,096,037.12	248,774,009.28	1,014,810,123.60	253,702,530.90
会员费收入递延收益	175,410,890.99	43,852,722.75	142,648,045.24	35,662,011.31
特许加盟收入递延收益	58,631,750.87	14,657,937.72	36,663,716.34	9,165,929.09
会员奖励计划递延收益	84,134,948.73	21,033,737.18	84,496,564.85	21,124,141.21
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	10,794,324.96	2,698,581.24	23,779,152.72	5,944,788.18
非同一控制下企业合并所确认的不利租约	174,948,189.29	43,737,047.32	201,163,653.13	50,290,913.29
其他	187,954,989.48	46,988,747.37	121,030,149.60	30,257,537.39
合计	2,779,686,293.24	694,921,573.31	2,755,440,194.56	688,860,048.64

其中：

单位：元 币种：人民币

	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	196,105,032.81	189,630,558.56
预计于1年后转回的金额	498,816,540.50	499,229,490.08
合计	694,921,573.31	688,860,048.64

(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

	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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	48,848,201.04	12,212,050.26		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值变动	7,891.85	1,972.96		
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动			65,290,174.09	16,322,543.52
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	732,581,052.28	183,145,263.07	762,521,083.48	190,630,270.87

非同一控制下企业合并所确认的有利租约	161,377,117.09	40,344,279.27	206,088,398.36	51,522,099.59
非同一控制下企业合并所确认的特许合同	84,702,500.00	21,175,625.00	104,632,500.00	26,158,125.00
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
其他	154,941,060.36	38,735,265.09	153,557,312.28	38,389,328.07
合计	4,001,857,822.62	1,000,464,455.65	4,511,489,468.21	1,047,872,367.05

其中：

单位：元 币种：人民币

	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	18,268,834.71	34,709,019.23
预计于1年后转回的金额	982,195,620.94	1,013,163,347.82
合计	1,000,464,455.65	1,047,872,367.05

(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	19,448,900.42	675,472,672.89	23,105,334.08	665,754,714.56
递延所得税负债	19,448,900.42	981,015,555.23	23,105,334.08	1,024,767,032.97

(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	119,522,244.27	192,367,484.18
可抵扣亏损	1,065,383,283.17	1,129,470,093.59
合计	1,184,905,527.44	1,321,837,577.77

(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
2019		186,423,305.26	
2020	226,123,926.95	191,879,317.81	
2021	203,286,693.53	184,815,668.50	
2022	161,242,170.77	176,990,456.50	
2023	104,836,068.34	163,362,736.98	
2024	143,840,294.56		
以后年度(海外子公司)	226,054,129.02	225,998,608.54	
合计	1,065,383,283.17	1,129,470,093.59	/

其他说明：

适用 不适用

30、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	17,911,511.35	1,787,275.95
其他	838,524.71	930,431.64
合计	18,750,036.06	2,717,707.59

其他说明：

无

31、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	84,000,000.00	100,000,000.00
保证借款		
信用借款	150,000,000.00	
合计	234,000,000.00	100,000,000.00

短期借款分类的说明：

2018年7月，本集团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，期限为2018年7月23日至2020年12月31日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、20)作为该最高授信额内发生的借款的抵押物。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，到期日分别为2019年2月、7月及8月，上述借款已于2019年内到期归还。2019年度该子公司取得上述抵押授信额度下借款116,000,000.00元，并归还了其中到期的32,000,000.00元。于2019年12月31日，抵押借款余额84,000,000.00元，到期日为2020年7月，借款年利率为4.600%。

2019年11月，本集团的一子公司从关联方首旅财务公司取得借款150,000,000.00元。该借款到期日为2020年11月，借款年利率为3.920%。

2019年度，短期借款的年利率为3.920%至4.6000%（2018年度：3.9151%至4.6981%）。

(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

32、交易性金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

35、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	119,041,785.36	108,728,409.13
应付费	10,239,921.39	15,732,901.28
应付剧场分成款	126,784.01	131,935.00
合计	129,408,490.76	124,593,245.41

(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

36、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	251,595,204.66	277,353,644.41
预收物业管理、停车费等	3,034,129.05	841,781.32
预收货款	2,602,401.51	2,003,360.40
合计	257,231,735.22	280,198,786.13

(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

37、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	351,571,855.61	1,925,883,441.80	1,982,629,886.89	294,825,410.52
二、离职后福利-设定提存计划	14,247,450.27	195,325,416.13	195,944,351.47	13,628,514.93
三、辞退福利		48,331.22	48,331.22	
四、一年内到期的其他福利				
合计	365,819,305.88	2,121,257,189.15	2,178,622,569.58	308,453,925.45

(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	340,331,916.57	1,579,099,008.70	1,637,442,943.44	281,987,981.83
二、职工福利费		116,419,820.27	116,419,820.27	
三、社会保险费	5,686,557.02	110,671,067.10	109,936,544.89	6,421,079.23
其中：医疗保险费	5,196,452.13	98,613,439.10	97,909,266.45	5,900,624.78
工伤保险费	216,743.20	3,400,609.26	3,444,578.08	172,774.38
生育保险费	273,361.69	8,657,018.74	8,582,700.36	347,680.07
四、住房公积金	3,412,896.80	68,718,261.67	68,172,881.50	3,958,276.97
五、工会经费和职工教育经费	2,140,485.22	11,469,810.65	11,152,223.38	2,458,072.49
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他		39,505,473.41	39,505,473.41	
合计	351,571,855.61	1,925,883,441.80	1,982,629,886.89	294,825,410.52

(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	11,486,822.76	179,328,402.82	179,216,614.30	11,598,611.28
2、失业保险费	927,310.21	6,378,793.51	6,436,638.79	869,464.93
3、企业年金缴费	1,833,317.30	9,618,219.80	10,291,098.38	1,160,438.72
合计	14,247,450.27	195,325,416.13	195,944,351.47	13,628,514.93

其他说明：

□适用 √不适用

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日	2018年12月31日
企业所得税	94,018,965.38	94,375,273.58
房产税	10,527,196.38	5,882,633.96
个人所得税	4,370,837.61	6,168,985.23
增值税	2,049,933.01	4,611,635.12
城市维护建设税	1,286,392.75	1,835,009.88
土地使用税	2,081,087.37	1,681,586.90
其他	4,639,379.63	4,808,994.75
合计	118,973,792.13	119,364,119.42

其他说明：

于2019年12月31日，本集团待抵扣增值税进项税金额为85,927,387.90元(2018年12月31日：50,807,210.57元)，账列其他流动资产(附注七、12)。

39、 其他应付款

项目列示

√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	3,113,297.90	4,180,786.81
应付股利	1,536,812.18	1,511,329.75
其他应付款	2,037,816,361.20	1,810,229,726.91
合计	2,042,466,471.28	1,815,921,843.47

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	2,995,231.25	4,040,231.25
企业债券利息		
短期借款应付利息	118,066.65	140,555.56
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	3,113,297.90	4,180,786.81

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		
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-东方酒店控股有限公司	1,172,368.77	1,172,368.77
应付股利-海航酒店(集团)有限公司	364,443.41	211,764.21
应付股利-三亚亚龙湾开发股份有限公司		127,196.77
合计	1,536,812.18	1,511,329.75

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：

无

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	1,061,314,944.91	967,956,824.56
应付费用	415,926,656.95	409,548,166.90
应付代收代付款	309,909,714.42	242,516,462.04
应付押金保证金	83,788,220.60	61,520,468.47
限制性股票回购义务	75,245,818.51	
应付股权收购款	6,000,000.00	
应付限制性现金奖励		25,681,280.26
其他	85,631,005.81	103,006,524.68
合计	2,037,816,361.20	1,810,229,726.91

(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2019年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为367,718,080.20元(2018年12月31日：241,234,108.53元)，主要为应付工程款，将待工程竣工结算后支付。

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、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	500,000,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
1年内到期的递延收益	278,281,968.00	225,168,455.95
合计	778,281,968.00	725,168,455.95

其他说明：

1年内到期的递延收益

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年内到期的递延收益	278,281,968.00	225,168,455.95
其中：奖励积分收入	84,134,948.73	84,496,564.85
会员费收入	135,515,268.40	104,008,174.76
特许加盟收入	58,631,750.87	36,663,716.34

42、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

43、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	1,793,000,000.00	2,593,000,000.00
合计	1,793,000,000.00	2,593,000,000.00

长期借款分类的说明：

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款(a)	2,293,000,000.00	3,093,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-500,000,000.00	-500,000,000.00
其中：信用借款	-500,000,000.00	-500,000,000.00
合计	1,793,000,000.00	2,593,000,000.00

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

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 2018 年 12 月 31 日余额为 3,093,000,000.00 元。于 2019 年度，本公司归还 800,000,000.00 元，年末余额为 2,293,000,000.00 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、41)。

2019 年度，长期借款的年利率为 4.2750% (2018 年：4.2750%)。

44、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

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款

项目列示

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	255,328,758.51	220,331,197.74
专项应付款		
合计	255,328,758.51	220,331,197.74

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	期末余额	期初余额
特许加盟保证金	250,062,810.00	214,865,557.23
其他	5,265,948.51	5,465,640.51
合计	255,328,758.51	220,331,197.74

其他说明：

无

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**适用 不适用**47、长期应付职工薪酬**适用 不适用**48、预计负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	4,829,076.12	1,269,172.00	预计未决诉讼补偿款
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	5,869,737.16	8,446,028.33	预计关店损失
合计	10,698,813.28	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：

无

49、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	4,708,393.91	376,000.00	427,116.30	4,657,277.61	与资产相关的政府补助
会员费收入	38,639,870.48	176,961,419.88	175,705,667.77	39,895,622.59	
特许加盟收入					
合计	43,348,264.39	177,337,419.88	176,132,784.07	44,552,900.20	

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	2,838,175.12	296,000.00		328,251.61		2,805,923.51	与资产相关
三亚南山文化旅游区停车场	1,651,428.79			68,571.36		1,582,857.43	与资产相关
京伦饭店锅炉改造补贴	218,790.00			24,960.00		193,830.00	与资产相关
书香酒店大堂补助		80,000.00		5,333.33		74,666.67	与资产相关
合计	4,708,393.91	376,000.00		427,116.30		4,657,277.61	

其他说明：

√适用 □不适用

1、会员费收入

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日	2018年12月31日
已收款但尚未确认收入的会员费余额	175,410,890.99	142,648,045.24
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、41))	-135,515,268.40	-104,008,174.76
小计	39,895,622.59	38,639,870.48

2、特许加盟收入

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日	2018年12月31日
已收款但尚未确认收入的特许加盟收入	58,631,750.87	36,663,716.34
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、41))	-58,631,750.87	-36,663,716.34
小计		

3、奖励积分收入

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日	2018年12月31日
已收款但尚未确认收入的奖励积分收入	84,134,948.73	84,496,564.85
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、41))	-84,134,948.73	-84,496,564.85
小计		

50、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	684,809,023.16	747,921,597.38
不利租约	174,948,189.29	201,163,653.13
合计	859,757,212.45	949,085,250.51

其他说明：

不利租约：

单位：元 币种：人民币

原值	金额
2018年12月31日	269,231,555.94
本年减少	-3,834,310.17
2019年12月31日	265,397,245.77
累计摊销	
2018年12月31日	-68,067,902.81
本年增加	-26,026,880.04
本年减少	3,645,726.37
2019年12月31日	-90,449,056.48
账面价值	
2019年12月31日	174,948,189.29
2018年12月31日	201,163,653.13

2019年度,不利租约摊销并抵减销售费用的金额为26,026,880.04元(2018年:26,026,880.04元)。

51、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(+、-)					小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
股份总数	978,891,302.00				8,831,660.00	8,831,660.00	987,722,962.00	

其他说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日	本年增减变动					小计	2018年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
人民币普通股	815,742,752.00			163,148,550.00		163,148,550.00	978,891,302.00	

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、53)。

于 2019 年 5 月 9 日，根据股东大会、董事会和监事会审议通过的限制性股票激励计划及相关决议（附注十三、5），本公司授予了激励对象限制性股票 8,831,660 股。此次被授予的限制性股票于 2019 年 6 月 13 日完成登记后，本公司股本变更为 987,722,962 股。

52、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

53、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）	4,714,019,094.52	67,385,641.11		4,781,404,735.63
其他资本公积	39,605,657.39	25,560,871.40	12,571,642.13	52,594,886.66
合计	4,753,624,751.91	92,946,512.51	12,571,642.13	4,833,999,622.29

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	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
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

(a) 2019 年度的资本公积的增减变动情况：

- 本集团因授予限制性股票增加股本溢价 67,385,641.11 元（附注七、54）。
- 本集团因各项股份支付计划增加其他资本公积 19,612,940.34 元（附注十三、5）。
- 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 5,947,931.06 元。
- 本集团以零对价购买子公司辽宁如家奥福特精选酒店管理有限公司及沈阳如家精选酒店管理有限公司少数股权引起其他资本公积减少 12,571,642.13 元。

(b) 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、51）。

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

54、 库存股

√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
库存股		76,217,301.11	971,482.60	75,245,818.51
合计		76,217,301.11	971,482.60	75,245,818.51

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于 2019 年 5 月 9 日，根据股东大会、董事会和监事会审议通过的限制性股票激励计划及相关决议(附注十三、5)，本公司授予了激励对象限制性股票 8,831,660 股，并且在等待期内发放的现金股利可撤销。此次被授予的限制性股票于 2019 年 6 月 13 日完成登记后，本公司股本变更为 987,722,962 股(附注七、51)。于 2019 年度，本公司收到上述限制性股票的授予人按照发行限制性股票的数量以及相应的认购价格(本公司的回购价格)确定的认购资金共计 76,217,301.11 元，对超出股本的金额 67,385,641.11 元确认为资本公积-股本溢价(附注七、53)。由于本公司对上述授予的限制性股票在等待期内具有回购义务，本公司就回购义务确认负债，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确定的金额确定的金额 76,217,301.11 元初始确认为库存股和其他应付款-限制性股票回购义务。

2019 年度，考虑到本公司已经发放的现金股利可撤销，并基于管理层经过评估后对限制性股票激励计划中的解锁条件满足之假设，根据《企业会计准则解释第 7 号》的规定，本公司将向激励对象发放的现金股利金额 971,482.60 元，冲减初始确认的库存股和其他应付款-限制性股票回购义务，截至 2019 年 12 月 31 日，库存股和其他应付款-限制性股票回购义务的余额均为 75,245,818.51 (附注七、39)。

55、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	-964,993.52	7,891.85			1,972.96	5,918.89		-959,074.63
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								
其他权益工具投资公允价值变动	-964,993.52	7,891.85			1,972.96	5,918.89		-959,074.63
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	556,855.37	734,942.30				734,942.30		1,291,797.67
其中：权益法								

下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	556,855.37	734,942.30				734,942.30		1,291,797.67
其他综合收益合计	-408,138.15	742,834.15			1,972.96	740,861.19		332,723.04

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：

于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新金融工具准则调整不能重分类进损益的其他综合收益和将重分类进损益的其他综合收益如下表：

单位：元 货币：人民币

	2018 年 12 月 31 日	会计政策变更	2019 年 1 月 1 日
不能重分类进损益的其他综合收益			
—其他权益工具投资公允价值变动		-964,993.52	-964,993.52
将重分类进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	48,967,630.57	-48,967,630.57	
—外币财务报表折算差额	556,855.37		556,855.37
合计	49,524,485.94	-49,932,624.09	-408,138.15

56、专项储备

适用 不适用

57、 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	197,418,794.65	2,585,273.71		200,004,068.36
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	197,418,794.65	2,585,273.71		200,004,068.36

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

	2018年1月1日	本期提取	本期减少	2018年12月31日
法定盈余公积金	191,391,100.55	1,130,931.04		192,522,031.59

于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新金融工具准则调整盈余公积 4,896,763.06 元(附注五、41)。

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日
法定盈余公积金	192,522,031.59	4,896,763.06	197,418,794.65

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 2019 年度净利润的 10%提取法定盈余公积金 2,585,273.71 元(2018 年：按 2018 年度净利润的 10%提取 1,130,931.04 元)。

58、 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	2,187,870,003.64	1,397,247,265.12
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	45,035,861.03	
调整后期初未分配利润	2,232,905,864.67	1,397,247,265.12
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	884,973,463.27	857,013,089.72
减: 提取法定盈余公积	2,585,273.71	1,130,931.04
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	108,649,525.82	65,259,420.16
转作股本的普通股股利		
其他	6,315,809.75	

期末未分配利润	3,000,328,718.66	2,187,870,003.64
---------	------------------	------------------

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 45,035,861.03 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。

其他说明:

(a) 于 2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新金融工具准则调整 2019 年年初未分配利润 45,035,861.03 元(附注五、41)。

(b) 于 2018 年 4 月 26 日，根据本公司股东大会审议通过的利润分配方案，本公司以方案实施前的公司总股本 815,742,752 股为基数，每股派发现金红利 0.08 元(含税)，共计派发现金股利 65,259,420.16 元。

于 2019 年 5 月 8 日，根据本公司股东大会审议通过的利润分配方案，本公司以方案实施前的公司总股本 987,722,962 股为基数，每股派发现金红利 0.11 元(含税)，共计派发现金股利 108,649,525.82 元。

根据 2020 年 4 月 17 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.07 元(含税)，按已发行股份 987,722,962 计算，拟派发现金股利共计 69,140,607.34 元，上述提议尚待股东大会批准(附注十五、2)。

(c) 于 2019 年 7 月 1 日，本公司之子公司北京欣燕都酒店连锁有限公司(以下简称“欣燕都”)以 14,400,000 元的现金对价向其投资的子公司的少数股东收购所有股权，其对应的合并报表少数股东权益账面金额为 8,084,190.25 元。因欣燕都于 2019 年 7 月 1 日账面无资本公积，不足冲减上述少数股东权益收购对价与少数股东权益账面余额之间的差额，欣燕都在其合并报表中冲减留存收益，导致本集团合并报表未分配利润减少 6,315,809.75 元。于 2019 年度，本集团已支付上述收购对价中的 8,400,000.00 元(附注七、76(6))，剩余尚未支付的收购对价 6,000,000.00 元账列其他应付款(附注七、39)。

59、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	8,311,103,504.52	524,904,981.51	8,538,810,024.72	471,836,389.68
其他业务				
合计	8,311,103,504.52	524,904,981.51	8,538,810,024.72	471,836,389.68

其他说明:

营业收入成本按业务分类:

单位：元 币种：人民币

	2019 年度		2018 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	6,279,250,510.10	499,826,901.35	6,655,365,459.38	433,485,776.73
酒店管理	1,582,285,111.30	24,606.17	1,433,934,765.83	46,601.46
景区业务	449,567,883.12	25,053,473.99	449,509,799.51	38,304,011.49
合计	8,311,103,504.52	524,904,981.51	8,538,810,024.72	471,836,389.68

60、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	12,284,051.56	15,278,694.01
教育费附加	11,332,033.18	12,992,161.39
资源税		
房产税	22,991,349.09	21,996,029.08
土地使用税	6,485,076.76	6,609,630.13
车船使用税		
印花税		
其他税费	2,650,266.08	2,244,002.49
合计	55,742,776.67	59,120,517.10

其他说明：

无

61、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	1,764,933,062.16	1,754,479,631.12
职工薪酬	1,386,580,299.80	1,495,038,806.50
折旧及摊销	752,874,968.13	786,840,872.99
能源费	417,746,541.74	465,110,637.63
物料消耗	267,595,067.57	268,262,261.52
销售佣金	209,511,091.05	197,599,302.34
洗涤费	192,786,873.63	193,678,015.15
日常修理及维护费	106,756,132.63	129,011,898.21
办公费	110,235,846.92	122,075,079.14
业务推广及宣传费	94,905,519.34	98,586,964.05
其他	97,744,972.42	99,072,299.20
合计	5,401,670,375.39	5,609,755,767.85

其他说明：

销售费用按业务板块分类：

单位：元 币种：人民币

	2019 年度			2018 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	1,764,933,062.16	1,764,867,862.16	65,200.00	1,754,479,631.12	1,754,380,050.30	99,580.82
职工薪酬	1,386,580,299.80	1,288,373,438.89	98,206,860.91	1,495,038,806.50	1,407,983,494.59	87,055,311.91
折旧及摊销	752,874,968.13	728,374,536.04	24,500,432.09	786,840,872.99	765,431,432.54	21,409,440.45
能源费	417,746,541.74	409,042,186.36	8,704,355.38	465,110,637.63	457,139,293.97	7,971,343.66
物料消耗	267,595,067.57	263,994,329.57	3,600,738.00	268,262,261.52	263,445,461.23	4,816,800.29
销售佣金	209,511,091.05	209,421,734.15	89,356.90	197,599,302.34	197,420,765.93	178,536.41
洗涤费	192,786,873.63	192,020,086.90	766,786.73	193,678,015.15	192,743,038.84	934,976.31
日常修理及维护费	106,756,132.63	101,396,588.32	5,359,544.31	129,011,898.21	121,221,502.05	7,790,396.16
办公费	110,235,846.92	103,571,152.92	6,664,694.00	122,075,079.14	115,354,978.92	6,720,100.22
业务推广及宣传费	94,905,519.34	50,389,035.53	44,516,483.81	98,586,964.05	67,250,026.07	31,336,937.98
其他	97,744,972.42	93,406,640.63	4,338,331.79	99,072,299.20	95,341,623.76	3,730,675.44
合计	5,401,670,375.39	5,204,857,591.47	196,812,783.92	5,609,755,767.85	5,437,711,668.20	172,044,099.65

62、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	737,861,945.16	760,544,196.96
折旧及摊销	72,293,948.57	70,482,956.18
聘请中介顾问费	67,850,231.40	66,830,206.31
办公费	54,599,542.16	53,514,221.64
日常修理及维护费	15,685,574.19	15,607,151.44
能源费	11,040,233.46	12,214,516.31
租赁费	8,945,181.98	9,072,694.55
业务推广费及宣传费	5,459,526.37	5,362,806.24
信息化运维费	2,698,190.15	1,906,668.73
税费	1,414,583.25	1,616,401.46
其他	31,544,192.19	30,784,079.82
合计	1,009,393,148.88	1,027,935,899.64

其他说明：

无

63、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	23,350,179.80	19,393,336.65
顾问咨询费	3,025,122.90	10,132,750.00
折旧及摊销	17,260.39	457,826.68
合计	26,392,563.09	29,983,913.33

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

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	2,147,792,424.76	2,274,976,340.11
租赁费	1,773,878,244.14	1,763,552,325.67
折旧及摊销	825,590,827.53	858,186,306.29
物料消耗	760,921,755.78	705,414,026.91
能源费	428,786,775.20	477,325,153.94
销售佣金	209,511,091.05	197,599,302.34
洗涤费	192,786,873.63	193,678,015.15
办公费	164,835,389.08	175,589,300.78
日常修理及维护费	122,441,706.82	144,619,049.65
业务推广及宣传费	100,365,045.71	103,949,770.29
聘请中介顾问费及顾问咨询费	70,875,354.30	76,962,956.31

信息化运维费	2,698,190.15	1,906,668.73
税费	1,414,583.25	1,616,401.46
其他	160,462,807.47	164,136,352.87
合计	6,962,361,068.87	7,139,511,970.50

64、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	128,760,200.62	166,860,440.58
减：利息收入	-17,024,078.92	-8,004,493.04
汇兑损益	165,705.63	-2,883,454.10
手续费及其他	9,918,117.31	15,970,853.97
合计	121,819,944.64	171,943,347.41

其他说明：

无

65、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	79,623,088.14	65,271,853.31
增值税进项税加计扣除	22,440,887.80	
民族饭店、前门饭店节能改造项目	328,251.61	287,903.40
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	24,960.00
书香酒店大堂补助	5,333.33	
合计	102,491,092.24	65,653,288.07

其他说明：

企业发展与扶持基金明细：

单位：元 币种：人民币

	2019 年度	2018 年度
企业发展扶持与奖励基金	79,623,088.14	65,271,853.31
其中：持续性财政优惠扶持金(a)	38,701,418.58	20,418,000.00
其他	40,921,669.56	44,853,853.31

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，该子公司将预计可以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 2019 年度收到该财政扶持金共计 38,701,418.58 元。

66、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	-5,990,505.27	-10,386,376.11
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
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		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		130,827,889.51
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,736,117.37	2,096,232.60
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	5,582,059.94	7,825,908.56
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	20,320,271.33	8,761,551.88
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
对外委托贷款取得的收益	721,890.97	237,333.34
处置子公司产生的投资收益		14,813,058.90
子公司转为联营企业产生的视同处置投资收益(附注八、4)	13,281,888.34	
合计	35,651,722.68	156,003,999.41

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

交易性金融资产	-16,441,973.05	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-16,441,973.05	

其他说明：

无

69、信用减值损失

√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
应收账款坏账损失	349,061.31	
其他应收款坏账损失	228,097.34	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	481,829.26	
合计	1,058,987.91	

其他说明：

无

70、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
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	5,839,377.14	6,804,959.06
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
十三、商誉减值损失		81,896,286.02
十四、其他	18,456,087.94	24,865,568.79
合计	24,295,465.08	116,692,593.29

其他说明：

无

71、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
固定资产处置利得	7,657,951.52	8,791,727.83
无形资产处置损失	-842,580.74	-1,181,027.67
合计	6,815,370.78	7,610,700.16

其他说明：

无

72、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	
罚款收入	14,837.48	210,200.00	14,837.48
其他	8,593,969.88	9,487,114.23	8,593,969.88
合计	8,608,807.36	15,928,445.02	8,608,807.36

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

73、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	50,735.00	816,947.50	50,735.00
罚款、滞纳金	383,830.12	848,433.49	383,830.12
诉讼及赔偿损失	3,498,940.01	7,572,729.25	3,498,940.01
其他	2,086,039.03	1,884,334.92	2,086,039.03
合计	6,019,544.16	11,122,445.16	6,019,544.16

其他说明：

无

74、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	411,073,443.62	381,305,631.45
递延所得税费用	-53,471,409.03	11,973,171.58
合计	357,602,034.59	393,278,803.03

(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	1,276,930,737.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	319,232,684.30
子公司适用不同税率的影响	-20,235,260.49
调整以前期间所得税的影响	-10,951,633.70
非应税收入的影响	-293,907.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	72,417,113.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,106,973.45
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	35,969,234.52

权益法核算的合营企业和联营企业损益	1,497,626.32
当期冲回的以前年度确认的递延所得税负债(a)	-20,000,000.00
其他	73,150.78
所得税费用	357,602,034.59

其他说明：

√适用 □不适用

(a)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日账列递延所得税负债(附注七、29)。因本集团已取得上述香港居民身份证明书，已于本年度将上述递延所得税负债予以冲回。

于2019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，因此未于本年度预提与境内子公司利润分配计划相关的代扣代缴所得税(2018年12月31日：无)。

于2019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3,842,471,139.29元(2018年12月31日：2,903,232,947.46元)。

75、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、55。

76、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	241,325,255.23	285,317,908.99
收到押金、保证金、备用金及往来代垫款等	126,793,815.07	153,785,291.11
政府补助及营业外收入	88,379,388.41	77,354,911.69
银行存款利息收入	15,509,248.20	6,482,195.96
合计	472,007,706.91	522,940,307.75

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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	239,190,005.44	252,440,325.28
支付工会经费	10,283,377.66	10,203,468.43

支付押金保证金、备用金及往来代垫款等	12,122,373.36	14,959,392.52
支付诉讼赔偿款	5,515,327.06	9,342,503.45
支付其他营业外支出	2,520,604.15	3,550,715.91
合计	269,631,687.67	290,496,405.59

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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	1,675,000,000.00	1,100,000,000.00
收到理财产品利息	20,320,271.33	8,761,551.88
收到向子公司少数股东等提供借款的利息	5,497,834.46	8,063,241.90
收到子公司之少数股东归还借款	3,000,000.00	
收到与资产相关的政府补助	376,000.00	
合计	1,704,194,105.79	1,116,824,793.78

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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	1,045,000,000.00	1,810,000,000.00
向合营企业提供借款	2,000,000.00	
向子公司之少数股东提供借款		3,000,000.00
合计	1,047,000,000.00	1,813,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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
收到限制性股票认购款	76,217,301.11	
合计	76,217,301.11	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(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
收购子公司少数股东权益	8,400,000.00	
合计	8,400,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

77、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	919,328,702.61	892,336,780.89
加：资产减值准备	25,354,452.99	116,692,593.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	271,919,936.17	280,819,404.56
使用权资产摊销		
无形资产摊销	103,409,843.16	102,789,557.03
长期待摊费用摊销	475,883,277.80	500,199,574.30
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）	-6,815,370.78	-7,610,700.16
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）	16,441,973.05	
财务费用（收益以“-”号填列）	128,144,855.62	162,454,689.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-35,651,722.68	-156,003,999.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,717,958.33	57,316,286.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-43,753,450.70	-45,343,114.59
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,320,011.97	-5,022,395.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-67,747,519.94	-88,748,938.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	33,240,192.47	143,698,289.70
其他	-8,025,676.31	-30,536,005.25
经营活动产生的现金流量净额	1,804,331,547.10	1,923,042,021.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,774,382,301.11	1,031,505,829.05
减: 现金的期初余额	1,031,505,829.05	1,450,116,837.10
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	742,876,472.06	-418,611,008.05

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 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	2,103,210.66
福州如家运通快捷酒店有限公司	880,785.32
福州如家快捷酒店有限公司	1,222,425.34
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	7,228,301.04
Comma、福州如家运通快捷酒店有限公司及福州如家快捷酒店有限公司	7,228,301.04
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	-5,125,090.38

其他说明:

2019 年度处置子公司于处置日的净资产

单位: 元 币种: 人民币

	Comma	福州如家运通快捷酒店有限公司	福州如家快捷酒店有限公司	合计
货币资金	3,329,262.66	1,563,037.85	2,336,000.53	7,228,301.04
其他流动资产	6,129,840.99	698,268.22	96,740.17	6,924,849.38
非流动资产	57,123,830.24	94,686.30	85,152.51	57,303,669.05
流动负债	-29,109,557.25	-628,962.33	-771,571.29	-30,510,090.87
非流动负债	-1,544,107.57			-1,544,107.57
净资产	35,929,269.07	1,727,030.04	1,746,321.92	39,402,621.03

(4). 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		
其中：库存现金	5,047,667.53	5,336,511.19
可随时用于支付的银行存款	1,769,103,549.69	1,025,630,833.15
可随时用于支付的其他货币资 金	231,083.89	538,484.71
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	1,774,382,301.11	1,031,505,829.05
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

78、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

79、所有权或使用权受到限制的资产

□适用 √不适用

80、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			61,305,728.74
其中：美元	8,777,728.50	6.9762	61,235,189.57
欧元			
港币	78,744.33	0.8958	70,539.17
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			

长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(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

81、套期

适用 不适用

82、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	79,623,088.14	其他收益	79,623,088.14
民族饭店、前门饭店节能改造项目	328,251.61	其他收益	328,251.61
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
书香酒店大堂补助	5,333.33	其他收益	5,333.33
合计	80,050,204.44	其他收益	80,050,204.44

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

83、其他

√适用 □不适用

1. 资产减值及损失准备

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	本期增加	本期减少		2019年12月31日
					转回	核销	
应收账款坏账准备	8,038,645.49		8,038,645.49	349,061.31		-93,197.84	8,294,508.96
其中：单项计提坏账准备							
组合计提坏账准备	8,038,645.49		8,038,645.49	349,061.31		-93,197.84	8,294,508.96
其他应收款坏账准备	13,837,992.99		13,837,992.99	228,097.34		-15,810.00	14,050,280.33
其中：单项计提坏账准备	8,105,000.00		8,105,000.00				8,105,000.00
组合计提坏账准备	5,732,992.99		5,732,992.99	228,097.34		-15,810.00	5,945,280.33
长期应收款坏账准备	7,443,955.48		7,443,955.48	481,829.26			7,925,784.74
可供出售金融资产减值准备	1,720,000.00	-1,720,000.00					
小计	31,040,593.96	-1,720,000.00	29,320,593.96	1,058,987.91		-109,007.84	30,270,574.03
固定资产减值准备(a)	16,318,445.77		16,318,445.77	5,839,377.14		-790,773.06	21,367,049.85
商誉减值准备	81,896,286.02		81,896,286.02				81,896,286.02
在建工程减值准备	7,208,324.00		7,208,324.00				7,208,324.00
无形资产减值准备	107,601.07		107,601.07			-5,782.48	101,818.59
其中：外购软件(a)	107,601.07		107,601.07			-5,782.48	101,818.59
商标权(b)							
长期待摊费用减值准备(a)	265,999,848.15		265,999,848.15	18,456,087.94		-13,289,946.97	271,165,989.12
小计	371,530,505.01		371,530,505.01	24,295,465.08		-14,086,502.51	381,739,467.58
总计	402,571,098.97	-1,720,000.00	400,851,098.97	25,354,452.99		-14,195,510.35	412,010,041.61

(a) 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 2019 年 12 月 31 日及 2018 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。2019 年度，本集团计提固定资产、无形资产-外购软件及长期待摊费用减值准备分别为 5,839,377.14 元、0.00 元及 18,456,087.94 元(2018 年：6,804,959.06 元、12,055.95 元及 24,865,568.79 元)。

于 2019 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持续使用过程中和最终处置时所产生的未来现金流量，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(2019 年 12 月 31 日税前折现率为 12.3%至 12.5%(2018 年 12 月 31 日：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 2019 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(2019 年 12 月 31 日为 2.5%(2018 年 12 月 31 日：2.5%))，并采用能够反映商标权的特定风险的折现率(2019 年 12 月 31 日税前折现率为 19.6%(2018 年 12 月 31 日：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

经考虑限制性股票影响后，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：

	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	884,973,463.27	857,013,089.72
减：当期发放预计可解锁的可撤销现金股利	-971,482.60	
合计	884,001,980.67	857,013,089.72
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	0.9031	0.8755

(b) 稀释每股收益

如附注十三、5 所述，限制性股票激励计划中的解锁条件包含业绩条件。本集团管理层经过评估，于 2019 年 12 月 31 日，基于限制性股票激励计划中的解锁条件可以满足之假设，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稀释每股收益。于 2019 年度本公司的潜在普通股为预计未来可解锁的限制性股票(2018 年度：无)，上述潜在普通股对于 2019 年度归属母公司普通股股东的合并净利润不具有稀释性。报告期稀释每股收益为 0.9031 (2018 年度：不适用)。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

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	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	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
Comma	-	2.80%	被动稀释	2019年5月25日	董事变更	-1,006,019.54	49.43%	20,807,392.12	35,095,300.00	14,287,907.88	收益法	
福州如家运通快捷酒店有限公司	880,785.32	51%	出售	2019年1月31日	双方协议						不适用	
福州如家快捷酒店有限公司	1,222,425.34	70%	出售	2019年1月31日	双方协议						不适用	

其他说明：

适用 不适用

(i) Comma 处置损益计算如下

单位：元 币种：人民币

	Comma
Comma 于处置日公允价值	71,000,000.00
本集团对 Comma 投资被动稀释后的持股比例	49.43%
本集团对 Comma 所持股权的公允价值	35,095,300.00
收到的现金	
Comma 按照自合并日公允价值持续计量的净资产账面价值	35,929,269.07
本集团对 Comma 原持股比例	52.23%
本集团原享有的按照自合并日公允价值持续计量的净资产份额	18,765,857.24
本集团对 Comma 的商誉	3,047,554.42
其他综合收益转入当期损益	
处置产生的投资收益	13,281,888.34
本集团因处置子公司转出少数股东权益	17,163,411.83

(ii) 福州如家运通快捷酒店有限公司及福州如家快捷酒店有限公司处置损益计算如下：

单位：元 币种：人民币

	福州如家运通快捷酒店有限公司	福州如家快捷酒店有限公司酒店有限公司
收到的现金	880,785.32	1,222,425.34
按照合并日公允价值持续计量的净资产账面价值	1,727,030.04	1,746,321.92
本集团原持股比例	51.00%	70.00%
本集团合并报表层面享有的净资产份额	880,785.32	1,222,425.34
其他综合收益转入当期损益		
处置产生的投资收益		
本集团因处置子公司转出少数股东权益	846,244.72	523,896.58

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	73.81%	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	95.49%		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
北京首如酒店管理有限公司 (以下简称“首如管理”)	北京	北京	酒店管理	100.00%		非同一控制下企业合并
宇宿酒店管理有限公司 (以下简称“宇宿管理”)	上海	上海	酒店运营及管理		51.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(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	2019 年度因增资引起少数股东权益变动	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
京伦饭店	46.00%	7,732,790.18		-5,933,740.49	55,040,038.07
南山文化	25.195%	32,352,904.54		-29,696,104.08	166,888,954.55
南苑股份(i)	4.511%	-362,388.63			30,705,200.51
宇宿管理(ii)	49.00%	-3,901,934.88	66,150,000.00		62,248,065.12

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

注：(i)南苑股份合并财务报表中的金额考虑了取得投资时该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。

(ii)于 2019 年 5 月 30 日，本集团之子公司如家酒店连锁(中国)有限公司和中国凯悦有限公司共同出资设立宇宿酒店管理有限公司(以下简称“宇宿管理”)，双方持股比例分别为 51%和 49%。于 2019 年度，宇宿管理收到上述股东双方合计缴纳的注册资本 135,000,000.00 元，其中少数股东中国凯悦有限公司缴纳 66,150,000.00 元，计入本集团少数股东权益。

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位: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
京伦饭店	44,752,177.98	98,837,095.87	143,589,273.85	19,686,938.67	4,250,078.51	23,937,017.18	34,171,087.00	107,751,971.74	141,923,058.74	21,979,741.15	4,202,038.51	26,181,779.66
南山文化	168,494,109.58	591,519,360.54	760,013,470.12	95,959,113.84	1,582,857.43	97,541,971.27	135,648,925.87	613,637,388.96	749,286,314.83	95,772,557.20	1,651,428.79	97,423,985.99
南苑股份(注)	73,534,784.13	1,566,609,973.11	1,640,144,757.24	790,964,600.36	168,475,317.44	959,439,917.80	68,877,814.78	1,592,187,465.88	1,661,065,280.66	796,912,187.66	175,414,810.25	972,326,997.91
宇宿管理	129,822,106.21	3,576,151.63	133,398,257.84	6,361,390.25		6,361,390.25						

单位: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
京伦饭店	130,484,838.84	16,810,413.43	16,810,413.43	27,298,888.43	131,667,295.69	16,124,294.80	16,124,294.80	29,762,228.93
南山文化	449,567,883.12	128,477,511.11	128,477,511.11	165,075,514.32	449,509,799.51	130,964,823.44	130,964,823.44	194,584,881.11
南苑股份(注)	351,736,870.30	-8,033,443.31	-8,033,443.31	93,416,842.40	367,148,107.44	-8,660,204.03	-8,660,204.03	63,027,532.50
宇宿管理		-7,963,132.42	-7,963,132.42	-3,677,430.36				

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该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	三亚市	三亚市	旅游业	24.00%		权益法
首旅财务公司(ii)	北京市	北京市	货币金融服务	5.86%		权益法
Comma(i)	上海市	开曼群岛	酒店管理		49.43%	权益法
斑斓家(上海)商业	上海市	上海市	酒店管理		15.00%	权益法

管理有限公司(iii)						
北广商旅(iv)	北京市	北京市	酒店管理		10.00%	权益法

(i) 于 2018 年 12 月 31 日, Comma 为本集团之子公司如家酒店集团纳入合并范围的子公司。于 2019 年 5 月, 由于员工将其在 Comma 股份支付计划被授予的股权予以行权后转让给 Comma 的其他投资者, 使得如家酒店集团对 Comma 的持股比例被动稀释, 由 52.23% 下降为 49.43%, 同时由于其他投资者增派 1 名董事, 如家酒店集团不再占董事会半数以上席位, 如家酒店集团对 Comma 的影响程度由控制变为重大影响。本集团及如家酒店集团不再将其纳入合并范围, 而是将其作为联营企业核算。

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:

(ii) 本公司于 2019 年向首旅财务公司投资 150,000,000.00 元获得其 5.86% 的所有者权益, 本公司在首旅财务公司董事会中享有董事席位, 且根据该公司的公司章程中的有关约定, 本公司能够对其施加重大影响, 本公司将其纳入联营企业核算。

(iii) 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。

(iv) 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。

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、Comma 及首旅财务公司。

(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	10,968,849.64	16,996,515.01
其中: 现金和现金等价物	1,412,288.13	7,426,221.53
非流动资产	165,333,800.27	171,510,957.65
资产合计	176,302,649.91	188,507,472.66
流动负债	5,623,236.53	8,894,731.92
非流动负债	8,527,500.00	12,812,500.00
负债合计	14,150,736.53	21,707,231.92
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	162,151,913.38	166,800,240.74
按持股比例计算的净资产份额	81,075,956.69	83,400,120.37
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	81,075,956.69	83,400,120.37
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	11,990,823.12	22,509,025.00
财务费用	304,176.94	534,446.27
所得税费用		
净利润	-4,648,327.36	2,743,224.60
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-4,648,327.36	2,743,224.60
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
	宁夏沙湖	宁夏沙湖
流动资产	110,967,864.91	226,002,402.51
非流动资产	578,700,464.67	555,804,683.55
资产合计	689,668,329.58	781,807,086.06
流动负债	176,421,002.55	272,979,790.33
非流动负债	127,599,990.22	121,546,390.03
负债合计	304,020,992.77	394,526,180.36
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	385,647,336.81	387,280,905.70
按持股比例计算的净资产份额	115,694,201.04	116,184,271.71
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	115,694,201.04	116,184,271.71
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	160,256,808.96	147,587,031.02
净利润	-21,460,005.77	-35,359,280.33
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-21,460,005.77	-35,359,280.33
本年度收到的来自联营企业的股利		

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额
	Comma
流动资产	9,113,921.02
非流动资产	96,478,810.78
资产合计	105,592,731.80
流动负债	6,051,466.02
非流动负债	
负债合计	6,051,466.02
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	99,541,265.78
按持股比例计算的净资产份额	49,203,247.67
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	49,203,247.67
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	28,809,099.76
净利润	70,908,898.38
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	70,908,898.38
本年度收到的来自联营企业的股利	

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额
	首旅财务公司
资产合计	9,969,433,868.75
负债合计	7,518,863,395.36
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	2,450,570,473.39
按持股比例计算的净资产份额	143,721,057.13
调整事项	
--取得联营企业投资时初始投资成本与按持股比例5.86%计算的净资产份额(注)之差	646,149.76
--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	144,367,206.89
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	145,329,591.18
净利润	90,184,783.62
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	90,184,783.62
本年度收到的来自联营企业的股利	6,488,010.10

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	15,386,369.59	15,107,462.68
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	278,906.91	1,291,878.92
--其他综合收益		
--综合收益总额	278,906.91	1,291,878.92
联营企业：		
投资账面价值合计	40,325,741.08	47,425,695.74
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-7,974,068.88	-8,906,649.67
--其他综合收益		
--综合收益总额	-7,974,068.88	-8,906,649.67

其他说明

注：净利润和其他综合收益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

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

(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。2019年度及2018年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2019年12月31日及2018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：

单位：元

2019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	61,235,189.57	70,170.10	61,305,359.67
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

于2019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459,790.20元(2018年12月31日：约761,233.27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2019年12月31日，本集团带息债

务主要为固定利率的短期借款 150,000,000.00 元、浮动利率的短期借款 84,000,000.00 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 1,793,000,000.00 元 (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) (附注七、31 及附注七、43)。

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。2019 年度及 2018 年度本集团并无利率互换安排。

于 2019 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 8,737,468.75 元 (2018 年 12 月 31 日: 约 11,598,750.00 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。

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。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等方式, 以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2019 年 12 月 31 日, 本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

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:

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	241,377,383.33				241,377,383.33
应付账款	129,408,490.76				129,408,490.76
其他应付款	1,626,539,814.33				1,626,539,814.33
一年以内到期的非流动负债	521,375,000.00				521,375,000.00
长期借款	76,650,750.00	1,076,650,750.00	803,923,575.00		1,957,225,075.00
长期应付款		32,515,000.00	69,885,500.00	152,928,258.51	255,328,758.51
合计	2,595,351,438.42	1,109,165,750.00	873,809,075.00	152,928,258.51	4,731,254,521.93

	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	521,375,000.00				521,375,000.00
非流动负债					
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

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：

	2019 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					

	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

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，担保到期日为 2019 年 10 月 25 日。于 2019 年 12 月 31 日，本集团无对外担保。

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
一、持续的公允价值计量	56,891,230.74		95,695,068.49	152,586,299.23
（一）交易性金融资产	56,891,230.74		80,000,000.00	136,891,230.74
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	56,891,230.74		80,000,000.00	136,891,230.74
（1）债务工具投资			80,000,000.00	80,000,000.00
（2）权益工具投资	56,891,230.74			56,891,230.74
（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）其他债权投资				

(三) 其他权益工具投资			15,695,068.49	15,695,068.49
(四) 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				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	56,891,230.74		95,695,068.49	152,586,299.23
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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。

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

	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	购买	出售	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		2019年12月31日	2019年12月31日仍持有的资产计入2019年度损益的未实现利得或损失的变动—公允价值变动损益
								计入当期损益的利得或损失(a)	计入其他综合收益的利得或损失		
金融资产											
交易性金融资产—											
银行理财产品		710,000,000.00	710,000,000.00	1,045,000,000.00	-1,695,320,271.33			20,320,271.33		80,000,000.00	
上市公司股权投资		73,333,203.79	73,333,203.79					-16,441,973.05		56,891,230.74	-16,441,973.05
其他权益工具投资—											

非上市公司股权投资		15,687,176.64	15,687,176.64						7,891.85	15,695,068.49	
可供出售金融资产											
银行理财产品	710,000,000.00	-710,000,000.00									
上市公司股权投资	73,333,203.79	-73,333,203.79									
金融资产合计	783,333,203.79	15,687,176.64	799,020,380.43	1,045,000,000.00	-1,695,320,271.33			3,878,298.28	7,891.85	152,586,299.23	-16,441,973.05
资产合计	783,333,203.79	15,687,176.64	799,020,380.43	1,045,000,000.00	-1,695,320,271.33			3,878,298.28	7,891.85	152,586,299.23	-16,441,973.05

(a)计入当期损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益及投资收益。

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

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款和长期应付款等。

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。

9、 其他

适用 不适用

本集团不存在非持续的以公允价值计量的资产。

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	33.68	33.68

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是首旅集团。

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√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”)	受同一母公司控制
北京市旅游商品配送有限公司(“旅游商品配送公司”)	受同一母公司控制
中国全聚德(集团)股份有限公司及其所属企业(“全聚德”)	受同一母公司控制
北京东来顺集团有限责任公司(“东来顺”)	受同一母公司控制
北京首汽(集团)股份有限公司(“首汽股份”)	受同一母公司控制
中国康辉旅行社有限责任公司及各地旅行社(“康辉旅行社”)	受同一母公司控制
北京市建国饭店公司(“北京建国”)	受同一母公司控制
北京香山饭店有限责任公司(“香山饭店”)	受同一母公司控制
北京宣武门商务酒店有限公司(“宣武门商务酒店”)	受同一母公司控制
北京国际饭店(“国际饭店”)	受同一母公司控制
北京市西苑饭店(“西苑饭店”)	受同一母公司控制
兆龙饭店有限公司(“兆龙饭店”)	受同一母公司控制

北京斯博人才交流有限责任公司(“斯博人才”)	受同一母公司控制
北京展览馆宾馆有限公司(“北展宾馆”)	受同一母公司控制
北京市崇文门饭店(“崇文门饭店”)	受同一母公司控制
北京东方饭店(“东方饭店”)	受同一母公司控制
西安建国饭店有限公司(“西安建国”)	受同一母公司控制
广州首旅建国酒店有限公司(“广州建国”)	受同一母公司控制
河南郑州建国饭店有限公司(“郑州建国”)	受同一母公司控制
北京市和平里大酒店(“和平里大酒店”)	受同一母公司控制
北京首采联合电子商务有限责任公司(“首采联合”)	受同一母公司控制
北京市旅店公司(“旅店公司”)	受同一母公司控制
北京市富国饭店(“富国饭店”)	受同一母公司控制
北京市丰泽园饭店(“丰泽园饭店”)	受同一母公司控制
北京市远东饭店(“远东饭店”)	受同一母公司控制
北京建国客栈有限公司(“建国客栈”)	受同一母公司控制
北京首旅集团培训中心(“首旅集团培训中心”)	受同一母公司控制
北京龙湾国际露营公园有限公司(“龙湾国际露营公园”)	受同一母公司控制
北京市印章艺术公司(“印章艺术公司”)	受同一母公司控制
北京贵宾楼饭店有限公司(“贵宾楼饭店”)	受同一母公司控制
易县望龙山庄宾馆有限公司(“望龙山庄”)	受同一母公司控制
北京亮马河大厦有限公司(“亮马河大厦”)	受同一母公司控制
北京新侨饭店有限公司(“新侨饭店”)	受同一母公司控制
北京市北京饭店(“北京饭店”)	受同一母公司控制
北京新世纪饭店有限公司(“新世纪饭店”)	受同一母公司控制
北京市长富宫中心有限责任公司(“长富宫”)	受同一母公司控制
北京首旅慧联科技有限责任公司(“首旅慧联”)	受同一母公司控制
北京和平宾馆有限公司(“和平宾馆”)	受同一母公司控制
北京市长城饭店公司(“长城饭店”)	受同一母公司控制
北京首商集团股份有限公司(“首商集团”)	受同一母公司控制
北京首采运通电子商务有限责任公司(“首采运通”)	受同一母公司控制
春天世纪企业管理(厦门)有限公司(“春天世纪”)	受同一母公司控制
首旅财务公司	受同一母公司控制及本公司参股公司
携程旅游信息技术(上海)有限公司(“携程上海”)	持有本公司 5%以上股权
去哪儿网(天津)国际旅行社有限公司(“去哪儿网”)	本公司董事担任其关键管理人员
上海青巢	本公司董事担任其母公司的董事(于 2019 年 5 月 25 日前为本集团之子公司)
上海雅住	本公司董事担任其母公司的董事(于 2019 年 5 月 25 日前为本集团之子公司)
Hong Kong He Mei	联营企业的子公司(于 2019 年 5 月 25 日前为本集团之子公司)
河南安钢集团(“河南安钢”)	子公司少数股东
海南南山旅游发展有限公司(“南山旅游”)	子公司少数股东

其他说明

无

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	90,812,311.46	87,503,573.72
旅游商品配送公司	购买商品	3,059,322.26	3,312,860.34
东来顺、全聚德	特色食品	918,825.60	1,085,630.91
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、长城饭店、广州建国、崇文门饭店、北展宾馆、首采联合、印章艺术公司、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	705,102.28	212,750.85
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	114,378.70	144,875.84
斯博人才	劳务费、招聘费及展位费	65,881.37	67,915.32
首汽股份	汽车租赁、维修服务	33,902.43	68,500.30
合计		95,709,724.10	92,396,107.28

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
康辉旅行社、携程上海、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、首商集团、广州建国、上海雅住、首采联合、首旅慧联	提供住宿、会议、餐饮、车辆租赁等服务	31,811,943.19	16,188,873.99
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	酒店管理	29,150,413.57	30,589,190.86

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、北展宾馆	特色食品	2,816,056.14	3,339,419.39
合计		63,778,412.90	50,117,484.24

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

本集团与关联方之间购销商品、提供和接受劳务的价格以市场价格作为定价基础，向关联方支付的租金参考市场价格经双方协商后确定。

(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	109,523.75

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
春天世纪	房屋建筑物	7,741,013.82	
旅店公司	房屋建筑物	6,079,629.72	5,964,021.24
建国客栈	房屋建筑物	5,178,299.85	3,142,857.14
国际饭店	房屋建筑物	2,996,267.24	2,893,855.91
丰泽园饭店	房屋建筑物	2,913,272.10	2,884,674.80
首旅集团	房屋建筑物及土地使用权	2,426,660.08	2,359,462.72
西安建国	房屋建筑物	2,388,104.52	2,337,753.37
富国饭店	房屋建筑物	1,752,509.28	1,718,146.32
合计		31,475,756.61	21,300,771.50

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

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				
首旅财务公司	150,000,000.00	2019/11/12	2020/11/11	固定利率
拆出				
尼泊尔馆	2,000,000.00	2019/10/15	2020/06/14	固定利率

(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%的股权		190,372,510.09

(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	2,609	2,135

注：以上关键管理人员报酬不含股份支付。

(8). 其他关联交易适用 不适用

1. 存款利息收入

单位：元 币种：人民币

	2019 年度	2018 年度
首旅财务公司	1,776,001.27	1,421,868.30

2. 利息费用

单位：元 币种：人民币

	2019 年度	2018 年度
首旅财务公司	637,000.00	13,986,216.67

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	20,559,113.67		18,058,941.01	
应收账款	郑州建国	8,227,023.98		6,344,063.41	
应收账款	香山饭店	5,971,324.38		4,476,019.84	
应收账款	东方饭店	5,053,545.77		3,794,828.17	
应收账款	西苑饭店	1,039,273.38		774,878.19	
应收账款	远东饭店	646,700.00		846,700.00	
应收账款	望龙山庄	500,000.00		400,000.00	
应收账款	宣武门商务酒店	472,429.60		423,201.36	
应收账款	西安建国	429,584.56		344,368.65	
应收账款	广州建国	300,461.75		302,956.36	
应收账款	北京建国	295,851.62		316,433.39	
应收账款	去哪儿网	167,260.40		328,943.17	
应收账款	北展宾馆	155,949.03		143,671.16	
应收账款	和平里大酒店	125,517.31		115,611.78	
应收账款	崇文门饭店	110,770.41		236,583.80	
应收账款	上海雅住	66,321.19			
应收账款	首旅慧联	17,708.00			
应收账款	首采联合	1,690.20		65,018.19	
应收账款	国际饭店	575.00		1,827,863.90	
应收账款	神舟集团			765.12	
其他应收款	上海青巢	17,932,038.36			
其他应收款	尼泊尔馆	2,016,692.00			
其他应收款	国际饭店	215,160.00		215,160.00	
其他应收款	上海雅住	175,004.97			
其他应收款	Comma	153,333.03			
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		100,000.00	
其他应收款	Hong Kong He Mei	57,984.39			
其他应收款	南山旅游	1,086.64			
预付款项	建国客栈	280,753.76			
预付款项	西安建国	184,978.98		179,008.71	
预付款项	全聚德	112,620.00		112,620.00	
预付款项	神舟集团			12,500.00	
银行存款	首旅财务公司	423,304,664.66		105,517,100.07	

(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
短期借款	首旅财务公司	150,000,000.00	
应付账款	携程上海	1,635,113.59	4,352,350.84
应付账款	旅游商品配送公司	752,016.71	1,127,299.66
应付账款	东来顺	199,833.70	295,858.34
应付账款	去哪儿网	41,150.09	124,248.84
应付账款	全聚德	16,911.60	44,283.50
其他应付款	河南安钢	11,586,404.06	11,586,910.24
其他应付款	上海青巢	158,350.00	
其他应付款	旅游商品配送公司	43,790.00	43,790.00
其他应付款	神舟集团	20,000.00	10,180.00
其他应付款	国际饭店		565,237.80
预收账款	首旅慧联	436,832.94	
预收账款	郑州建国	223,818.00	
预收账款	携程上海	114,903.21	
预收账款	宣武门商务酒店	60,064.00	
预收账款	香山饭店	47,600.00	
预收账款	尼泊尔馆	2,698.00	
预收账款	去哪儿网	2,134.00	495,732.00
其他流动负债	春天世纪	3,782,741.94	
其他流动负债	建国客栈 s	199,468.87	

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) 限制性股票激励计划

根据本公司股东大会、董事会和监事会审议通过的《限制性股票激励计划》及相关决议，于 2019 年 5 月 9 日本公司向本集团激励对象授予了限制性股票 8,831,660 股。此次被授予的限制性股票于 2019 年 6 月 13 日完成登记后，本公司股本变更为 987,722,962 股。首次授予日为 2019 年 5 月 9 日，首次授予价格为 8.63 元/股。该计划下向激励对象发放的现金股利可撤销。

根据相关决议，本激励计划解除限售期分别是自授予登记完成之日起 24 个月、36 个月和 48 个月，按照公司层面业绩考核要求和个人层面绩效考核分别解除限售 40%、30%、30%的限制性股票。

首次授予日本公司股票收盘价为 18.12 元/股，限制性股票的公允价值为授予日股票的收盘价与认购价的差额，即 9.49 元/股。

未行使的期权数量及有关的加权平均行权价的变动如下：

单位：元 币种：人民币

	期权数量(普通股)	加权平均授予日公允价值(人民币/股)
2018 年 12 月 31 日		
授予	8,831,660	9.49
2019 年 12 月 31 日	8,831,660	9.49

于 2019 年 12 月 31 日，未行使限制性股票的相关信息列示如下：

单位：元 币种：人民币

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)
9.49	8,831,660	2.25

于 2019 年度，本集团因摊销上述限制性股票激励计划成本而相应增加资本公积 19,346,885.31 元，同时确认当期费用 19,346,885.31 元。

(2) Comma 股份支付计划

于 2015 年 10 月，如家酒店集团下属子公司 Comma 董事会通过了一项股份支付计划(以下简称“Comma 计划”)，Comma 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。Comma 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。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。于 2018 年 12 月 31 日，Comma 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。于 2019 年 5 月，Comma 董事会通过一项决议，Comma 计划下已发行的股权激励受限制性股票 552,940 股均于 2019 年 5 月 25 日达到可行权状态，上述股权激励受限制性股票的被授予者已于当月全部行权并将其所持有股权转让给 Comma 的其他投资者，导致本集团对 Comma 的持股比例被动稀释，并相应丧失控制权(附注八、4)。

本集团根据发行日 Comma 的公允价值与 Comma 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。

于 2019 年度，在 Comma 仍作为本集团子公司期间，本集团因摊销上述 Comma 计划股权激励受限制性股票成本而相应增加其他资本公积 266,055.03 元，同时确认当期费用 266,055.03 元。

(3) 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 2019 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

2018 年 12 月 31 日余额-净额	25,681,280.26
本期计提费用	6,922,295.27
本期支付限制性现金奖励	-32,603,575.53
2019 年 12 月 31 日余额-净额	

于 2019 年 12 月 31 日，上述限制性现金奖励已全部支付。

(4) 限制性股票激励计划、Comma 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

	2019 年度	2018 年度
管理费用	26,472,766.67	24,318,775.09
销售费用	62,468.94	1,309,034.14
合计	26,535,235.61	25,627,809.23

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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	123,154,467.30	52,894,303.27

(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

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以内	1,751,651,271.31	1,739,612,384.13
一到二年	1,706,545,377.67	1,682,696,842.45
二到三年	1,586,911,575.54	1,574,850,616.76
三年以上	8,112,517,659.19	7,598,160,183.23
合计	13,157,625,883.71	12,595,320,026.57

(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2019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2019年12月31日前支付，截止2019年12月31日，由于联营企业另一投资方三亚城投尚未出资，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

截至2019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2019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2019年12月31日，本集团不存在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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行			
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害	新型冠状病毒感染的肺炎疫情		新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称“新冠肺炎疫情”)于

	情		<p>2020 年初爆发,对疫情的防控工作正在全国范围内持续进行,全国范围延迟复工,对人员流动和交通进行一定程度的控制,对特定人群进行隔离,提高经营场所的卫生和防疫要求,以及一系列增加社会距离的措施等,使全国酒店行业面临重大的挑战。为配合疫情防控工作,本公司积极配合国家防控要求,主动担当,为医护人员和政府需求提供住宿服务;针对疫情,在加大消毒和防控措施基础上,积极开发“放心住”住宿产品以满足当前形势下的住宿需求;同时对加盟酒店采取减免管理收费、联合银行推出金融扶持贷款等政策,帮助加盟业主渡过难关,履行本公司应尽的社会责任。</p> <p>新冠肺炎疫情爆发及相关防控措施的实施,对本集团 2020 年第一季度的日常经营已产生重大影响,包括业务收入等财务指标出现了较大幅度的下降,并可能存在相关资产后续发生减值的情况。本集团将密切关注此次疫情发展情况,持续评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。</p>
外汇汇率重要变动			

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	69,140,607.34
经审议批准宣告发放的利润或股利	69,140,607.34

根据 2020 年 4 月 17 日董事会决议,董事会提议本公司向全体股东分配股利 69,140,607.34 元,未在本财务报表中确认为负债(附注七、58)。

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

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。

本集团主要业务均在中国进行，集团内部管理中亦未按地区分部管理生产经营活动及评价经营成果。本集团认为除本财务报表中已有的按酒店业务、景区业务披露按业务区分的分部报告信息外，无须披露其他按地区分部披露的资料。

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	7,861,535,621.40	449,567,883.12		8,311,103,504.52
分部间交易收入	40,680.40		40,680.40	
主营业务成本	499,851,507.52	25,053,473.99		524,904,981.51
销售费用	5,204,898,271.87	196,812,783.92	40,680.40	5,401,670,375.39
利息收入	14,887,445.48	2,136,633.44		17,024,078.92
利息费用	130,063,148.73		1,302,948.11	128,760,200.62
对联营和合营企业的投资损失	-3,922,045.52	-2,068,459.75		-5,990,505.27
计入投资收益的分部间资金占用费		1,302,948.11	1,302,948.11	
资产减值损失	24,295,465.08			24,295,465.08
信用减值损失	1,174,331.51	-115,343.60		1,058,987.91
折旧费和摊销费	790,553,593.32	35,037,234.21		825,590,827.53
利润总额	1,191,055,330.02	174,047,644.21	88,172,237.03	1,276,930,737.20
所得税费用	312,031,901.49	45,570,133.10		357,602,034.59
净利润	879,023,428.53	128,477,511.11	88,172,237.03	919,328,702.61
资产总额	16,638,979,741.00	760,013,470.12	288,995,600.62	17,109,997,610.50
负债总额	7,715,627,651.24	97,541,971.27		7,813,169,622.51
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	340,475,604.53	105,577,118.43		446,052,722.96
非流动资产减少额(注)	26,104,363.09	20,003,589.93		46,107,953.02

(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

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

2018 年度及 2018 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	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
计入投资收益的分部间资金占用费		2,542,357.50	2,542,357.50	
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

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
其他业务	6,285,687.68	5,340,616.63
1 年以内小计	6,285,687.68	5,340,616.63
1 至 2 年		167,582.92
2 至 3 年		382,489.92
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	6,285,687.68	5,890,689.47

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
酒店运营管理组合	4,747,449.38	75.52	128,064.86	2.71	4,619,384.52					
关联组合	1,043,127.50	16.60			1,043,127.50	1,124,813.80	19.10			1,124,813.80
信用卡	495,110.80	7.88			495,110.80	85,012.55	1.44			85,012.55
账龄组合						4,680,863.12	79.46	280,671.29	6.00	4,400,191.83
合计	6,285,687.68	/	128,064.86	/	6,157,622.82	5,890,689.47	/	280,671.29	/	5,610,018.18

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合计提坏账准备的应收账款分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
酒店运营管理组合	4,747,449.38	128,064.86	2.71
关联组合	1,043,127.50		
信用卡	495,110.80		
合计	6,285,687.68	128,064.86	/

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

本集团对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

组合计提坏账准备的应收账款分析如下:

组合 - 关联组合:

单位: 元 币种: 人民币

	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	1,043,127.50	0.00%	

组合 - 酒店运营管理组合:

单位: 元 币种: 人民币

	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	4,747,449.38	2.71%	128,064.86

组合 - 信用卡组合:

单位: 元 币种: 人民币

	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	495,110.80	0.00%	

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	280,671.29		59,408.59	93,197.84		128,064.86
合计	280,671.29		59,408.59	93,197.84		128,064.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4). 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	93,197.84

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用**(5). 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2019年12月31日及2018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

	2019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	1,978,034.63	37,467.85	31.47%
	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%

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款适用 不适用**(7). 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

2. 本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

3. 2019年度本公司转回的应收账款坏账准备金额为 59,408.59 元 (2018 年度：计提 31,268.53 元)。

4. 2019 年度本公司核销应收账款 93,197.84 元(2018 年度：无)。

5. 于 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，本公司无已质押的应收账款。

2、其他应收款

项目列示

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	79,729,205.38	79,767,962.87
合计	143,345,302.57	143,384,060.06

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

(3). 坏账准备计提情况

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

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
其他业务	40,199.97	22,650.38
1 年以内小计	40,199.97	22,650.38
1 至 2 年	2,650.38	48,866,341.34
2 至 3 年	48,811,597.20	30,877,708.36
3 至 4 年	30,877,708.36	
4 至 5 年		
5 年以上	4,000.00	4,000.00
合计	79,736,155.91	79,770,700.08

(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	79,621,855.94	79,641,855.94
门店经营备用金	67,900.00	70,100.00
押金保证金	13,000.00	4,000.00
其他	33,399.97	54,744.14
合计	79,736,155.91	79,770,700.08

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	2,737.21			2,737.21
2019 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	4,213.32			4,213.32
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	6,950.53			6,950.53

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	2,737.21	4,213.32				6,950.53
合计	2,737.21	4,213.32				6,950.53

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 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 9	关联方	78,816,855.94	4 年以内	98.85	
公司 10	关联方	805,000.00	3 年以内	1.01	
公司 11	押金	9,000.00	1 年以内	0.01	
公司 12	代垫费用	7,988.72	1 年以内	0.01	1,662.45
公司 13	押金	4,000.00	5 年以上	0.01	
合计	/	79,642,844.66	/	99.89	1,662.45

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无按照应收金额确认的政府补助。

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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

损失准备及其账面余额变动表

单位：元 币种：人民币

	第一阶段	
	未来 12 个月内预期信用损失(组合)	
	账面余额	坏账准备
2018 年 12 月 31 日	79,770,700.08	2,737.21
会计政策变更		
2019 年 1 月 1 日	79,770,700.08	2,737.21
本年新增的款项	40,199.97	4,213.32
本年减少的款项	74,744.14	
2019 年 12 月 31 日	79,736,155.91	6,950.53

于 2019 年 12 月 31 日，本公司的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	损失准备	
	金额	金额	计提比例
关联组合	79,621,855.94		0.00%
门店经营备用金组合	67,900.00		0.00%
代垫费用组合	33,399.97	6,950.53	20.81%
押金保证金组合	13,000.00		0.00%
	79,736,155.91	6,950.53	0.01%

2019 年度本公司计提的其他应收款坏账准备金额为 4,213.32 元(2018 年度：482.52 元)。

2019 年度本公司未核销其他应收款 (2018 年度：20,000.00 元)。

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	13,258,121,786.65	85,774,239.54	13,172,347,547.11	13,239,382,893.65	85,774,239.54	13,153,608,654.11
对联营、合营企业投资	266,111,909.91		266,111,909.91	126,833,480.24		126,833,480.24
合计	13,524,233,696.56	85,774,239.54	13,438,459,457.02	13,366,216,373.89	85,774,239.54	13,280,442,134.35

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
如家酒店集团	3,207,100,330.30	18,650,304.50		3,225,750,634.80			
南苑股份	856,995,645.38			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			86,996,607.19
欣燕都	85,743,095.89			85,743,095.89			2,607,286.83
首旅景区	49,315,811.80			49,315,811.80			
首旅建国	43,868,618.92	65,578.50		43,934,197.42			14,853,299.94
京伦饭店	25,037,918.45			25,037,918.45			6,965,695.35
首旅京伦	22,575,457.23	23,010.00		22,598,467.23			14,008,567.00
首旅酒店香港	7,593,000,000.97			7,593,000,000.97			
首如管理	1,960,000.00			1,960,000.00			
合计	13,153,608,654.11	18,738,893.00		13,172,347,547.11		85,774,239.54	125,431,456.31

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
宁夏沙湖	116,184,271.71			-6,438,001.73		5,947,931.06				115,694,201.04
未来酒店	10,649,208.53			-4,598,706.55						6,050,501.98
首旅财务公司		150,000,000.00		855,216.99			6,488,010.10			144,367,206.89
小计	126,833,480.24	150,000,000.00		-10,181,491.29		5,947,931.06	6,488,010.10			266,111,909.91
合计	126,833,480.24	150,000,000.00		-10,181,491.29		5,947,931.06	6,488,010.10			266,111,909.91

其他说明：

无

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	271,686,092.51	26,954,513.13	267,967,806.69	25,129,451.22
其他业务				
合计	271,686,092.51	26,954,513.13	267,967,806.69	25,129,451.22

其他说明：

主营业务收入和主营业务成本按业务板块分类：

单位：元 币种：人民币

	2019 年度		2018 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	271,686,092.51	26,954,513.13	267,967,806.69	25,129,451.22
酒店管理				
合计	271,686,092.51	26,954,513.13	267,967,806.69	25,129,451.22

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	125,431,456.31	104,156,966.56
权益法核算的长期股权投资收益	-10,181,491.29	-10,583,928.62
处置长期股权投资产生的投资收益		-283,344.17
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取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		130,827,889.51
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,736,117.37	2,096,232.60
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		

处置交易性金融资产取得的投资收益	1,231,462.96	1,914,157.68
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
收取的资金占用费	60,188.68	9,628,588.43
合计	118,277,734.03	237,756,561.99

其他说明：

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

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	6,815,370.78	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	41,348,785.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,582,059.94	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,878,298.28	
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	721,890.97	
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	2,589,263.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,560,315.43	权益法核算的联营企业损益中金融工具公允价值变动的影响。

处置子公司产生的投资收益	13,281,888.34	系将 Comma 转为联营企业产生的视同处置投资收益。
所得税影响额	-18,027,691.83	
少数股东权益影响额	-261,052.33	
合计	68,489,128.64	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、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	10.36	0.9031	0.9031
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.56	0.8331	0.8331

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、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	公司报告期内公告文件

董事（代为履行董事长职责）：周红

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 21 日

修订信息

适用 不适用