

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年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、本半年度报告未经审计。

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：
保证半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
无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	22
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	38
第七节	优先股相关情况.....	42
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	42
第九节	公司债券相关情况.....	43
第十节	财务报告.....	43
第十一节	备查文件目录.....	191

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
首旅集团	指	北京首都旅游集团有限责任公司
公司、本公司、首旅如家	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司
如家、如家酒店集团	指	如家酒店集团 HOMEINNS HOTEL GROUP，原名 HOME INNS & HOTELS MANAGEMENT INC
首旅建国	指	北京首旅建国酒店管理有限公司
首旅京伦	指	北京首旅京伦酒店管理有限公司
首旅寒舍管理	指	北京首旅寒舍酒店管理有限公司
欣燕都	指	北京欣燕都酒店连锁有限公司
雅客怡家	指	石家庄雅客怡家快捷酒店管理有限公司
南苑股份	指	宁波南苑集团股份有限公司
南山公司	指	海南南山文化旅游开发有限公司
京伦饭店	指	北京市京伦饭店有限责任公司
宝利投资	指	Poly Victory Investments Limited
民族饭店	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司北京市民族饭店
前门饭店	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司前门饭店
物业公司	指	北京首旅酒店（集团）股份有限公司物业管理分公司
宁夏沙湖	指	宁夏沙湖旅游股份有限公司
首旅酒店（香港）	指	首旅酒店集团（香港）控股有限公司 BTG Hotels Group (HONG KONG) Holdings Co., Limited
入住率 /OCC（%）	指	Occupancy，特定时期内实际售出的客房数与可售客房数量的比率
平均每天房价 /ADR（元/间）	指	Average Daily Rate，特定时期内某家酒店已售客房的平均房价，其计算方法为客房收入/实际售出客房数量
每间可售客房收入 /RevPAR（元/间）	指	Revenue Per Available Room，特定时期内某家酒店每间可售客房可产生的收入，其计算方法为客房收入/可售客房数，即OCC×ADR
经济型酒店	指	指以大众旅行者和中小商务者为主要服务对象，以客房为唯一或核心产品，价格低廉、服务标准、环境舒适、硬件上乘，性价比高的现代酒店业态
连锁酒店	指	酒店品牌业务发展到一定规模，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、 基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	报告期内公司股本结构有变化，详见本报告第五节

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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
报告期内变更情况查询索引	无变更情况

五、 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、 其他有关资料

适用 不适用

七、公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	3,990,368,888.38	4,002,363,242.59	-0.30
归属于上市公司股东的净利润	367,630,342.68	339,960,164.83	8.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	335,667,578.29	316,002,243.12	6.22
经营活动产生的现金流量净额	673,647,208.87	769,108,145.88	-12.41
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	8,427,501,904.21	8,162,432,575.08	3.25
总资产	16,859,905,914.94	16,824,178,596.27	0.21

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.3746	0.3473	7.86
稀释每股收益(元/股)	0.3746	0.3473	7.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3419	0.3228	5.92
加权平均净资产收益率(%)	4.41	4.54	减少0.13个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.03	4.22	减少0.19个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√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》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”),并于2019年颁布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号) (“通知”),本集团已采用上述准则和通知编制截至2019年6月30日止6个月期间财务报表,比较财务报表已做相应调整,具体调整内容详见财务附注五、41。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、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	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	3,314,904.29	
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	17,545,703.14	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,448,694.22	
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	6,557,519.53	
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	464,888.88	
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	-422,348.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,281,888.34	系因对逗号开曼公司的股权比例变化,将其由子公司变更为参股企业,以公允价值计量与账面价值的差异形成的投资收益。
少数股东权益影响额	76,091.82	
所得税影响额	-10,304,577.19	
合计	31,962,764.39	

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

公司旗下酒店品牌丰富：如家、莫泰、云上四季、欣燕都、雅客怡家、蓝牌驿居、云品牌（派柏云、睿柏云、素柏云、诗柏云）、和颐、如家精选、如家商旅、璞隐、扉缦、金牌驿居、嘉虹、首旅京伦、首旅建国、首旅南苑、逸扉、YUNIK、柏丽艾尚、漫趣乐园、如家小镇和逗号公寓等，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，可以充分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

2019年上半年，我国整体经济形势虽然面临了中美贸易摩擦等方面的风险挑战，但经济运行基本延续了总体平稳、稳中有进的发展态势，主要宏观经济指标保持在合理区间，供给侧结构性改革持续推进，改革开放继续深化，就业比较充分，精准脱贫有序推进，人民生活水平和质量继续提高，推动高质量发展的积极因素增多。

2019年上半年，我国消费市场面对复杂多变的国际经贸环境，表现出了良好的成长韧性。根据国家统计局数据，1-6月，全国实现社会消费品零售总额19.5万亿元，同比增长8.4%，增速同比回落1个百分点，较一季度加快0.1个百分点。6月份消费增速出现明显回升，同比增长9.8%，较5月份加快1.2个百分点，为近15个月以来最高增速。消费对经济增长的基础性作用继续巩固，上半年最终消费支出对经济增长的贡献率达到60.1%。市场主要有以下特点：一是基本生活消费旺盛；二是服务消费稳健发展；三是网络零售增长较快；四是乡村和中西部增速领先。

下半年消费市场虽面临较大压力，但随着国民经济稳中有进，城乡居民就业稳定和收入保持较快增长，国家大幅度减税降费、扩大开放、完善促进消费体制机制、加快城镇老旧小区改造等政策措施进一步落实，居民消费潜力不断释放，预计下半年消费市场将保持平稳有升态势。

2. 旅游行业整体情况

2019年上半年文化和旅游消费活跃，国内旅游稳步增长，入出境旅游平稳发展。上半年旅游经济运行相对景气，旅游经济主要指标能够达到预期目标，群众参与度和获得感稳步提升。博物

馆、历史文化型景区、红色旅游型景区和文化艺术场馆节目在节假日平均消费增幅超过20%。

上半年全国餐饮收入同比增长9.4%，高出商品零售增速1.1个百分点。全国居民教育文化娱乐和医疗保健消费支出同比分别增长10.9%和9.5%。春节、清明、五一和端午假日期间全国旅游收入同比分别增长8.2%、13.7%、16.1%和8.6%。服务消费占居民最终消费支出比重为49.4%，比上年同期提高0.6个百分点。

随着旅游服务质量、产品品质的持续提升，国内居民旅游消费潜力在暑期、中秋及国庆假期将得到进一步有效释放，下半年旅游经济运行呈现“积极乐观”的预期，并带动全年旅游经济能够实现持续稳定发展。

3. 酒店行业概况

(1) 国内中端酒店连锁化率仍将继续提升

对比美国的酒店连锁化率，国内中端酒店仍存在较大的连锁化空间。虽然2019年上半年国内主流中端品牌酒店总量增幅同比低于去年同期，但仍以10%的速度增长。品牌酒店集团中端产品竞争优势会继续得到巩固。

(2) 酒店产品经营进入高品质、高服务与高效益同步轨道

经济下行压力及物业租赁成本、人工成本的上涨迫使经济型酒店的经营回报能力出现钝化，向上冲入中高端成为趋势。当前高质量发展成为各酒店集团发展的战略共识，酒店品质作为效果和效能的承载，正赋予其更加客观的价值选择和更加务实的价值实践，酒店的高品质运营已经进入高质量与高效益同步的轨道。

(3) 提升城市群功能的经济发展路径，一二线城市和交通枢纽节点城市的中端酒店保有量仍具绝对优势，以商务中心、行政中心为主的经营基础尚未改变

目前全球开始了第三轮城市化浪潮，主要特点是通过强化大城市与中小城市的交通和网络联系（city-region and net-working），全面提高大城市的国际竞争力。十九大确定了实施区域协调发展战略，建立更加有效的区域协调发展新机制。以“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设等重大战略为引领，以西部、东北、中部、东部四大板块为基础，促进区域间相互融通补充。因此，中端酒店保有量最大的区域也重叠于上述三大区域，北京、上海、广东、江苏、浙江的中端酒店保有量占据绝对优势，酒店经营仍以商务中心、行政中心作为经营基础。

(4) 中等收入消费群体的消费升级趋势，促进中端酒店产品再次迭代与经营创新

中国有全球最大的中等收入群体（4亿人），沉浸式的消费体验正快速成为消费主导。中端酒店的迭代与场景创新和社群化营销已经开始，领先的酒店集团需要不断打造出可以满足消费升级体验的产品和围绕动线变化的消费场景，在产品设计上提高主题性、文化性、趣味性和特色性，加大科技技术的投入，让消费者体验到好睡、好吃、好玩的全新酒店产品，释放中产阶级消费能力，提升酒店价格空间收益。

(5) 经济型酒店仍将保持住宿市场中最大“船体”的地位优势

作为承接酒店住宿最基础需求的有限服务产品，经济型酒店以其价格低廉，大众服务的属性仍将是国内体量最大的住宿市场。以更专业化的管理、更高的品牌认知度，“时尚、亲和、实惠、随意”的形象打好基础市场，通过品牌集团建立起的质量、服务标准统一、规范、有效监控，在酒店业的规模经济中仍占有重要的不可或缺的市场地位。

（注释：以上文中数据摘自“商务部公共商务信息服务商务数据中心”）

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”、“长租公寓”、“联盟酒店”全系列的酒店产品，可以满足消费者在个人商务和旅游休闲中对良

好住宿环境的需求。公司持续发力中高端酒店产品与创新，无论是标准化住宿产品和非标准化住宿产品，在不断细分的市场中，品牌体系与住宿产品不断进行产品丰富与服务创新，叠加市场化、多样化的运营模式，立足开放、包容的心态，吸引业主积极加盟，同时更极大地促进业主充分利用其物业资源，挖掘其物业优势与特色，以实现较好的投资回报。

2、会员优势

截止2019年上半年，公司已达1.12亿会员，公司自有渠道入住间夜数占比与去年同期比基本一致，维持在80%左右。

公司以庞大的会员体系为基础，以会员积分为抓手，搭建平台，通过外接资源，吸引相关商家入驻，围绕客人在酒店入住的场景下，提供“吃、住、行、游、购、娱”六大板块的服务要素内容，构建起公司独特的顾客价值生态圈。良好的客户体验、会员服务及会员权益享受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、经济型商旅、文旅等酒店产品序列全线布局。公司从“一线一面一网”入手，搭建了人才发展平台，建立管理型、专业技术型人才发展双通道，员工拥有多品牌、跨职能的职业发展机会，形成了具有较强管理能力，能够担当重要职责的管理型人才和具备酒店专业知识、专业技能的技术型人才，建立起公司强有力的人才竞争优势。公司树立的“选种子、育苗子、留尖子”的人才理念，不断维护人才资源优势、系统优化人才结构、稳步提升人才质量，发掘和培养更多适合新业务、新产品的创新型人才，使公司人才队伍的整体竞争力得到稳定持续、高质量的提升。

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，在资金统筹、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，可以将酒店不同等级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，对于提高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，公司规范化的普遍客户需求服务已经成为公司优质标签，创新极具满足顾客的个性化超常的服务已成为公司服务质量内容的重要核心与竞争力。

5、信息系统的行业领先优势

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

面容生态系统可实现酒店预定，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，周边吃喝等一键预订。

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，实现实时在线的收益机会。

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

产品智能化方面，集团和行业领先的智能厂商合作，实现了智能客房，智能前台，智能电视及一系列满足客人好玩需求的智能应用。智能化的应用为客户提供了丰富的场景，在服务请求，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。公司在持续进行酒店产品研发创新上，拥有大型企业集团独具的物业资源、资金、人才、数据、环境、渠道、供应链等全方位的绝对优势。

经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

当前在全球经济多种变量的博弈和不确定下，复杂的外部环境构成了企业经营的主要风险因素，但同时也促发了行业内新的历史发展机遇。2019年上半年公司积极创新发展，在酒店产品消费升级的大趋势中，公司充分发挥品牌、规模、资源、管理、平台和技术优势，抓主业、调结构、上规模、提质量，坚定地发展中高端酒店产品，创新酒店经营场景，以“住宿+”为核心，将吃、住、行、游、购、娱、共享办公等资源连接起来，借力合作与并购，全力打造“如旅随行”的产业链和顾客价值生态圈。

第一部分：公司主要重点经营事项

1. 全新商业模式创立合资酒店品牌——“逸扉UrCove by HYATT”

如家酒店集团与凯悦酒店集团已成立合资公司（宇宿酒店管理有限公司），本次合作实现了外资著名酒店品牌在中国发展的三个第一次突破，即双方均资金投入，品牌归属合资公司和新公司完全市场化运作。合资公司创建推出定位于中高端旅行市场的新品牌“逸扉酒店 UrCove by HYATT”将根植中国，博采双方所长，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。目前第一批直营店（北京、上海）的筹备建造工作已经开始，预计将于2020年上半年开业。

2. 激活交通枢纽圈的新酒店品牌——“嘉虹”旗舰店开业

公司与春秋集团联合打造具有航旅特色的空港连锁酒店品牌——“嘉虹”酒店，第一家旗舰店已于6月底在虹桥机场正式开业。“嘉虹”品牌依托临近交通枢纽的属性特色，着重融入航空主题的设计与体验，并提供与机场出行配套的便利服务，致力于满足广大商旅用户及航空机组人员的多样化需求，获得了客户及业内外的的好评。“Skybird Hotel Alliance嘉虹酒店联盟”海内外门店也在同步落地。该合作项目充分发挥了双方的优势资源，打造航空、旅游、住宿、购物和观光巴士等资源融为一体的生态链，在服务品质提升、平台建设、会员体系和业务资源整合、营销推广以及人才培养等诸多方面实现互联互通、合作共赢，以全产业链集群效应助力打造以航旅住宿一体化为代表的交通枢纽经济新时代。

3. 继续改造存量酒店，升级核心产品，以数字创新推动酒店整体变革，提升顾客体验满意度

抓主业、调结构、上规模、提质量，坚定地发展中高端酒店产品，创新酒店经营场景是公司酒店主业发展核心。截至2019年6月底，公司已完成如家经济型酒店NEO3.0改造286家，改造客房3.2余万间。如家NEO 3.0酒店的大改主要满足产品整体升级的需求，中改主要突出酒店的亮点，小改突出酒店部分公共区域的消费趋势变化。公司做好产品改造升级的硬件打造是酒店的经营基础，在酒店公共空间服务升级上积极引入全新的生活方式，为现代商务顾客提供共享工作空间和相对轻松的非正式环境，突出轻松、灵活、数字化、智能的商旅工作和休息环境。通过“睡眠礼盒”“如家这碗面”等提升服务体验，营造“好睡、好吃、好玩”的环境，为商旅宾客以及酒店周边消费群体打造“让酒店成为一个大家来享受的空间”。

4. 合作龙珠IP——“漫次元”酒店主题空间产品深度推广

作为全国唯一官方授权的龙珠主题客房在上半年已经开放4款20间，主要由公司的2家YUNIK HOTEL及4家如家精选酒店的客房改造而来，分布在上海、北京、成都等地。酒店主题空间产品是

公司极具代表性的酒店创新，是公司在互动式酒店空间的运营上结合新生代消费者对潮流风尚的追求，向年轻群体打造的动漫主题空间。在消费升级和体验经济的驱动下，公司在中端酒店里打造空间、场景和需求交织下的创新产品，以好玩、有趣味理念，将公共区域融入复合型功能，包括潮品销售、VR动感单车及电竞等娱乐设施、咖啡+办公场景、社交场地等，通过顾客相关活动触发客人在酒店中的其他消费点，给酒店带来较好的营收增长，提升酒店空间价值。

5. 首旅建国中标北京大兴机场南航机组保障项目，开启专业高端酒店管理创新模式里程碑

北京大兴机场的正式竣工验收，揭开了京津冀区域旺盛的航空枢纽经济腾飞的序章，在预计2020年达到1.4亿，2025年达到1.7亿的航空客运需求下，北京大兴机场周边的酒店餐饮市场将迎来广阔的发展空间。首旅建国作为国内极具影响力的高端专业酒店管理品牌，其凝炼了中国服务精神与民族品牌的精髓，通过专业化、标准化、科技化、人性化、差异化的专业酒店管理的突出优势，一举中标北京大兴南航机组保障项目。该项目建筑面积17万平米，营运客房达2,200余间，这是北京未来5年内最大的酒店运营管理高端项目，后期衍生的市场商业机会远超当下。本次建国品牌的中标，拉开公司高端酒店品牌率先在国际大型机场的品牌宣传帷幕，在公司酒店品牌发展上具有里程碑式的意义，公司高端酒店品牌运营超越竞争思想意识，贴合新的市场需求，创立新的管理空间，由品牌核心价值获得了新业务发展空间。

6. 打造“体育+文化+旅游”的南山品牌新动力

上半年海南整体旅游市场出现小幅下滑，但南山公司积极采取了一系列措施，实现了营业收入和经营利润的小幅增长，并荣获了全国、海南省和三亚市不同级别的旅游行业奖项。南山公司借助“资源通融、内容兼融、宣传互融、利益共融”的新型媒体，进行多方位宣传，创新营销模式，打造“体育+文化+旅游”的南山品牌，并通过贯穿全年的赛事活动，传播南山品牌，培育新动力。

7. 积极研发及优化酒店管理系统，提高运营效率

收益系统、CRM系统、面对面系统，自助入住和智能电视等正逐步落地实施，通过建立、升级、完善等步骤，将为客人提供更好的服务，并提升公司的运营效率。

第二部分:公司整体经营情况

2019年上半年,公司整体经营在营业收入基本持平的基础上,保持了利润的平稳增长。

2019年1-6月,公司实现营业收入399,037万元,比上年同期减少1,199万元,下降了0.30%。公司营业收入的下降主要由于:一、酒店业务实现营业收入374,001万元,比上年同期减少1,823万元,下降了0.48%;二、景区运营业务实现营业收入25,036万元,比上年同期增加623万元,增长2.55%;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340,968万元,与上年同期基本持平。

本期公司财务费用6,875万元,比上年同期减少1,843万元,下降了21.14%。主要系公司合理安排资金偿还贷款,贷款规模减少导致财务利息节约1,960万元所致;其他收益3,611万元,比上年同期增加1,377万元,增长了61.66%,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2,234万元,比上年同期增加1,530万元,增长了217.11%,主要系因对逗号开曼公司的股权比例变化,将其由子公司变更为参股企业形成的投资收益1,328万元。

2019年上半年公司实现利润总额55,707万元,比上年同期增加3,094万元,增长5.88%。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43,832万元,比上年同期增加2,353万元,增长5.67%。2、景区运营业务实现利润总额11,875万元,比上年同期增加741万元,增长6.66%。

本期公司实现归属母公司净利润36,763万元,比上年同期增加2,767万元,增长了8.14%;实现每股收益0.3746元/股,比上年同期增加0.0273元/股,增长了7.86%。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3,196万元,比上年同期增加800万元,增长33.41%。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润33,567万元,比上年同期增加1,967万元,增长了6.22%;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0.3419元/股,比上年同期增加0.0191元/股,增长5.92%。

第三部分：公司2019年第二季度酒店主要经营数据

1. 品牌市场数据

截止2019年6月30日，公司酒店数量4,117家（含境外1家），客房间数398,006间。公司中高端酒店数量755家，占比18.3%，客房间数91,784间，占总客房间数的23.1%。

截止2019年6月30日公司酒店数据统计表

品牌	酒店数量			客房间数		
	2019年6月末			2019年6月末		
	合计	直营	特许	合计	直营	特许
经济型酒店	2,676	703	1,973	268,390	79,785	188,605
如家	2,188	556	1,632	221,815	59,890	161,925
莫泰	310	113	197	35,569	16,527	19,042
蓝牌驿居	81	-	81	3,642	-	3,642
雅客怡家	40	1	39	2,417	80	2,337
云上四季	35	16	19	2,948	1,824	1,124
欣燕都	22	17	5	1,999	1,464	535
中高端酒店	755	163	592	91,784	23,037	68,747
如家商旅	244	43	201	22,365	5,362	17,003
如家精选	192	52	140	19,488	6,416	13,072
和颐	176	39	137	20,794	6,349	14,445
金牌驿居	35	11	24	1,985	914	1,071
璞隐	4	2	2	653	309	344
柏丽艾尚	4	4	-	532	532	-
扉缦	2	2	-	244	244	-
Yunik	2	2	-	167	167	-
嘉虹	1	1	-	275	275	-
首旅建国	65	2	63	19,070	922	18,148
首旅京伦	23	1	22	4,920	601	4,319
首旅南苑	7	4	3	1,291	946	345
云酒店	330	-	330	18,131	-	18,131
其他	356	45	311	19,701	2,980	16,721
管理输出	307	-	307	16,537	-	16,537
公寓	47	43	4	3,032	2,848	184
漫趣乐园	1	1	-	96	96	-
如家小镇	1	1	-	36	36	-
小计	4,117	911	3,206	398,006	105,802	292,204

2. 品牌拓展数据

2019年第二季度，公司新开店数量为159家，其中直营店2家，特许加盟店157家。经济型酒店新开店数量为28家；中高端酒店新开店数量为43家；云酒店36家；其他52家，其中管理输出酒店51家。

截止2019年6月30日，公司已签约未开业和正在签约店为689家。

2019年第二季度新开店数据表

品牌	新开店数量
----	-------

	2019年4-6月		
	合计	直营	特许
经济型酒店	28	-	28
中高端酒店	43	2	41
云酒店	36	-	36
其他	52	-	52
小计	159	2	157

3. 品牌经营数据表

(1) 首旅如家酒店2019年第二季度经营数据:

2019年4至6月首旅如家全部酒店RevPAR 162元,比去年同期下降了1.5%;平均房价202元,比去年同期增长了1.3%;出租率80.2%,比去年同期下降了2.3个百分点。

2019年4至6月经济型酒店RevPAR 141元,比去年同期下降了3.9%;平均房价170元,比去年同期下降了1.7%;出租率82.9%,比去年同期下降了1.9个百分点。

2019年4至6月中高端酒店RevPAR 240元,比去年同期下降了6.7%;平均房价326元,比去年同期下降了6.8%;出租率73.6%,比去年同期增长了0.1个百分点。

2019年4至6月云酒店RevPAR 113元,比去年同期下降了9.6%;平均房价167元,比去年同期下降了3.2%;出租率68.0%,比去年同期下降了4.9个百分点。

2019年4至6月首旅如家酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2019年4至6月	同比%	2019年4至6月	同比%	2019年4至6月	同比增减百分点
经济型酒店	141	-3.9%	170	-1.7%	82.9%	-1.9
直营	128	-2.8%	162	-1.4%	79.3%	-1.2
特许管理	146	-4.5%	173	-2.0%	84.4%	-2.2
中高端酒店	240	-6.7%	326	-6.8%	73.6%	0.1
直营	263	-4.9%	346	-4.8%	76.3%	-0.1
特许管理	232	-6.9%	319	-7.4%	72.6%	0.4
云酒店	113	-9.6%	167	-3.2%	68.0%	-4.9
特许管理	113	-9.6%	167	-3.2%	68.0%	-4.9
小计	162	-1.5%	202	1.3%	80.2%	-2.3
直营	159	0.5%	202	1.9%	78.6%	-1.1
特许管理	163	-2.4%	202	1.0%	80.7%	-2.8

注释: 不含公寓和管理输出酒店RevPAR数据。

(2) 首旅如家酒店2019年第二季度18个月以上成熟店的经营数据:

截至2019年6月30日,如家18个月以上成熟酒店共有3,149家。全部酒店RevPAR 160元,比去年同期下降了3.6%;平均房价197元,比去年同期下降了1.1%;出租率81.3%,比去年同期下降了2.1个百分点。

2019年4至6月经济型酒店RevPAR 141元,比去年同期下降了3.9%;平均房价169元,比去年同期下降了1.3%;出租率83.1%,比去年同期下降了2.2个百分点。

2019年4至6月中高端酒店RevPAR 267元,比去年同期下降了3.2%;平均房价361元,比去年同期下降了1.3%;出租率73.7%,比去年同期下降了1.4个百分点。

2019年4至6月云酒店RevPAR 124元,比去年同期下降了5.1%;平均房价172元,比去年同期下降了1.0%;出租率71.9%,比去年同期下降了3.1个百分点。

2019年4至6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4至6月	同比%	2019年4至6月	同比%	2019年4至6月	同比增减百分点
经济型酒店	2,538	141	-3.9%	169	-1.3%	83.1%	-2.2
直营	703	128	-1.9%	161	-0.3%	79.3%	-1.3
特许管理	1,835	146	-4.6%	172	-1.7%	84.8%	-2.6
中高端酒店	432	267	-3.2%	361	-1.3%	73.7%	-1.4
直营	128	280	-4.5%	366	-1.1%	76.5%	-2.7
特许管理	304	260	-2.5%	359	-1.4%	72.4%	-0.8
云酒店	179	124	-5.1%	172	-1.0%	71.9%	-3.1
特许管理	179	124	-5.1%	172	-1.0%	71.9%	-3.1
小计	3,149	160	-3.6%	197	-1.1%	81.3%	-2.1
直营	831	154	-2.5%	196	-0.6%	78.8%	-1.6
特许管理	2,318	162	-4.0%	197	-1.3%	82.4%	-2.3

注释：不含公寓和管理输出酒店RevPAR数据。

4. 酒店区域分布

地区	截至2019年6月30日开业酒店					
	直营酒店		特许管理及管理输出酒店		合计	
	酒店数量	客房间数	酒店数量	客房间数	酒店数量	客房间数
北京	47	6,561	220	26,337	267	32,898
上海	96	12,853	263	24,209	359	37,062
江苏、浙江、安徽	160	17,968	591	51,410	751	69,378
天津、山东、河北	158	16,859	676	56,406	834	73,265
珠三角（广州、深圳、珠海、佛山、惠州、东莞、中山、江门、肇庆）	54	6,712	80	7,293	134	14,005
四川、重庆	28	3,462	147	13,477	175	16,939
其他	368	41,387	1,228	112,872	1,596	154,259
合计	911	105,802	3,205	292,004	4,116	397,806

公司中国境内酒店家数4,116家，客房间数397,806间。北京，上海，苏浙皖，津鲁冀，珠三角和川渝地区的酒店总数2,520家，客房间数243,547间，占总数的61.2%。

(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	3,990,368,888.38	4,002,363,242.59	-0.30
营业成本	233,725,398.67	205,648,503.09	13.65
销售费用	2,649,530,146.22	2,691,526,777.78	-1.56
管理费用	487,774,836.82	482,613,208.22	1.07

财务费用	68,746,543.14	87,173,722.44	-21.14
研发费用	12,565,079.00	9,650,170.86	30.21
经营活动产生的现金流量净额	673,647,208.87	769,108,145.88	-12.41
投资活动产生的现金流量净额	147,971,270.55	-322,633,062.03	145.86
筹资活动产生的现金流量净额	-296,790,122.78	-659,849,292.51	-55.02

营业收入变动原因说明:

公司实现营业收入 399,037 万元,比上年同期减少 1,199 万元,下降了 0.30%。各业务板块收入明细如下表:

单位:万元

业务名称	2019年1-6月	2018年1-6月	增减额	增减比
酒店运营	301,353	309,767	-8,414	-2.72%
酒店管理	72,648	66,056	6,592	9.98%
景区业务	25,036	24,413	623	2.55%
合计	399,037	400,236	-1,199	-0.30%

公司酒店业务营业收入变化主要包括:1、由于关店及升级改造使得直营店在营业平均房量下降4.91%,同时上半年Revpar略有下滑,导致酒店运营收入下降8,414万元,比去年同期下降2.72%;2、特许业务持续增长,特许管理酒店数量从2018年6月30日的2849家增加到2019年6月30日的3206家,酒店管理收入增加6,592万元,比去年同期增长9.98%。

公司景区业务营业收入的变化主要包括:1、南山公司今年上半年门票留存比例为50%,去年同期为40%,增加门票收入1,948万元;2、南山公司商品销售业务模式改变,由于将部分与厂家合作的商品采购销售业务模式改为纯出租场地业务模式,导致收入减少787万元;3、市场因素导致其他收入减少537万元。

营业成本变动原因说明:营业成本 23,372.54 万元,比上年同期增加 2,807.69 万元,增长 13.65%。其中:1、餐饮成本增加 1,471 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的;2、商品成本增加 1,526 万元,系酒店运营业务中商品销售收入上升导致的。

销售费用变动原因说明:

销售费用 264,953.01 万元,同比减少 4,199.66 万元,下降 1.56%。具体明细:

单位:万元

项 目	2019 年 1-6 月			2018 年 1-6 月		
	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	87,922.80	87,916.28	6.52	86,919.18	86,909.22	9.96
职工薪酬	69,367.18	64,750.27	4,616.91	73,682.32	69,508.88	4,173.44
折旧及摊销	36,811.60	35,532.29	1,279.31	37,695.74	36,611.58	1,084.16
能源费	21,938.71	21,499.50	439.21	23,736.35	23,337.37	398.98
物料消耗	12,576.46	12,407.95	168.51	12,121.16	11,929.49	191.67
其他	36,336.26	34,619.97	1,716.29	34,997.93	33,234.32	1,763.61
合计	264,953.01	256,726.26	8,226.75	269,152.68	261,530.86	7,621.82
在建店费用	4,147	4,147		4,001	4,001	

具体原因:

- 1、租赁费用本期金额 87,922.80 万元,比上年同期增加 1,003.62 万元,增长 1.15%;主要系新开中高端酒店租金水平较高所致。
- 2、职工薪酬本期金额 69,367.18 万元,比上年同期减少 4,315.14 万元,下降 5.86%,主要系酒

店业务直营酒店数量减少以及 2019 年 revpar 下滑导致计提奖金减少所致。

- 3、折旧及摊销本期金额 36,811.60 万元，比上年同期减少 884.14 万元，下降 2.35%，主要系直营酒店数量减少及部分资产折旧到期所致。
- 4、能源费用本期金额 21,938.71 万元，比上年同期减少 1,797.64 万元，下降 7.57%，主要系直营酒店数量减少、出租率下降、部分地区电费出现下调以及气候与去年同期差异所致。
- 5、物料消耗本期金额 12,576.46 万元，比上年同期增加 455.30 万元，增长 3.76%，主要系物料标准较高的升级改造店和中高端酒店数量增加，增加了物料消耗支出所致。

管理费用变动原因说明:管理费用本期金额 48,777.48 万元，比上年同期增长 516.16 万元，增长 1.07%。主要系办公费用等零星增加所致。

财务费用变动原因说明:财务费用本期发生额为 6,874.65 万元，比上年同期减少 1,842.72 万元，下降 21.14%。主要系贷款利息较上年同期减少 1,960 万元所致。

研发费用变动原因说明:研发费用本期金额 1,256.51 万元，比上年同期增加 291.49 万元，增长 30.21%。主要系公司为增强核心竞争力，加大信息技术投入所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营活动现金流量 67,364.72 万元，比上年同期减少 9,546.09 万元，下降 12.41%。主要原因：1、预付租金增加；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:本期投资活动现金流量净额为 14,797.13 万元，比上年同期增加 47,060.43 万元，增长 145.86%。主要原因：本期净赎回理财产品现金净流入较上年同期增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期筹资活动现金流量净额-29,679.01 万元，比上年同期增加 36,305.92 万元，增长了 55.02%，主要原因：1、公司本期比上期减少净偿还金融机构贷款 3.04 亿元；2、因股权激励计划收到员工支付的对价款 7,621.73 万元。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变

					动比例 (%)
货币资金	155,554.80	9.23	103,150.58	6.13	50.80
交易性金融资产	22,396.92	1.33	-	-	
应收账款	23,851.91	1.41	23,163.13	1.38	2.97
其中：应收票据	0.11	0.00		-	
应收账款	23,851.80	1.41	23,163.13	1.38	2.97
预付款项	18,393.54	1.09	17,875.53	1.06	2.90
其他应收款	11,027.87	0.65	7,363.43	0.44	49.77
其中：应收利息		-		-	
应收股利	173.61	0.01		-	
其他应收款	10,854.26	0.64	7,363.43	0.44	47.41
存货	4,534.44	0.27	5,053.49	0.30	-10.27
其他流动资产	6,387.56	0.38	76,451.83	4.54	-91.64
可供出售金融资产		-	8,902.04	0.53	-100.00
长期应收款	8,858.87	0.53	9,189.32	0.55	-3.60
长期股权投资	28,717.03	1.70	26,211.76	1.56	9.56
其他权益工具投资	1,601.06	0.09		-	
投资性房地产	239.33	0.01	259.56	0.02	-7.79
固定资产	237,576.84	14.09	244,354.98	14.52	-2.77
在建工程	21,319.74	1.26	18,901.48	1.12	12.79
无形资产	384,060.27	22.79	388,618.89	23.09	-1.17
商誉	468,749.19	27.80	469,053.95	27.88	-0.06
长期待摊费用	222,744.79	13.21	217,020.64	12.90	2.64
递延所得税资产	69,721.91	4.14	66,575.47	3.96	4.73
其他非流动资产	254.52	0.02	271.77	0.02	-6.35
短期借款	10,000.00	0.59	10,000.00	0.59	-
应付账款	11,908.71	0.71	12,459.32	0.74	-4.42
其中：应付票据		-		-	
应付账款	11,908.71	0.71	12,459.32	0.74	-4.42
预收款项	29,685.77	1.76	28,019.88	1.67	5.95
应付职工薪酬	24,721.44	1.47	36,581.93	2.17	-32.42
应交税费	8,850.25	0.52	11,936.41	0.71	-25.86
其他应付款	192,230.37	11.40	181,592.18	10.79	5.86
其中：应付利息	356.32	0.02	418.08	0.02	-14.77
应付股利	3,237.02	0.19	151.13	0.01	2,041.88
其他应付款	188,637.03	11.19	181,022.97	10.76	4.21
一年内到期的非流动负债	91,118.92	5.40	72,516.85	4.31	25.65
长期借款	224,300.00	13.30	259,300.00	15.42	-13.50
长期应付款	23,572.57	1.40	22,033.12	1.31	6.99
预计负债	850.67	0.05	971.52	0.06	-12.44
递延收益	4,399.84	0.26	4,334.83	0.26	1.50
递延所得税负债	101,294.60	6.01	102,476.70	6.09	-1.15
其他非流动负债	92,862.47	5.51	94,908.53	5.64	-2.16
股本	98,772.30	5.86	97,889.13	5.82	0.90
资本公积	482,575.41	28.63	475,362.48	28.26	1.52
减：库存股	7,524.58	0.45	-	-	
其他综合收益	-3.48	-0.00	4,952.45	0.29	-100.07
盈余公积	19,741.88	1.17	19,252.20	1.14	2.54

未分配利润	249,188.67	14.78	218,787.00	13.00	13.90
少数股东权益	27,444.81	1.63	29,043.33	1.73	-5.50

其他说明

(1) 货币资金期末余额155,554.80万元,比年初增加52,404.22万元,增长50.80%;主要系本期净赎回理财产品 55,000 万元所致。

(2) 交易性金融资产期末余额22,396.92万元,比年初增加22,396.92万元,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,中国外运股票期末余额6,396.92万元;2、公司执行新金融工具准则后,将年初在其他流动资产列示的银行理财产品重分类至交易性金融资产列示,期末理财产品余额16,000万元。

(3) 其他应收款期末余额11,027.87万元,较期初增加3,664.44万元,增长49.77%。主要原因:①因股权比例变化,原逗号开曼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1,866万元;②押金保证金略有增加。

(4) 其他流动资产期末余额6,387.56万元,比年初减少70,064.27万元,下降91.64%。主要系公司执行新金融工具准则后,将年初在其他流动资产列示的银行理财产品重分类至交易性金融资产列示,年初理财产品71,000万元。

(5) 可供出售金融资产期末余额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,该部分可供出售金融资产年初余额1,568.72万元。

(6) 应付职工薪酬期末余额 24,721.44 万元,较期初减少 11,860.49 万元,下降 32.42%;主要系本期支付了2018年年年终奖所致。

(7) 应付股利期末余额3,237.02万元,比年初增加3,085.89万元,增长了2,041.88%,主要系京伦饭店和南山公司应付少数股东股利尚未支付所致。

(8) 库存股期末余额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。

(9) 其他综合收益期末余额-3.48万元,较年初减少 4,955.93 万元,下降100.07%;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) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

2019年6月末,公司对外长期股权投资总额为 28,717.03万元,比年初增加 2,505.27 万元,增长9.56%,主要系因对逗号开曼公司的股权比例由52.23%降为49.43%,将其由子公司变更为参股企业,长期股权投资增加3,509.53万元所致。

(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2月25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%。截至本报

告披露日，宇宿酒店管理有限公司已经完成工商注册事项。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1. 如家3. ONEO直营店改造总体情况

如家3. ONEO是如家酒店的全新迭代升级产品，着眼于商务出游人士的出行需求，通过时尚淡雅的现代设计诠释经典品牌。截止2019年6月30日公司已累计把236家直营店升级改造为如家3. ONEO，占经济型直营总店数的33.6%。累计完成50家特许酒店升级为如家3. ONEO的改造。

2. 公司2019年上半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年上半年已投资34个中高端酒店的新建和升级改造。

3. 资本性支出情况

2019年6月末，公司购置固定资产、长期资产支出46,254万元，其中新建项目投入5,105万元、升级改造项目投入30,483万元、各类长期资产更新及其他投入10,666万元。

资本性支出-万元	2019年1-6月
新建项目	5,105
升级改造项目	30,483
其他	10,666
合计	46,254

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

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

公司持有中国外运股票，采用公允价值模式计量，在交易性金融资产核算，当期股票公允价值变动计入公允价值变动收益。

公司持有的外运发展股票年初账面价值73,333,203.79元，期末账面价值63,969,247.71元，当期确认公允价值变动损失9,363,956.08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1,736,117.37元。

(4) 理财产品情况

2019年第二季度公司共进行了2笔累计金额1亿元的银行短期理财产品的投资，2019年1-6月共进行了2.25亿元的银行短期理财产品的投资。2019年6月30日，本公司未赎回的理财产品余额为1.6亿元。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、主要控股公司

如家酒店集团主要从事酒店运营及管理服务，股本为377.45万元。以购买日可辨认资产、负

债公允价值为基础进行后续计量的财务数据如下：2019年1-6月实现营业收入331,214万元，比上年同期下降0.57%。实现利润总额49,786万元，比上年同期增长5.54%。实现净利润35,495万元，比上年同期增长6.66%。实现归属母公司净利润35,173万元，比上年同期增长6.89%。2019年6月末，资产总额113.89亿元，净资产68.13亿元，其中：归属母公司净资产67.88亿元，资产负债率40.18%。

南山公司主要从事景区运营服务，注册资本38,600万元。2019年1-6月实现营业收入25,036万元，比上年同期增长2.55%；实现利润总额11,875万元，比上年同期增长6.66%；实现净利润8,937万元，较上年同期增长6.13%。南山公司2019年6月末资产总额为73,252万元，净资产62,336万元，资产负债率14.90%。

南苑股份主要从事酒店运营服务，注册资本为31,596.8992万元。以购买日可辨认资产、负债公允价值为基础进行后续计量的财务数据如下：2019年1-6月实现营业收入14,740万元，比上年同期下降6.96%；实现利润总额-1,956万元，比上年同期增加亏损144万元，增加亏损幅度7.96%。2019年6月末资产总额163,051万元，净资产67,268万元，资产负债率58.74%。

京伦饭店主要从事酒店运营服务，注册资本为1,200万美元。2019年1-6月实现营业收入6,351万元，比上年同期增长1.27%；实现利润总额1,003万元，比上年同期增长7.88%；实现净利润757万元，比上年同期增长8.39%。2019年6月末资产总额13,990万元，净资产11,041万元，资产负债率21.08%。

欣燕都主要从事酒店运营及管理服务，注册资本7,500万元。欣燕都合并报表2019年1-6月实现营业收入5,571万元，比上年同期增长10.59%；实现利润总额199万元，比上年同期增长206.54%；实现净利润154万元，比上年同期增长213.97%。2019年6月末，欣燕都合并报表资产总额9,745万元，净资产8,767万元，资产负债率10.03%。

首旅建国主要从事饭店管理及咨询服务，注册资本2,269.43万元。2019年1-6月实现营业收入2,173.41万元，比上年同期增长1.38%；实现利润总额1,061.08万元，比上年同期下降2.69%；实现净利润797万元，比上年同期下降2.59%。2019年6月末资产总额5,122万元，净资产4,202万元，资产负债率17.96%。

首旅京伦主要从事饭店管理及咨询服务，注册资本2,000万元。2019年1-6月实现营业收入1,319万元，比上年同期增长7.46%；实现利润总额909万元，比上年同期增长15.56%；实现净利润682万元，比上年同期增长15.50%。2019年6月末资产总额3,783万元，净资产3,548万元，资产负债率6.21%。

2、主要参股企业

(1) 宁夏沙湖

宁夏沙湖主要从事景区运营服务，注册资本10,000万元。2019年1-6月实现营业收入4,562万元，比上年同期增长1.44%；实现净利润-3,371万元，比上年同期减少亏损91万元，减损幅度2.62%。2019年6月末，宁夏沙湖资产总额为6.5亿元，净资产3.54亿元，资产负债率45.63%。

(2) 尼泊尔馆

尼泊尔馆主要从事景区运营业务，注册资本18,000万元。2019年1-6月实现营业收入1,199万元，比上年同期下降16.86%；实现净利润261万元，比上年同期减少利润281万元，下降51.86%。2019年6月末，尼泊尔馆资产总额18,355万元，净资产16,941万元，资产负债率7.71%。

(3) 逗号公寓

逗号公寓主要业务为向个人和公司提供“逗号”、“青巢”、“逗号之家”等系列品牌的长租公寓服务。2019年1-6月实现营业收入2,074万元，比上年同期增长11.67%；实现净利润-307万元，比上年同期减少亏损1,195万元，减亏幅度79.58%。2019年6月末，逗号公寓资产总额10,728万元，净资产4,233万元，资产负债率60.54%。

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

二、其他披露事项**(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

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

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

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

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

(三) 其他披露事项

□适用 √不适用

第四节 重要事项**一、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	2019-5-8	http://www.sse.com.cn	2019-5-9

股东大会情况说明

□适用 √不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案**

是否分配或转增	否
每10股送红股数（股）	0
每10股派息数(元)（含税）	0
每10股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

		<p>团与合资方共同管理。</p> <p>4、部分酒店物业，如北京诺金酒店由首旅置业全资持有，酒店管理公司（北京诺金酒店管理有限责任公司）亦由首旅置业全资持有，但酒店及管理公司均亏损。</p> <p>5、首旅集团仍持有的酒店管理公司，总体经营情况不佳，目前无法注入首旅酒店。且其是否注入首旅酒店，需要取得该酒店管理公司其他股东的同意。</p> <p>首旅集团旗下未由首旅酒店管理的单体酒店名称及原因</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>酒店名称</th> <th>股东名称</th> <th>持股比例</th> <th>未由首旅酒店管理原因</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">情况1:</td> </tr> <tr> <td>北京市北京饭店</td> <td>首旅集团</td> <td>100%</td> <td>饭店位置和性质特殊</td> </tr> <tr> <td>北京贵宾楼饭店有限公司</td> <td>北京市北京饭店</td> <td>60%</td> <td>饭店位置和性质特殊且需要获得其他股东同意</td> </tr> <tr> <td colspan="4">情况2:</td> </tr> <tr> <td>北京和平宾馆有限公司</td> <td>首旅置业</td> <td>100%</td> <td>由独立第三方管理公司雅高在管理，协议尚未到期（到期日为2025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</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					
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曼在管理, 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

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

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：

- 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。
- 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

		<p>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>					
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	北京首都旅游集团有限责任公司	<p>1、本公司因本次发行股份购买资产取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起36个月内不得转让。本次交易完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司因本次交易取得的上市公司股票的锁定期自动延长至少6个月；如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让其在该上市公司拥有权益的股份。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</p>	2016年7月29日	是	是	

			的监管意见进行相应调整。				
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	北京首都旅游集团有限责任公司	1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的公司，将尽可能减少与上市公司之间的关联交易。在进行确有必要发生的关联交易时，将严格按照国家法律法规和上市公司的《公司章程》规定进行操作。同时，为保证关联交易的公允，关联交易的定价将严格遵守市场价的原则，无法参照市场价的交易价格将由双方在公平合理的基础上平等协商确定，并按相关国家法律法规和上市公司的《公司章程》的规定履行交易程序及信息披露义务。2、本公司及本公司控制的公司将严格和善意地履行与上市公司签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。3、本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的经济损失的赔偿责任。4、本承诺将持续有效，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。	2016年7月29日	是	是	
与重大资产重组相关的承诺	其他	北京首都旅游集团有限责任公司	（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。（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	2016年7月29日	是	是	

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

产重组相关的承诺			存在有竞争性同类业务,由此在市场份额、商业机会及资源配置等方面对上市公司带来不公平的影响时,本公司及本公司控股子公司自愿放弃同上市公司的业务竞争。3、本公司保证绝不利用对上市公司及其下属公司的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司及其下属公司相竞争的业务或项目。4、如果本公司违反上述声明、保证与承诺,本公司同意给予上市公司赔偿。5、本声明、承诺与保证将持续有效,直至本公司在上市公司中拥有的权益比例低于5%为止。6、本声明、承诺与保证可被视为对上市公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。				
与重大资产重组相关的承诺	其他	携程上海、Wise Kingdom、沈南鹏(Nanpeng Shen)、Smart Master	1、本公司/本人承诺,本次交易完成后,将严格依法行使股东权利并不会对上市公司在人员、资产、财务、机构和业务方面的独立性构成不利影响。2、本公司/本人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的经济损失的赔偿责任。3、本承诺将持续有效,直至本公司/本人在上市公司拥有的权益比例低于5%为止。	2016年7月29日	是	是	
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	北京首都旅游集团有限责任公司	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

首旅集团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

目前首旅集团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该公司业绩未达标准，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。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

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，审议通过了续聘普华永道中天为公司提供2019年度财务报告审计服务，聘期一年，年度审计费用预计为300万元人民币。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

截至2019年6月30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。

七、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

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

(一) 经营情况

截至2019年6月30日，财务公司资产总额7,240,663,450.61元，所有者权益1,239,289,281.12元；2019年1-6月实现营业收入69,000,488.60元，净利润47,085,135.86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6月30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27.66%。

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66.49%。

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0.05%。

（四）本公司（含子公司）存贷款情况

截至2019年6月30日，北京首旅酒店（集团）股份有限公司及其下属单位在财务公司存款余额96,112,908.45元，无贷款。本公司在财务公司的存款安全性和流动性良好。

九、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）相关股权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	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/

批复的公告	
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股票的公告	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，本次限制性股票首次授予价格为：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、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年公司及下属控股子公司拟根据实际需要，申请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%）。

2019年公司获得财务资助期末余额为0万元，2019年计提财务利息0万元。

(2) 公司与控股股东首旅集团及其关联方2019年上半年日常关联交易

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。

公司2019年上半年与控股股东首旅集团及其关联方发生日常关联交易共计3,674万元。

其中,固定性日常关联交易3,057万元,偶发性日常关联交易617万元。

(3) 公司与第二大股东携程上海及其关联方2019年上半年日常关联交易

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,均为偶发性关联交易。

截止2019年6月30日,公司与第二大股东携程上海及其关联方累计发生关联交易5,033万元,均为偶发性日常关联交易。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

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1-6月公司日常关联交易所形成的收入占公司营业收入总额的0.59%，日常关联交易所形成的支出占公司成本费用总额的1.84%，对公司经营无重大影响。

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海如家酒店管理公司	控股子公司	兰州精建酒店管理有限公司	300	2017-3-29	2017-4-27	2019-10-25	一般担保	否	否	0	否	否	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										300			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										300			
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）													
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										300			
担保总额占公司净资产的比例（%）										0.03			
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。

3 其他重大合同

√适用 □不适用

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

十二、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. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司在酒店服务管理上具有丰富的经验,为了支持北京市与西藏自治区的对口支援工作,自2005年开始接受拉萨援藏干部公寓服务任务,至今已14个春秋,并承担了包括工资在内的各项费用,受到北京市委、市政府和广大援藏干部的充分肯定。

援藏服务团队面对实际工作中用餐人员多、区域性物价高、工作人员就餐时间不固定和当地工作人员流动性大的工作难点,充分发挥党支部的战斗堡垒作用和党员的先锋模范作用,以人为本,把尊重人、理解人、关心人的理念落实到具体工作中,团队成员积极参与献计献策,团结协作、求实创新、克服消极因素、调动积极因素,个个难点分头突破,确保了各项服务工作的顺利完成。首旅服务团队在实际工作中不仅践行了党的民族政策,又践行了首旅集团的中国服务企业文化,受到了全体藏族员工和广大援藏干部的一致好评。

2019年公司在其他扶贫开发重点县经营事项如下:

	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	38
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	6
投入资金（工程建设等）	3万
投入物资折算资金（提供酒店经营所需的各种物资按市场价格折算的金额）	17万
就业人数	550
培训人次/课时	54/4
培训费用（含在该地区培训及异地培训发生费用总计）	2万

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	3
2.物资折款	17
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	2
2.2职业技能培训人数（人/次）	54
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. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

□适用 √不适用

5. 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。

十三、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

十四、环境信息情况

(一) 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

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

□适用 √不适用

(三) 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

(四) 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

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√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》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”),并于2019年颁布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号) (“通知”),本集团已采用上述准则和通知编制截至2019年6月30日止6个月期间财务报表,上述准则和通知对本集团及本公司报表的影响详见财务报表附注五、41。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

第五节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	354,281,958	36.19				8,831,660	8,831,660	363,113,618	36.76
1、国家持股									
2、国有法人持股	157,275,016	16.07						157,275,016	15.92
3、其他内资持股	151,058,735	15.43				8,831,660	8,831,660	159,890,395	16.19
其中：境内非国有法人持股	151,058,735	15.43						151,058,735	15.30
境内自然人持股	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	4.65
其中：境外法人持股	42,009,350	4.29					42,009,350	4.25
境外自然人持股	3,938,857	0.40					3,938,857	0.40
二、无限售条件流通股份	624,609,344	63.81					624,609,344	63.24
1、人民币普通股	624,609,344	63.81					624,609,344	63.24
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	978,891,302	100			8,831,660	8,831,660	987,722,962	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

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。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
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	0	0	8,831,660	8,831,660	/	/

注：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

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。

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	23,767
截止报告期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	157,275,016	冻结	3,267,613	国有法人
携程旅游信息技术(上海)有限公司	0	151,058,735	15.29	151,058,735	无		境内非国有法人
香港中央结算有限公司	13,222,507	86,997,651	8.81	0	未知		境外法人
SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED	0	36,280,964	3.67	36,280,964	未知		境外法人
南方东英资产管理(香港)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
全国社保基金五零四组合	2,830,300	11,474,689	1.16	0	未知		其他
全国社保基金四一八组合	-4,853,210	11,302,230	1.14	0	未知		其他
铂金投资管理(香港)有限公司	-432,739	9,933,037	1.01	0	未知		境外法人
安徽省铁路发展基金股份有限公司	0	8,958,938	0.91	0	未知		其他
全国社保基金一一四组合	3,996,272	8,581,018	0.87	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	175,411,258	人民币普通股	175,411,258
香港中央结算有限公司	86,997,651	人民币普通股	86,997,651
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
全国社保基金五零四组合	11,474,689	人民币普通股	11,474,689
全国社保基金四一八组合	11,302,230	人民币普通股	11,302,230
铂金投资管理有限公司	9,933,037	人民币普通股	9,933,037
安徽省铁路发展基金股份有限公司	8,958,938	人民币普通股	8,958,938
全国社保基金一一四组合	8,581,018	人民币普通股	8,581,018
全国社保基金一一五组合	6,360,000	人民币普通股	6,360,000
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	6,199,772	人民币普通股	6,199,772
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		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京首都旅游集团有限责任公司	157,275,016	2019-12-9	0	限售期结束
2	携程旅游信息技术(上海)有限公司	151,058,735	2019-12-9	0	限售期结束
3	SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED	36,280,964	2019-12-9	0	限售期结束
4	沈南鹏（Nanpeng Shen）	3,938,857	2019-12-9	0	限售期结束
5	WISE KINGDOM GROUP LIMITED	3,328,296	2019-12-9	0	限售期结束
6	PEACE UNITY INVESTMENTS LIMITED	2,400,090	2019-12-9	0	限售期结束
7	孙坚	372,400		0	股权激励
8	李向荣	280,000		0	股权激励

9	宗翔新	280,000		0	股权激励
10	袁首原	100,860		0	股权激励
上述股东关联关系或一致行动的说明		1.携程旅游信息技术(上海)有限公司与WISE KINGDOM GROUP LIMITED为一致行动人；沈南鹏与SMART MASTER INTERNATIONAL LIMITED为一致行动人；孙坚与PEACE UNITY INVESTMENTS LIMITED 为一致行动人。2.孙坚为公司董事、总经理；袁首原为公司常务副总经理；李向荣为公司副总经理兼财务总监；宗翔新为公司副总经理，以上四人增加的限售股均为2018年限制性股票激励计划首次授予的限售股票。			

(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

三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

第六节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(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情况

√适用 □不适用

单位:股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
孙坚	高管	316,136	688,536	372,400	2018年限制性股票激励计划首次授予
袁首原	高管	0	100,860	100,860	2018年限制性股票激励计划首次授予
李向荣	高管	0	280,000	280,000	2018年限制性股票激励计划首次授予
段中鹏	高管	0	77,400	77,400	2018年限制性股票激励计划首次授予
宗翔新	高管	883,981	1,163,981	280,000	2018年限制性股票激励计划首次授予

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、监事、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	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量
孙坚	高管	0	372,400	0	372,400	372,400
袁首原	高管	0	100,860	0	100,860	100,860
李向荣	高管	0	280,000	0	280,000	280,000
段中鹏	高管	0	77,400	0	77,400	77,400
宗翔新	高管	0	280,000	0	280,000	280,000
合计	/	0	1,110,660	0	1,110,660	1,110,660

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第八节 公司债券相关情况

适用 不适用

第九节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2019年6月30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6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,555,548,018.13	1,031,505,829.05
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	223,969,247.71	
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	七、4	1,163.91	
应收账款	七、5	238,517,958.02	231,631,321.07
应收款项融资			
预付款项	七、7	183,935,386.16	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	110,278,738.54	73,634,283.30
其中：应收利息			
应收股利		1,736,117.37	
买入返售金融资产			
存货	七、9	45,344,379.78	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	63,875,554.91	764,518,271.16
流动资产合计		2,421,470,447.16	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	88,588,674.67	91,893,231.64
长期股权投资	七、16	287,170,291.91	262,117,550.50
其他权益工具投资	七、17	16,010,555.97	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、19	2,393,307.57	2,595,632.79
固定资产	七、20	2,375,768,378.01	2,443,549,811.94
在建工程	七、21	213,197,369.93	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	3,840,602,698.03	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	2,227,447,890.37	2,170,206,357.08
递延所得税资产	七、29	697,219,134.12	665,754,714.56
其他非流动资产	七、30	2,545,222.87	2,717,707.59
非流动资产合计		14,438,435,467.78	14,493,598,608.77
资产总计		16,859,905,914.94	16,824,178,596.27
流动负债：			
短期借款	七、31	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	七、35	119,087,055.22	124,593,245.41
预收款项	七、36	296,857,695.68	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	247,214,363.26	365,819,305.88
应交税费	七、38	88,502,513.94	119,364,119.42
其他应付款	七、39	1,922,303,658.60	1,815,921,843.47
其中：应付利息		3,563,215.28	4,180,786.81
应付股利		32,370,180.65	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	911,189,248.89	725,168,455.95
其他流动负债			
流动负债合计		3,685,154,535.59	3,531,065,756.26
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、43	2,243,000,000.00	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	235,725,730.74	220,331,197.74
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、48	8,506,674.03	9,715,200.33
递延收益	七、49	43,998,387.80	43,348,264.39
递延所得税负债	七、29	1,012,945,955.44	1,024,767,032.97
其他非流动负债	七、50	928,624,672.16	949,085,250.51
非流动负债合计		4,472,801,420.17	4,840,246,945.94
负债合计		8,157,955,955.76	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	4,825,754,099.67	4,753,624,751.91
减：库存股	七、54	75,245,818.51	
其他综合收益	七、55	-34,815.13	49,524,485.94
专项储备			
盈余公积	七、57	197,418,794.65	192,522,031.59
一般风险准备			
未分配利润	七、58	2,491,886,681.53	2,187,870,003.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,427,501,904.21	8,162,432,575.08
少数股东权益		274,448,054.97	290,433,318.99
所有者权益（或股东权益）合计		8,701,949,959.18	8,452,865,894.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,859,905,914.94	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6月30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6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		58,738,665.10	28,105,402.20
交易性金融资产		63,969,247.71	
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	10,288,213.93	5,610,018.18
应收款项融资			
预付款项		222,275.81	167,638.18
其他应收款	十七、2	145,159,327.14	143,384,060.06
其中：应收利息		63,616,097.19	63,616,097.19
应收股利		1,736,117.37	
存货		3,188,869.50	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		10,991,163.67	64,338,514.26
流动资产合计		292,557,762.86	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	13,274,122,850.15	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		2,393,307.57	2,595,632.79
固定资产		161,772,068.51	167,940,140.16
在建工程		1,182,971.27	1,210,773.22
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		41,605,578.41	42,404,643.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		36,824,161.07	23,445,847.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,517,900,936.98	13,591,372,375.51

资产总计		13,810,458,699.84	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		10,084,389.30	12,182,810.68
预收款项		18,283,212.67	16,364,405.45
应付职工薪酬		6,764,062.65	10,678,167.57
应交税费		2,490,367.56	766,428.92
其他应付款		2,014,897,435.64	1,802,687,921.20
其中：应付利息		12,577,738.83	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		650,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,702,519,467.82	2,342,679,733.82
非流动负债：			
长期借款		2,243,000,000.00	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		2,972,956.73	2,838,175.12
递延所得税负债		13,981,554.50	16,322,543.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,259,954,511.23	2,612,160,718.64
负债合计		4,962,473,979.05	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		7,398,356,579.09	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		193,623,110.64	188,726,347.58
未分配利润		343,527,887.57	338,519,700.33
所有者权益（或股东权益）合计		8,847,984,720.79	8,881,598,266.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,810,458,699.84	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—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		3,990,368,888.38	4,002,363,242.59
其中：营业收入	七、59	3,990,368,888.38	4,002,363,242.59
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,478,424,408.22	3,504,654,390.75
其中：营业成本	七、59	233,725,398.67	205,648,503.09
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	26,082,404.37	28,042,008.36
销售费用	七、61	2,649,530,146.22	2,691,526,777.78
管理费用	七、62	487,774,836.82	482,613,208.22
研发费用	七、63	12,565,079.00	9,650,170.86
财务费用	七、64	68,746,543.14	87,173,722.44
其中：利息费用		68,594,761.10	88,195,374.00
利息收入		6,093,095.26	8,678,901.92
加：其他收益	七、65	36,112,576.54	22,338,888.11
投资收益（损失以“-”号填列）	七、66	22,340,927.65	7,045,183.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-10,512,136.77	-7,142,085.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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	-9,363,956.08	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、69	991,656.53	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、70	-7,848,676.06	-2,847,878.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	3,314,904.29	739,821.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		557,491,913.03	524,984,866.26

加：营业外收入	七、72	2,937,189.48	7,524,303.65
减：营业外支出	七、73	3,359,538.12	6,376,804.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		557,069,564.39	526,132,365.65
减：所得税费用	七、74	160,886,516.26	158,674,543.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		396,183,048.13	367,457,822.32
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		396,183,048.13	367,457,822.32
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）		367,630,342.68	339,960,164.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		28,552,705.45	27,497,657.49
六、其他综合收益的税后净额	七、55	373,323.02	9,922,409.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		373,323.02	9,922,409.16
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		242,534.50	
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		242,534.50	
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		130,788.52	9,922,409.16
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			9,642,669.96
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		130,788.52	279,739.20
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			

七、综合收益总额		396,556,371.15	377,380,231.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		368,003,665.70	349,882,573.99
归属于少数股东的综合收益总额		28,552,705.45	27,497,657.49
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.3746	0.3473
（二）稀释每股收益(元/股)		0.3746	0.3473

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

法定代表人：周红 主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

母公司利润表
2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	十七、4	129,430,437.15	124,340,806.61
减：营业成本	十七、4	12,667,097.21	11,081,400.64
税金及附加		2,656,283.06	2,764,727.13
销售费用		42,405,284.16	42,030,678.71
管理费用		50,220,678.28	47,783,648.66
研发费用			
财务费用		76,221,327.26	92,464,063.88
其中：利息费用		76,148,609.09	92,060,000.64
利息收入		461,873.70	246,262.52
加：其他收益		592,864.02	150,951.70
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	117,807,169.82	49,178,109.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-10,652,055.50	-9,148,069.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-9,363,956.08	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-229,234.49	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-239,977.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-272,133.74	-97,992.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		53,794,476.71	-22,792,620.39
加：营业外收入		99,066.47	1,126.10
减：营业外支出		26,000.00	19,650.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		53,867,543.18	-22,811,144.29

减：所得税费用		-15,719,302.37	-10,390,261.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,586,845.55	-12,420,882.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,586,845.55	-12,420,882.92
（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			9,642,669.96
（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			9,642,669.96
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			9,642,669.96
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		69,586,845.55	-2,778,212.96
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—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		4,291,048,694.07	4,214,247,848.43

客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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）	238,028,670.17	292,639,717.42
经营活动现金流入小计		4,529,077,364.24	4,506,887,565.85
购买商品、接受劳务支付的现金		2,074,425,044.20	1,994,597,403.11
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,195,568,479.31	1,215,755,321.24
支付的各项税费		394,255,448.94	346,105,116.48
支付其他与经营活动有关的现金	七、76（2）	191,181,182.92	181,321,579.14
经营活动现金流出小计		3,855,430,155.37	3,737,779,419.97
经营活动产生的现金流量净额		673,647,208.87	769,108,145.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			185,666,818.68
取得投资收益收到的现金			4,705,691.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,007,207.18	67,832,343.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、76（3）	796,134,670.03	635,222,078.45

投资活动现金流入小计		803,141,877.21	893,426,932.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		421,645,516.28	351,467,916.54
投资支付的现金		3,400,000.00	25,125,000.00
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			6,467,077.55
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	七、77(2)	5,125,090.38	
支付其他与投资活动有关的现金	七、76(4)	225,000,000.00	833,000,000.00
投资活动现金流出小计		655,170,606.66	1,216,059,994.09
投资活动产生的现金流量净额		147,971,270.55	-322,633,062.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		12,400,000.00	
取得借款收到的现金		16,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、76(5)	76,217,301.11	
筹资活动现金流入小计		104,617,301.11	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		216,000,000.00	514,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		185,407,423.89	155,849,292.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		401,407,423.89	669,849,292.51
筹资活动产生的现金流量净额		-296,790,122.78	-659,849,292.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-786,167.56	1,130,601.58
五、现金及现金等价物净增加额		524,042,189.08	-212,243,607.08
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	七、77(3)	1,555,548,018.13	1,237,873,230.02

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—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		134,125,410.11	129,394,760.62

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,174,030.62	9,337,452.30
经营活动现金流入小计		137,299,440.73	138,732,212.92
购买商品、接受劳务支付的现金		30,804,818.72	27,838,520.19
支付给职工以及为职工支付的现金		67,061,835.35	64,860,107.28
支付的各项税费		6,044,263.21	11,676,943.93
支付其他与经营活动有关的现金		8,126,916.91	14,129,065.79
经营活动现金流出小计		112,037,834.19	118,504,637.19
经营活动产生的现金流量净额		25,261,606.54	20,227,575.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			185,666,818.68
取得投资收益收到的现金		125,431,456.31	30,055,149.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		65,245.84	27,901.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		79,591,262.96	159,878,154.79
投资活动现金流入小计		205,087,965.11	375,628,024.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,547,027.45	5,132,297.33
投资支付的现金			
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	153,000,000.00
投资活动现金流出小计		27,547,027.45	160,092,297.33
投资活动产生的现金流量净额		177,540,937.66	215,535,727.54
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		377,879,480.50	405,800,000.00
筹资活动现金流入小计		377,879,480.50	405,800,000.00
偿还债务支付的现金		200,000,000.00	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		191,048,561.80	153,899,336.41
支付其他与筹资活动有关的现金		159,000,200.00	26,857,033.08
筹资活动现金流出小计		550,048,761.80	600,756,369.49
筹资活动产生的现金流量净额		-172,169,281.30	-194,956,369.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		30,633,262.90	40,806,933.78
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		58,738,665.10	122,575,325.38

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—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	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“一”号填列)	8,831,660.00				72,129,347.76	75,245,818.51	373,323.02				258,980,816.86		265,069,329.13	-15,985,264.02	249,084,065.11
(一) 综合收益总额							373,323.02				367,630,342.68		368,003,665.70	28,552,705.45	396,556,371.15
(二) 所有者投入和减少资本	8,831,660.00				72,129,347.76	75,245,818.51							5,715,189.25	12,400,000.00	18,115,189.25
1. 所有者投入的普通股														12,400,000.00	12,400,000.00
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				72,129,347.76	75,245,818.51							5,715,189.25		5,715,189.25
4. 其他															
(三) 利润分配											-108,649,525.82		-108,649,525.82	-56,937,969.47	-165,587,495.29
1. 提取盈余公积															
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	-38,404,416.34	-147,053,942.16
4. 其他														-18,533,553.13	-18,533,553.13

(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				4,825,754,099.67	75,245,818.51	-34,815.13		197,418,794.65		2,491,886,681.53		8,427,501,904.21	274,448,054.97	8,701,949,959.18

项目	2018年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	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				-162,748,678.43		9,922,409.16				274,700,744.67		285,023,025.40	25,578,514.41	310,601,539.81
(一) 综合收益总额							9,922,409.16				339,960,164.83		349,882,573.99	27,497,657.49	377,380,231.48
(二) 所有者投入和					399,871.57								399,871.57		399,871.57

减少资本														
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				399,871.57						399,871.57			399,871.57	
4. 其他														
(三) 利润分配									-65,259,420.16	-65,259,420.16	-1,919,143.08		-67,178,563.24	
1. 提取盈余公积														
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	-1,300,371.28		-66,559,791.44	
4. 其他												-618,771.80	-618,771.80	
(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			4,733,560,786.13		48,218,935.45		191,391,100.55		1,671,948,009.79		7,624,010,133.92	313,762,945.01	7,937,773,078.93

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—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度
----	----------

	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				71,863,292.73	75,245,818.51				-39,062,680.27	-33,613,546.05
（一）综合收益总额										69,586,845.55	69,586,845.55
（二）所有者投入和减少资本	8,831,660.00				71,863,292.73	75,245,818.51					5,449,134.22
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				71,863,292.73	75,245,818.51					5,449,134.22
4. 其他											
（三）利润分配										-108,649,525.82	-108,649,525.82
1. 提取盈余公积											
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				7,398,356,579.09	75,245,818.51			193,623,110.64	343,527,887.57	8,847,984,720.79

项目	2018年半年度										
	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	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				-163,148,550.00		9,642,669.96			-77,680,303.08	-68,037,633.12
（一）综合收益总额							9,642,669.96			-12,420,882.92	-2,778,212.96
（二）所有者投入和减少资本											
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											
（三）利润分配										-65,259,420.16	-65,259,420.16
1. 提取盈余公积											
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				7,306,610,150.16		48,889,021.84		187,595,416.54	315,920,438.03	8,837,906,328.57

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6月30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。

本年度无新增子公司。本年度不再纳入合并范围的子公司为Comma Management Inc.(以下简称“逗号公寓”)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2019年8月26日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截止2019年6月30日,本集团直接持股的公司包括六家全资子公司和四家控股子公司。具体内容如下:

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
北京首旅景区管理有限公司 (以下简称“首旅景区”)	北京	北京	投资管理	95.00%	-	投资设立
北京市京伦饭店有限责任公司 (以下简称“京伦饭店”)	北京	北京	酒店运营	54.00%	-	同一控制下企业合并

海南南文化旅游开发有限公司 (以下简称“南山文化”)	海南	海南	旅游景区	73.808%	0.997%	非同一控制下企业合并
北京首旅建国酒店管理有限公司 (以下简称“首旅建国”)	北京	北京	酒店管理	100.00%	-	同一控制下企业合并
北京欣燕都酒店连锁有限公司 (以下简称“欣燕都”)	北京	北京	酒店运营及管理	100.00%	-	同一控制下企业合并
北京首旅京伦酒店管理有限公司 (以下简称“首旅京伦”)	北京	北京	酒店管理	100.00%	-	同一控制下企业合并
宁波南苑集团股份有限公司(以下简称“南苑股份”)	宁波	宁波	酒店运营	95.4892%	-	非同一控制下企业合并
首旅酒店集团(香港)控股有限公司 (以下简称“首旅酒店香港”)	香港	香港	酒店管理	100.00%	-	投资设立
宝利投资投资有限公司 (以下简称“宝利投资”)	香港	BVI	股权投资	100.00%	-	同一控制下企业合并
北京首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
如家酒店集团	上海	开曼群岛	酒店运营及管理	19.03%	80.97%	非同一控制下企业合并

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本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。

2. 持续经营

√适用 □不适用

于2019年6月30日,本集团的净流动负债为1,263,684,088.43元。截至2019年6月30日止6个月期间,本集团的净利润为396,183,048.13元,经营活动产生的现金流量为净流入673,647,208.87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计信用的计量(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)、收入的确认时点(附注五、36)等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2019年6月30日止6个月期间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6月30日的合并及公司财务状况以及截至2019年6月30日止6个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际期间为2019年1月1日至2019年6月30日止6个月期间，比较期间为2018年1月1日至2018年6月30日止6个月期间。

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

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 购买子公司少数股权

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

的金额不足冲减的，调整留存收益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 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。

(2) 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。

(1) 金融资产

①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，分别采用以下两种方式进行计量：

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)到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产。

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

本集团将对其没有控制、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。

②减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产，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及应收账款，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。

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：

商业承兑汇票组合	协议客户
关联组合	关联方
第三方组合	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
应收利息及应收股利组合	应收利息及应收股利

对于划分为组合的应收票据，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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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。

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。

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。

③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。

(2) 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。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。

(3) 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

对于划分为组合的应收票据，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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

(1)

(1) 分类

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

(2) 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。

(3) 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。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

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

16. 持有待售资产

□适用 √不适用

17. 债权投资

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

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

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。

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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

折旧或摊销方法

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五、29)。

22. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产确认及初始计量

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	平均年限法	40年	5%	2.38%
机器设备	平均年限法	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	平均年限法	按受益期	0%	
运输设备	平均年限法	8年	5%	11.88%

电器及影视设备	平均年限法	4至5年	5%	19.00%至 23.75%
家具设备	平均年限法	5至6年	5%	15.83%至 19.00%
厨房设备	平均年限法	5年	5%	19.00%
文体娱乐设备	平均年限法	5年	5%	19.00%
其他设备	平均年限法	5年	5%	19.00%

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。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)。

(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。

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) 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。

①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。

②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。

③电脑软件

电脑软件按5年平均摊销。

④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。

⑤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。

⑥商标权

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

⑦定期复核使用寿命和摊销方法

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

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

⑧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

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，不再其他的支付义务。

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

32. 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，列示为流动负债。

33. 租赁负债

适用 不适用

34. 股份支付

适用 不适用

(a) 限制性股票激励计划

本集团如附注十三、5所述的的限制性股票激励计划为以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

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) 股份支付计划

逗号公寓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。本集团根据发行日逗号公寓开曼公司的公允价值与逗号公寓股份支付计划约定的发行股份总数的比例确定权益工具的公允价值。本集团在等待期的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具于授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应增加资本公积。

(c) 限制性现金奖励

如家酒店集团已于附注十三、5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

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。

(1) 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。

(2) 酒店管理收入

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

①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。

②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。

③特许品牌加盟和管理收入

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

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

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

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

(3) 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。

(4) 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的部分确认为收入，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。

(5) 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。

(6) 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。

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

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

间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

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

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

(1). 经营租赁的会计处理方法

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。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁

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

融资租赁

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。

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(附注五、29)。

(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逾期天数超过90日(即，已发生违约)，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、技术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截至2019年6月30日止6个月期间未发生重大变化。

(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(附注五、29)。

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收入增长率及毛利率进行修订，修订后的收入增长率及毛利率低于目前采用的收入增长率及毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的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，本集团在必要时对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能完全可靠获得资产(或资产组)的公开市价，因此不能完全可靠估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，本集团将难以对单项资产的可收回金额进行估计的资产归入其所属资产组估计其可收回金额，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。该估计是以对相似性质及功能的上述长期资产的实际残值及可使用年限的过往经验为基础，并可能因科技创新而大幅改变。如果上述长期资产的残值或可使用年限少于先前所作的估计，则管理层将需要在未来增加年度折旧或摊销费用。

(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

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	董事会	详见表格下面的说明

付票据项目。		
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	董事会	详见表格下面的说明
本集团将原计入财务费用项目的资金占用费重分类至投资收益项目。	董事会	详见表格下面的说明
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。	董事会	详见表格下面的说明

其他说明：

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》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于2019年颁布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号) (“通知”)，本集团已采用上述准则和通知编制截至2019年6月30日止6个月期间财务报表，对本集团及本公司报表的影响列示如下：

(a) 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额-元	
		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

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-元
		截至2018年6月30日止6个月期间
本集团将原计入管理费用项目的研发费用	研发费用	增加9,650,170.86

用单独列示为研发费用项目。		
	管理费用	减少9,650,170.86
本集团将原计入利息收入的收取资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	增加5,222,078.45
	投资收益	增加5,222,078.45

(ii) 对母公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额-元	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本公司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
本公司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

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-元	
		截至2018年6月30日止6个月期间	
本公司将原计入利息收入的收取资金占用费重分类至投资收益项目。	财务费用	增加26,174,796.79	
	投资收益	增加26,174,796.79	

(iii) 上述调整及通知对合并现金流量表和公司现金流量表未产生影响。

(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：

单位：元

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当期损益	710,000,000.00	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
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	73,333,203.79			
	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	15,687,176.64

				计入其他综合收益	
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：

单位：元

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当期损益	50,000,000.00	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
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	73,333,203.79			

(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

单位：元

	注释	账面价值	
		合并	公司
货币资金			
2018年12月31日		1,031,505,829.05	28,105,402.20
2019年1月1日		1,031,505,829.05	28,105,402.20
应收款项(注释1)			
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			
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票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等报表项目。

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

单位：元

	注释	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	i)	710,000,000.00	50,000,000.00
-权益工具	ii)	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

单位：元

	注释	账面价值	
		合并	公司
其他权益工具投资			
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)	iii)	15,687,176.64	
2019年1月1日		15,687,176.64	

单位：元

	注释	账面价值	
		合并	公司
可供出售金融资产			
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)	i), ii)	(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)	iii)	(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	

i) 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。

ii) 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。

iii) 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，账面金额合计为17,407,176.64元，累计计提减值准备1,720,000.00元，公允价值与原账面价值差异较小。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。相应的，本集团将累计计提的减值准备1,720,000.00元中归属本集团母公司股东承担的金额964,993.52元从期初留存收益转入其他综合收益。

(iii) 于2019年1月1日，本集团及本公司对以摊余成本计量的金融资产的减值按照新金融工具准则要求进行了测算，测算的损失准备与原准则下计提的坏账准备无重大差异。

因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). 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次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). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

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%、11%、13%、16%及17%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	1%、5%及7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、16.5%、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) 截至2019年6月30日止6个月期间及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(包括香港)，若符合相关规定，适用的代扣代缴所得税率为5%。

(b) 增值税

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

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32号)及相关规定，自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分别为9%和13%，2018年5月1日至2019年3月31日，上述业务适用的增值税税率分别为10%和16%；2018年5月1日前上述业务适用的增值税税率分别为11%和17%。

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)及相关规定，本集团作为服务企业，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额。

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，本集团下属子公司满足相关小型微利企业认定条件的，对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，按20%的税率缴纳企业所得税；对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，按20%的税率缴纳企业所得税。

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	5,425,968.62	5,336,511.19
银行存款	1,549,454,088.46	1,025,630,833.15
其他货币资金	667,961.05	538,484.71
合计	1,555,548,018.13	1,031,505,829.05

其他说明：

其中：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
北京首都旅游财务有限公司（“首旅财务公司”）存款	96,112,908.45	105,604,262.99

于2019年6月30日及2018年12月31日，无使用权受到限制的货币资金。

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	223,969,247.71	783,333,203.79
其中：		
银行理财产品(i)	160,000,000.00	710,000,000.00
交易性权益工具投资(ii)	63,969,247.71	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	223,969,247.71	783,333,203.79

其他说明：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
银行理财产品(i)		
—成本	160,000,000.00	710,000,000.00

—累计公允价值变动	-	-
	160,000,000.00	710,000,000.00
交易性权益工具投资(ii)		
—成本	8,043,029.70	8,043,029.70
—累计公允价值变动	55,926,218.01	65,290,174.09
	63,969,247.71	73,333,203.79
	223,969,247.71	783,333,203.79

(i) 于2018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，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。于2019年6月30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160,000,000.00元。本集团的各项理财产品的理财期限均为一年以内，故将其作为“交易性金融资产”列示。

(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6月30日，本公司持有中国外运流通股股份13,354,749股，其于2019年6月28日收盘价为4.79元/股，账面价值为63,969,247.71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，账面价值为73,333,203.79元)，截至2019年6月30日止6个月期间，公允价值变动损失9,363,956.08元(附注七、68)。截至2019年6月30日止6个月期间，外运发展宣告每股派发0.13元现金股利，本公司所持流通股应收现金股利1,736,117.37元；于2019年6月30日，上述仍未发放的现金股利账列其他应收款-应收股利(附注七、8)。本公司已于2019年7月收到上述现金股利。

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	1,163.91	
合计	1,163.91	

(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

(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

于2019年6月30日，本集团无列示于应收票据的已质押的应收票据。

于2019年6月30日，本集团无列示于应收票据的已背书或已贴现但尚未到期的应收票据。

本集团对于应收票据，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。

于2019年6月30日，组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

组合 - 商业承兑汇票：

于2019年6月30日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，本集团认为该商业承兑汇票组合无需计提坏账准备。本集团认为所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因客户违约而产生重大损失。

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	期末余额	期初余额
1年以内	219,664,542.31	218,168,990.03
其中：1年以内分项		
1年以内	219,664,542.31	218,168,990.03
1年以内小计	219,664,542.31	218,168,990.03
1至2年	14,463,806.63	12,935,927.71
2至3年	5,756,413.18	4,976,461.04
3至4年	4,481,310.68	3,588,587.78
4至5年	46,700.00	
5年以上		
合计	244,412,772.80	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：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						7,016,651.95	2.93	2,706,651.95	38.57	4,310,000.00
按组合计提坏账准备	244,412,772.80	100	5,894,814.78	2.41	238,517,958.02	232,653,314.61	97.07	5,331,993.54	2.29	227,321,321.07
其中：										
关联组合	50,787,475.18	20.78			50,787,475.18	38,969,868.65	16.26			38,969,868.65
信用卡组合	4,431,111.79	1.81			4,431,111.79	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
第三方组合	189,194,185.83	77.41	5,894,814.78	3.12	183,299,371.05					
合计	244,412,772.80	/		/	238,517,958.02	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

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

于2019年6月30日, 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6月30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
未逾期	50,787,475.18		

组合 - 第三方组合

单位: 元 币种: 人民币

	2019年6月30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
未逾期	162,801,191.87	0.00%	
逾期一年以内	16,145,853.55	4.81%	776,743.56
逾期一到两年	2,734,037.85	8.34%	228,085.31
逾期两到三年	913,935.68	9.68%	88,449.75
逾期三到四年	6,599,166.88	72.76%	4,801,536.16
合计	189,194,185.83		5,894,814.78

组合 - 信用卡组合

单位: 元 币种: 人民币

	2019年6月30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
未逾期	4,431,111.79		

(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	
应收账款坏账准备	8,038,645.49		2,143,830.71		5,894,814.78
合计	8,038,645.49		2,143,830.71		5,894,814.78

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

(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6月30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	104,613,762.81	3,820,885.98	42.80%

单位：元 币种：人民币

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

(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6月30日，本集团无单项计提坏账准备的应收账款。

3、截至2019年6月30日止6个月期间，本集团因收回款项而转回的应收账款坏账准备金额为2,143,830.71元(2018年度：计提2,471,523.51元，截至2018年6月30日止6个月期间：计提1,444,648.17元)。

4、截至2019年6月30日止6个月期间，本集团未核销重大的应收账款(2018年度：无；截至2018年6月30日止期间：无)。

5、于2019年6月30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	183,102,561.04	99.54%	176,866,117.97	98.94%

1至2年	14,897.65	0.01%	136,657.78	0.08%
2至3年	102,552.47	0.06%	1,288,525.00	0.72%
3年以上	715,375.00	0.39%	464,037.24	0.26%
合计	183,935,386.16	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6月30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	44,914,141.79	24.42%	40,396,656.48	22.60%

其他说明

√适用 □不适用

预付账款按款项性质列示：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
预付房租及其他	183,935,386.16	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		
应收股利	1,736,117.37	
其他应收款	108,542,621.17	73,634,283.30
合计	110,278,738.54	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

(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

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中国外运股份有限公司	1,736,117.37	
合计	1,736,117.37	

(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

于2019年6月30日，本公司持有中国外运流通股股份13,354,749股，其于2019年6月28日收盘价为4.79元/股，账面价值为63,969,247.71元，账列交易性金融资产(附注七、2)。截至2019年6月30日止期间，外运发展宣告每股派发0.13元现金股利，本公司所持流通股应收现金股利1,736,117.37元；截止2019年6月30日上述股利仍未发放。本公司已于2019年7月收到上述股利。

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	期末余额	期初余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
1年以内	86,379,733.63	63,046,364.66
1年以内小计	86,379,733.63	63,046,364.66
1至2年	21,439,053.35	6,257,234.17
2至3年	3,364,189.59	2,416,430.75
3至4年	282,683.80	4,348,558.93
4至5年	1,872,586.00	778,963.08
5年以上	10,194,541.97	10,624,724.70
合计	123,532,788.34	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	63,613,192.34	34,463,834.30

门店经营备用金	10,843,960.64	11,127,248.48
押金/保证金	13,789,174.60	9,642,818.02
应收酒店转让款	7,850,000.00	7,850,000.00
其他	27,436,460.76	24,388,375.49
合计	123,532,788.34	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	5,732,992.99		8,105,000.00	13,837,992.99
--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	1,152,174.18			1,152,174.18
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	6,885,167.17		8,105,000.00	14,990,167.17

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6月30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6月30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				
应收公司1款项	7,850,000.00	100.00%	7,850,000.00	i)
应收公司2款项	255,000.00	100.00%	255,000.00	ii)
合计	8,105,000.00		8,105,000.00	

i) 于2019年6月30日，应收公司1款项7,850,000.00元。因该公司持续亏损，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) 于2019年6月30日，应收公司2款项255,000.00元。因该公司持续亏损，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) 于2019年6月30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6月30日	
	账面余额	损失准备	

	金额	金额	计提比例
第三方客户	71,768,180.72	(6,885,167.17)	9.59%
关联方	19,026,472.38	-	0.00%
押金保证金	13,789,174.60	-	0.00%
门店经营备用金	10,843,960.64	-	0.00%
合计	115,427,788.34	(6,885,167.17)	5.96%

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	
其他应收款坏账准备	13,837,992.99	1,152,174.18			14,990,167.17
合计	13,837,992.99	1,152,174.18			14,990,167.17

截至2019年6月30日止6个月期间, 本集团计提的坏账准备金额为1,152,174.18元。截至2019年6月30日止6个月期间, 本集团无重要的收回或转回金额(2018年度: 无; 截至2018年6月30日止6个月期间: 无)。

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3	往来款项	17,538,208.22	1年以内	14.00	876,910.41
公司1	应收酒店转让款	7,850,000.00	5年以上	6.27	7,850,000.00
公司4	往来款项	7,648,254.75	1年以内	6.10	382,412.74
公司5	往来款项	7,500,000.00	1年以内	5.99	375,000.00
公司6	往来款项	4,275,000.01	1年以内	3.41	213,750.00
合计	/	44,811,462.98	/	35.77	9,698,073.15

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4	往来款项	9,404,000.00	1年以内	10.75%	470,200.00

公司1	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6	往来款项	4,900,000.01	1年以内	5.60%	245,000.00
公司7	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

截至2019年6月30日止6个月期间，本集团未核销其他应收款(2018年度：20,000.00元；截至2018年6月30日止6个月期间：无)。

于2019年6月30日，本集团其他应收款中无按照应收金额确认的政府补助。

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	10,446,871.50		10,446,871.50	9,427,301.22		9,427,301.22
库存商品	3,007,802.23		3,007,802.23	2,776,903.78		2,776,903.78
物料用品	31,530,940.24		31,530,940.24	38,116,569.99		38,116,569.99
低值易耗品	358,765.81		358,765.81	214,169.94		214,169.94
合计	45,344,379.78		45,344,379.78	50,534,944.93		50,534,944.93

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

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	63,815,445.97	50,807,210.57
预缴其他税费	60,108.94	711,060.59
可供出售金融资产		
其他(a)		3,000,000.00
合计	63,875,554.91	54,518,271.16

其他说明：

(a) 本公司于2018年5月向某一子公司的少数股东提供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

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

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	85,063,922.31		85,063,922.31	87,798,901.09		87,798,901.09	
应收拆迁补偿款	7,443,955.48	7,443,955.48	0	7,443,955.48	7,443,955.48	0	
往来款项	3,524,752.36		3,524,752.36	4,094,330.55		4,094,330.55	
合计	96,032,630.15	7,443,955.48	88,588,674.67	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			7,443,955.48	7,443,955.48
--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				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额			7,443,955.48	7,443,955.48

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6月30日	2018年12月31日
一年以内	7,140,842.22	10,890,931.40
一到二年	8,125,921.90	6,061,943.50
二到三年	4,490,066.30	5,493,000.00
三到四年	5,851,948.80	13,563,781.10
四到五年	11,828,977.06	16,157,669.55
五年以上	58,594,873.87	47,169,861.57
合计	96,032,630.15	99,337,187.12

(b) 于2019年6月30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6月30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	19,495,358.84	7,443,955.48	20.30%
	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) 坏账准备

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
长期应收款坏账准备	7,443,955.48	7,443,955.48

对于长期应收款，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。

(i) 于2019年6月30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
应收拆迁补偿款	7,443,955.48	100.00%	(7,443,955.48)	i)

i) 于2019年6月30日，本集团应收客户拆迁补偿款7,443,955.48元。因该客户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6月30日，组合计提坏账准备的长期应收款分析如下：

组合 - 押金保证金组合：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30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
未逾期	85,063,922.31	0.00%	-

组合 - 第三方组合：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30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
未逾期	3,524,752.36	0.00%	-

(c) 截至2019年6月30日止6个月期间，本集团无新增计提的长期应收款坏账准备(2018年度：无；截至2018年6月30日止6个月期间：无)。

(d) 截至2019年6月30日止6个月期间，本集团未核销长期应收款(2018年度：无；截至2018年6月30日止期间：无)。

(e) 于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团无已质押的长期应收款。

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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	子公司转为联营企业	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			1,304,217.30							84,704,337.67	
苏州泰得酒店有限公司 (以下简称 “苏州泰得”)	15,107,462.68			455,778.40							15,563,241.08	
小计	98,507,583.05			1,759,995.70							100,267,578.75	
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			-10,113,247.07							106,071,024.64	
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										24,245,457.81	
斑斓家(上 海)商业管理	11,694,439.34			-1,537,041.98							10,157,397.36	

未来酒店网络技术公司(以下简称“未来酒店”)	10,649,208.53			-538,808.43							10,110,400.10	
北广商旅	836,590.06			-146,762.72							689,827.34	
逗号公寓(i)				533,305.91				35,095,300.00			35,628,605.91	
成都好庭假日酒店管理 有限公司(以下简称“好庭假日”)				-469,578.18					469,578.18		-	
小计	163,609,967.45			-12,272,132.47				35,095,300.00	469,578.18		186,902,713.16	
合计	262,117,550.50			-10,512,136.77				35,095,300.00	469,578.18		287,170,291.91	

其他说明

(i) 于2018年12月31日，逗号公寓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，由于员工将被授予逗号公寓股权(附注八、4)予以行权，并将其所持有股权转让给逗号公寓的其他投资者，本集团之子公司如家酒店集团被动稀释对原子公司逗号公寓股权，持股比例由52.23%下降为49.43%，同时如家酒店集团不再控制逗号公寓董事会，本集团及如家酒店集团丧失对逗号公寓的控制权，但仍然具有重大影响。本集团自丧失控制权日起，不再将其纳入合并范围，将其作为联营企业，按照所持有的逗号公寓的剩余股权的公允价值35,095,300.00元重新计量确认为长期股权投资，并确认按照权益法后续计量。

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
上海洽客网络信息科技有限公司(i)	10,000,000.00	10,000,000.00
五指山旅游开发有限公司(ii)	200,000.00	200,000.00
其他(iii)	5,810,555.97	5,487,176.64
合计	16,010,555.97	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

单位：元 币种：人民币	2019年6月30日	2018年12月31日
上海洽客网络信息科技有限公司(i)		
—成本	10,000,000.00	10,000,000.00
—累计公允价值变动	-	-
	10,000,000.00	10,000,000.00

	2019年6月30日	2018年12月31日
五指山旅游开发有限公司(ii)		
—成本	1,920,000.00	1,920,000.00
—累计公允价值变动	-1,720,000.00	-1,720,000.00
	200,000.00	200,000.00

	2019年6月30日	2018年12月31日
其他(iii)		
—成本	5,487,176.64	5,487,176.64
—累计公允价值变动	323,379.33	
	5,810,555.97	5,487,176.64

(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) 本公司之子公司南山文化持有五指山旅游开发有限公司5%的股权。

(iii) 本集团持有对其他若干非上市公司的普通股股权，于2019年6月30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%。

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

于2019年6月30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。

18、其他非流动金融资产

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	202,325.22			202,325.22
(1) 计提或摊销	202,325.22			202,325.22
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	12,563,628.21			12,563,628.21

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		2,393,307.57	2,393,307.57
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

截至2019年6月30日止6个月期间，投资性房地产计提的折旧金额为202,325.22元(截至2018年6月30日止6个月期间：202,325.22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	2,375,768,378.01	2,443,549,811.94
固定资产清理		
合计	2,375,768,378.01	2,443,549,811.94

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	运输工具	电器及影视设备	家具设备	厨房设备	文体设备	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	346,143.23	1,793,444.03	4,486,508.15	324,722.12	35,490,738.51	43,054,113.35	2,045,521.73	6,125.60	76,522.12	87,623,838.84
(1) 购置		299,117.86	1,878,675.28	324,722.12	31,250,441.48	43,054,113.35	2,025,532.81	6,125.60	76,522.12	78,915,250.62
(2) 在建工程转入	346,143.23	1,494,326.17	2,607,832.87		4,240,297.03		19,988.92			8,708,588.22
(3) 企业合并增加										
3.本期减少金额			5,793,952.44	1,580,373.49	24,340,965.03	22,651,116.17	2,031,348.38	23,180.00	88,413.72	56,509,349.23
(1) 处置或报废			5,793,952.44	1,580,373.49	24,340,965.03	22,651,116.17	2,031,348.38	23,180.00	88,413.72	56,509,349.23
4.期末余额	2,594,262,853.87	229,334,474.49	398,419,761.01	70,836,702.18	464,516,824.38	470,796,978.04	55,408,108.00	4,025,795.50	29,041,038.15	4,316,642,535.62
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	32,289,747.98	13,073,987.67	14,743,600.40	1,839,429.34	33,878,183.45	36,942,009.34	2,816,679.58	28,160.02	235,061.11	135,846,858.89
(1) 计提	32,289,747.98	13,073,987.67	14,743,600.40	1,839,429.34	33,878,183.45	36,942,009.34	2,816,679.58	28,160.02	235,061.11	135,846,858.89
3.本期减少金额			3,811,205.16	1,477,858.66	21,609,233.93	9,135,139.94	1,546,966.00	22,021.00	83,993.24	37,686,417.93
(1) 处置或报废			3,811,205.16	1,477,858.66	21,609,233.93	9,135,139.94	1,546,966.00	22,021.00	83,993.24	37,686,417.93
4.期末余额	885,731,202.41	153,530,633.94	254,442,084.90	56,931,656.65	244,267,662.28	260,532,742.32	38,830,917.48	3,698,486.83	25,854,842.45	1,923,820,229.26
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			117,200.00		448,675.92	761,501.22	32,118.53			1,359,495.67
(1) 计提			117,200.00		448,675.92	761,501.22	32,118.53			1,359,495.67
3.本期减少金额			152,572.30		346,094.82	121,583.63	3,762.34			624,013.09
(1) 处置或报废			152,572.30		346,094.82	121,583.63	3,762.34			624,013.09
4.期末余额			4,203,939.77		6,813,147.83	5,632,223.64	373,153.12	31,463.99		17,053,928.35
四、账面价值										
1.期末账面价值	1,708,531,651.46	75,803,840.55	139,773,736.34	13,905,045.53	213,436,014.27	204,632,012.08	16,204,037.40	295,844.68	3,186,195.70	2,375,768,378.01
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

(a) 截至2019年6月30日止6个月期间，固定资产计提的折旧金额为135,846,858.89元(截至2018年6月30日止6个月期间：140,669,391.94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130,221,387.85元、5,610,264.33元及15,206.71元(截至2018年6月30日止6个月期间：134,633,544.05元、5,779,508.98元及256,338.91元)。

截至2019年6月30日止6个月期间，从在建工程转入固定资产的原价为8,708,588.22元(截至2018年6月30日止6个月期间：10,116,006.39元)。

(b) 于2019年6月30日，账面价值为139,051,527.13元(原价169,959,856.43元)的房屋及建筑物，已作为100,000,000.00元银行借款的抵押物。

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	213,197,369.93	189,014,802.47
工程物资		
合计	213,197,369.93	189,014,802.47

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	74,026,162.93		74,026,162.93	73,925,222.93		73,925,222.93
自有物业装修改造项目	10,677,524.22		10,677,524.22	10,365,448.30		10,365,448.30
租入物业装修改造项目	135,702,006.78	7,208,324.00	128,493,682.78	111,932,455.24	7,208,324.00	104,724,131.24
合计	220,405,693.93	7,208,324.00	213,197,369.93	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6月30日止，南苑股份平湖花园酒店主体结构已完工，内装饰及分包设备安装工程尚未开始。出于战略发展考虑，本公司正在讨论其升

级改造方案，故该酒店工程项目处于暂停状态。

工程物资

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					6,199,750.38				6,199,750.38

(1)购置					6,199,750.38				6,199,750.38
(2)内部研发									
(3)企业合并 增加									
3.本期减少金额					275,952.11	148,850.77			424,802.88
(1)处置					275,952.11	148,850.77			424,802.88
4.期末余额	1,159,095,583.37	4,932,686.50			50,471,194.45	311,678,764.60	159,440,000.00	2,819,400,000.00	4,505,018,228.92
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	15,825,186.36	98,653.74			4,040,772.61	21,856,360.68	9,964,999.98		51,785,973.37
(1)计提	15,825,186.36	98,653.74			4,040,772.61	21,856,360.68	9,964,999.98		51,785,973.37
3.本期减少金额					275,952.11	148,850.77			424,802.88
(1)处置					275,952.11	148,850.77			424,802.88
4.期末余额	440,412,274.36	2,466,343.48			29,210,085.08	127,446,726.92	64,772,499.98		664,307,929.82
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									
(1)处置									
4.期末余额					107,601.07				107,601.07
四、账面价值									
1.期末账面价值	718,683,309.01	2,466,343.02			21,153,508.30	184,232,037.68	94,667,500.02	2,819,400,000.00	3,840,602,698.03
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

截至2019年6月30日止6个月期间,无形资产计提的摊销金额为51,785,973.37元(截至2018年6月30日止6个月期间: 51,291,511.48 元),其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为21,856,360.68元及29,929,612.69元(截至2018年6月30日止6个月期间: 21,856,360.68元及29,435,150.80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逗号公寓的控制权所致(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6月30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	193,561,696.02	193,561,696.02
- 如家酒店集团及其他酒店	4,533,107,383.51	4,536,154,937.93
景区业务商誉原值	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	(81,896,286.02)	(81,896,286.02)
	4,687,491,944.33	4,690,539,498.75

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。除因丧失对原子公司逗号公寓的控制权引起的酒店业务商誉减少外，本集团的商誉分摊于截至2019年6月30日止六个月期间未发生变化。

(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

(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	343,170,059.44	238,946,514.80	46,982,011.35	2,227,447,890.37
合计	2,170,206,357.08	343,170,059.44	238,946,514.80	46,982,011.35	2,227,447,890.37

其他说明：

截至2019年6月30日止6个月期间，长期待摊费用计提的摊销金额为238,946,514.80(截至2018年6月30日止6个月期间：243,948,277.51元)，其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为229,051,647.07元及9,894,867.73元(截至2018年6月30日止6个月期间：233,480,935.08元及10,467,342.43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

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	269,112,307.48	67,278,076.87	269,304,225.76	67,326,056.44
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	977,609,670.60	244,402,417.65	861,544,563.32	215,386,140.83
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	1,720,000.00	430,000.00		
租金直线法和实际支付金额差异	994,866,067.20	248,716,516.80	1,014,810,123.60	253,702,530.90
会员费收入递延收益	164,072,713.66	41,018,178.42	142,648,045.24	35,662,011.31

特许加盟收入递延收益	58,449,294.42	14,612,323.61	36,663,716.34	9,165,929.09
会员奖励计划递延收益	77,869,218.77	19,467,304.69	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	17,286,738.84	4,321,684.71	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	188,147,608.70	47,036,902.18	201,163,653.13	50,290,913.29
其他	126,909,748.69	31,727,437.16	121,030,149.60	30,257,537.39
合计	2,876,043,368.36	719,010,842.09	2,755,440,194.56	688,860,048.64

其中：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产期末余额	递延所得税资产期初余额
预计于1年内(含1年)转回的金额	197,304,905.81	189,630,558.56
预计于1年后转回的金额	521,705,936.28	499,229,490.08
合计	719,010,842.09	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

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	747,551,067.88	186,887,766.97	762,521,083.48	190,630,270.87
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	323,379.33	80,844.84		
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
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	55,926,218.01	13,981,554.50		
非同一控制下企业合并所确认的有利租约	184,232,037.68	46,058,009.42	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	94,667,500.02	23,666,875.01	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	400,000,000.00	20,000,000.00
其他	156,850,450.71	39,212,612.67	153,557,312.28	38,389,328.07
合计	4,458,950,653.63	1,034,737,663.41	4,511,489,468.21	1,047,872,367.05

其中：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税负债期末余额	递延所得税负债期初余额
----	-------------	-------------

预计于1年内(含1年)转回的金额	14,843,313.15	34,709,019.23
预计于1年后转回的金额	1,019,894,350.26	1,013,163,347.82
合计	1,034,737,663.41	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	21,791,707.97	697,219,134.12	23,105,334.08	665,754,714.56
递延所得税负债	21,791,707.97	1,012,945,955.44	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	155,583,766.04	192,367,484.18
可抵扣亏损	1,134,442,003.78	1,129,470,093.59
合计	1,290,025,769.82	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	186,143,373.82	186,423,305.26	
2020	187,589,913.52	191,879,317.81	
2021	177,196,362.89	184,815,668.50	
2022	138,719,385.33	176,990,456.50	
2023	132,183,340.36	163,362,736.98	
2024	86,568,096.40		
以后年度(海外子公司)	226,041,531.46	225,998,608.54	
合计	1,134,442,003.78	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	1,419,538.15	1,787,275.95

其他	1,125,684.72	930,431.64
合计	2,545,222.87	2,717,707.59

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	100,000,000.00	100,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	100,000,000.00	100,000,000.00

短期借款分类的说明：

(a) 2018年7月，本公司的一家子公司与中国银行股份有限公司签订最高授信额为238,398,700.00元的借款合同，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。截至2019年6月30日止6个月期间，该子公司归还了上述2019年2月到期的借款16,000,000.00元并取得新增借款16,000,000.00元。截至2019年6月30日，该子公司从中国银行股份有限公司取得借款余额共计100,000,000.00元，到期日为2019年7月及8月，借款年利率均为4.6000%。

(b) 截至2019年6月30日止6个月期间，短期借款的年利率为4.6000%（截至2018年6月30日止6个月期间：4.1325%至4.6980%）。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□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

□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	104,495,202.51	108,728,409.13

应付费用	14,348,151.45	15,732,901.28
应付剧场分成款	243,701.26	131,935.00
合计	119,087,055.22	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	295,275,550.95	277,353,644.41
预收货款	1,162,339.30	2,003,360.40
预收物业管理、停车费等	419,805.43	841,781.32
合计	296,857,695.68	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	952,726,123.74	1,070,613,850.05	233,684,129.30
二、离职后福利-设定提存计划	14,247,450.27	102,405,751.56	103,122,967.87	13,530,233.96
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	365,819,305.88	1,055,131,875.30	1,173,736,817.92	247,214,363.26

(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	784,323,040.83	902,161,873.96	222,493,083.44
二、职工福利费		55,730,087.76	55,730,087.76	

三、社会保险费	5,686,557.02	53,189,349.93	53,170,682.34	5,705,224.61
其中：医疗保险费	5,196,452.13	47,500,008.07	47,387,294.88	5,309,165.32
工伤保险费	216,743.20	1,725,178.10	1,723,776.48	218,144.82
生育保险费	273,361.69	3,964,163.76	4,059,610.98	177,914.47
四、住房公积金	3,412,896.80	33,354,606.25	33,240,651.00	3,526,852.05
五、工会经费和职工教育经费	2,140,485.22	5,938,603.15	6,120,119.17	1,958,969.20
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他		20,190,435.82	20,190,435.82	
合计	351,571,855.61	952,726,123.74	1,070,613,850.05	233,684,129.30

(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	94,024,316.28	95,043,245.79	10,467,893.25
2、失业保险费	927,310.21	3,192,308.98	3,257,623.74	861,995.45
3、企业年金缴费	1,833,317.30	5,189,126.30	4,822,098.34	2,200,345.26
合计	14,247,450.27	102,405,751.56	103,122,967.87	13,530,233.96

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

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,647,119.66	4,611,635.12
消费税		
营业税		
企业所得税	70,133,093.78	94,375,273.58
个人所得税	2,789,851.85	6,168,985.23
城市维护建设税		
房产税	6,105,892.50	5,882,633.96
土地使用税	1,681,477.95	1,681,586.90
城市维护建设税	1,171,282.21	1,835,009.88
其他	3,973,795.99	4,808,994.75
合计	88,502,513.94	119,364,119.42

其他说明：

于2019年6月30日，本集团待抵扣增值税进项税金额为63,815,445.97元，账列其他流动资产（2018年12月31日：50,807,210.57元）。

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	3,563,215.28	4,180,786.81
应付股利	32,370,180.65	1,511,329.75
其他应付款	1,886,370,262.67	1,810,229,726.91
合计	1,922,303,658.60	1,815,921,843.47

应付利息

√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	3,435,437.50	4,040,231.25
企业债券利息		
短期借款应付利息	127,777.78	140,555.56
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	3,563,215.28	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

√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—海南南山旅游发展有限公司	29,390,745.68	
应付股利—北京民赢酒店管理有限公司	1,289,943.59	
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—三亚亚龙湾开发股份有限公司	279,875.97	127,196.77
应付股利—海航酒店(集团)有限公司	237,246.64	211,764.21
合计	32,370,180.65	1,511,329.75

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	1,007,487,524.40	967,956,824.56
应付费用	371,259,906.94	409,548,166.90
应付代收代付款	269,607,384.37	242,516,462.04
限制性股票回购义务	75,245,818.51	-
应付押金保证金	60,413,333.46	61,520,468.47

应付限制性现金奖励	6,279,867.78	25,681,280.26
其他	96,076,427.21	103,006,524.68
合计	1,886,370,262.67	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6月30日，账龄超过一年的其他应付款为292,059,006.51元(2018年12月31日：241,234,108.53元)，主要为应付工程款，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	650,000,000.00	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	261,189,248.89	225,168,455.95
合计	911,189,248.89	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6月30日	2018年12月31日
1年内到期的递延收益	261,189,248.89	225,168,455.95
其中：奖励积分收入	77,869,218.77	84,496,564.85
会员费收入	124,870,735.70	104,008,174.76
特许加盟收入	58,449,294.42	36,663,716.34

42、其他流动负债

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	2,243,000,000.00	2,593,000,000.00
合计	2,243,000,000.00	2,593,000,000.00

长期借款分类的说明：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款(a)	2,893,000,000.00	3,093,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	(650,000,000.00)	(500,000,000.00)
其中：信用借款	(650,000,000.00)	(500,000,000.00)
	2,243,000,000.00	2,593,000,000.00

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

(a) 于2017年4月，本公司从中国银行股份有限公司取得借款3,593,000,000.00元。该借款到期日为2022年4月，借款年利率为4.2750%，于2018年12月31日余额为3,093,000,000.00元。于截至2019年6月30日止6个月期间，本公司归还200,000,000.00元，期末余额为2,893,000,000.00元。根据还款计划，其中将于一年内到期的650,000,000.00元，账列为一年内到期的长期借款。

(b) 截至2019年6月30日止6个月期间，长期借款的年利率为4.2750%（截至2018年6月30日止6个月期间：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	235,725,730.74	220,331,197.74
专项应付款		
合计	235,725,730.74	220,331,197.74

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	230,623,682.23	214,865,557.23
其他	5,102,048.51	5,465,640.51
合计	235,725,730.74	220,331,197.74

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	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	1,269,172.00	60,645.70	
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
预提关店赔偿损失	8,446,028.33	8,446,028.33	
合计	9,715,200.33	8,506,674.03	/

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	296,000.00	207,984.07	4,796,409.84	
会员费收入	38,639,870.48	78,349,038.88	77,786,931.40	39,201,977.96	
特许加盟收入		42,736,840.78	42,736,840.78		
奖励积分收入		23,974,601.06	23,974,601.06		

合计	43,348,264.39	145,356,480.72	144,706,357.31	43,998,387.80	/
----	---------------	----------------	----------------	---------------	---

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		161,218.39		2,972,956.73	与资产相关
三亚南山文化旅游区停车场	1,651,428.79			34,285.68		1,617,143.11	与资产相关
京伦饭店锅炉改造补贴	218,790.00			12,480.00		206,310.00	与资产相关
合计	4,708,393.91	296,000.00		207,984.07		4,796,409.84	

其他说明：

√适用 □不适用

1、会员费收入

于2019年6月30日及2018年12月31日，递延收益中的会员费收入余额构成如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
已收款但尚未确认收入的会员费余额	164,072,713.66	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))	(124,870,735.70)	(104,008,174.76)
会员费小计	39,201,977.96	38,639,870.48

2、特许加盟收入

于2019年6月30日及2018年12月31日，递延收益中的特许加盟收入余额构成如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
已收款但尚未确认收入的特许加盟收入	58,449,294.42	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))	(58,449,294.42)	(36,663,716.34)
	-	-

3、奖励积分收入

于2019年6月30日及2018年12月31日，递延收益中的奖励积分收入余额构成如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
已收款但尚未确认收入的奖励积分收入	77,869,218.77	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))	(77,869,218.77)	(84,496,564.85)
	-	-

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	740,477,063.46	747,921,597.38
不利租约	188,147,608.70	201,163,653.13
合计	928,624,672.16	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
本期减少	(31,252.91)
2019年6月30日	269,200,303.03
累计摊销	
2018年12月31日	(68,067,902.81)
本期增加	(13,013,440.02)
本期减少	28,648.50
2019年6月30日	(81,052,694.33)
账面价值	
2019年6月30日	188,147,608.70
2018年12月31日	201,163,653.13

截至2019年6月30日止6个月期间，不利租约摊销并抵减销售费用的金额为13,013,440.02元（截至2018年6月30日止6个月期间：13,013,440.02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(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
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	本期增减变动					2018年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
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。

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，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	4,743,706.65		44,349,364.04
合计	4,753,624,751.91	72,129,347.76		4,825,754,099.67

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6月30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	399,871.57	-	19,541,691.61
合计	4,896,309,464.56	399,871.57	163,148,550.00	4,733,560,786.13

(a) 截至2019年6月30日止6个月期间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。

本集团股份支付费用而相应增加其他资本公积4,743,706.65元。

(b) 截至2018年6月30日止6个月期间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。

本集团摊销子公司期权成本而相应增加其他资本公积399,871.57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，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。于截至2019年6月30日止6个月期间，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。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，根据《企业会计准则解释第7号》的规定，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。

于截至2019年6月30日止6个月期间内，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6月30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元。

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	323,379.33			80,844.83	242,534.50		-722,459.02
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	323,379.33			80,844.83	242,534.50		-722,459.02
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	130,788.52				130,788.52		687,643.89
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	130,788.52				130,788.52		687,643.89
可供出售金融资产公允价值变动损益								
其他综合收益合计	-408,138.15	454,167.85			80,844.83	373,323.02	0.00	-34,815.13

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			197,418,794.65
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	197,418,794.65			197,418,794.65

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6月30日
法定盈余公积金	191,391,100.55	-	-	191,391,100.55

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。

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。截至2019年6月30日止6个月期间及2018年6月30日止6个月期间，本公司尚未提取盈余公积。

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	367,630,342.68	339,960,164.83
减：提取法定盈余公积		
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		
期末未分配利润	2,491,886,681.53	1,671,948,009.79

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。

(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。

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	3,990,368,888.38	233,725,398.67	4,002,363,242.59	205,648,503.09
其他业务				
合计	3,990,368,888.38	233,725,398.67	4,002,363,242.59	205,648,503.09

营业收入成本按业务分类

单位: 元 币种: 人民币

	截至2019年6月30日止期间		截至2018年6月30日止期间	
	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	3,013,524,736.28	219,240,778.85	3,097,666,403.84	181,579,235.88
酒店管理	726,483,271.76	20,936.15	660,567,263.77	24,645.83
景区业务	250,360,880.34	14,463,683.67	244,129,574.98	24,044,621.38
合计	3,990,368,888.38	233,725,398.67	4,002,363,242.59	205,648,503.09

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	5,412,106.01	6,920,432.71
教育费附加	4,995,624.51	5,931,548.85
资源税		
房产税	11,483,729.65	10,719,901.97
土地使用税	3,301,254.58	3,367,091.92
车船使用税	20,080.00	48,665.50
印花税	626,580.19	800,109.46
其他税费	243,029.43	254,257.95
合计	26,082,404.37	28,042,008.36

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	879,228,004.23	869,191,774.34
职工薪酬	693,671,782.03	736,823,243.91
折旧及摊销	368,115,955.58	376,957,399.79
能源费	219,387,142.39	237,363,541.25
物料消耗	125,764,569.20	121,211,603.70
销售佣金	104,021,419.53	83,238,459.15
洗涤费	95,360,470.83	86,102,112.64
办公费	52,533,682.49	60,083,277.47
日常修理及维护费	38,781,008.44	47,908,291.41
业务推广及宣传费	28,079,612.13	29,485,171.20
其他	44,586,499.37	43,161,902.92
合计	2,649,530,146.22	2,691,526,777.78

其他说明：

销售费用按业务板块分类：

单位：元 币种：人民币

	截至2019年6月30日止期间			截至2018年6月30日止期间		
	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	879,228,004.23	879,162,804.23	65,200.00	869,191,774.34	869,092,193.52	99,580.82
职工薪酬	693,671,782.03	647,502,684.36	46,169,097.67	736,823,243.91	695,088,819.43	41,734,424.48
折旧及摊销	368,115,955.58	355,322,851.33	12,793,104.25	376,957,399.79	366,115,768.44	10,841,631.35
能源费	219,387,142.39	214,995,076.03	4,392,066.36	237,363,541.25	233,373,735.21	3,989,806.04
物料消耗	125,764,569.20	124,079,489.01	1,685,080.19	121,211,603.70	119,294,945.75	1,916,657.95
销售佣金	104,021,419.53	103,959,756.07	61,663.46	83,238,459.15	83,138,567.38	99,891.77

洗涤费	95,360,470.83	94,954,486.56	405,984.27	86,102,112.64	85,579,415.16	522,697.48
办公费	52,533,682.49	49,412,743.07	3,120,939.42	60,083,277.47	56,758,844.02	3,324,433.45
日常修理及维护费	38,781,008.44	37,095,152.43	1,685,856.01	47,908,291.41	45,368,628.61	2,539,662.80
业务推广及宣传费	28,079,612.13	18,728,352.71	9,351,259.42	29,485,171.20	20,323,910.11	9,161,261.09
其他	44,586,499.37	42,049,164.44	2,537,334.93	43,161,902.92	41,173,770.38	1,988,132.54
合计	2,649,530,146.22	2,567,262,560.24	82,267,585.98	2,691,526,777.78	2,615,308,598.01	76,218,179.77

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	362,737,721.14	363,328,294.57
折旧及摊销	45,434,744.75	45,682,002.21
办公费	22,523,585.02	20,114,501.95
聘请中介顾问费	21,511,699.75	23,802,843.56
日常修理及维护费	6,065,055.59	5,618,304.93
租赁费	5,020,511.08	4,616,908.67
能源费	4,175,581.50	5,010,326.20
保险费	3,103,871.47	2,103,300.84
业务推广费及宣传费	2,562,410.76	2,145,981.71
信息化运维费	1,291,675.91	1,114,284.49
其他	13,347,979.85	9,076,459.09
合计	487,774,836.82	482,613,208.22

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	11,659,572.29	9,393,831.95
顾问咨询费	890,300.00	
折旧及摊销	15,206.71	256,338.91
合计	12,565,079.00	9,650,170.86

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

	截至2019年 6月30日止期间	截至2018年 6月30日止期间
职工薪酬	1,068,069,075.46	1,109,545,370.43
租赁费	884,248,515.31	873,808,683.01
折旧及摊销	413,768,232.26	423,098,066.13
物料消耗	353,180,084.61	323,977,511.22
能源费	223,562,723.89	242,373,867.45
销售佣金	104,021,419.53	83,238,459.15
洗涤费	95,360,470.83	86,102,112.64
办公费	75,057,267.51	80,197,779.42
日常修理及维护费	44,846,064.03	53,526,596.34
业务推广及宣传费	30,642,022.89	31,631,152.91
聘请中介顾问费及顾问咨询费	22,401,999.75	23,802,843.56
保险费	3,103,871.47	2,103,300.84
信息化运维费	1,291,675.91	1,114,284.49
其他	64,042,037.26	54,918,632.36
合计	3,383,595,460.71	3,389,438,659.95

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	68,594,761.10	88,195,374.00
减：利息收入	-6,093,095.26	-8,678,901.92
汇兑损益	916,954.54	-850,873.64
手续费及其他	5,327,922.76	8,508,124.00
合计	68,746,543.14	87,173,722.44

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	30,189,052.03	22,148,170.73

增值税进项税加计扣除	5,715,540.44	
民族饭店、前门饭店节能改造项目	161,218.39	143,951.70
景区停车场专项资金	34,285.68	34,285.68
京伦饭店锅炉改造补助	12,480.00	12,480.00
合计	36,112,576.54	22,338,888.11

其他说明：

企业发展与扶持基金明细：

单位：元 币种：人民币

	截至2019年6月30日止期间	截至2018年6月30日止期间
企业发展扶持与奖励基金	30,189,052.03	22,148,170.73
其中：持续性财政优惠扶持金(a)	12,851,332.96	
其他	17,337,719.07	22,148,170.73

根据本公司一下子公司与当地政府机构签署的长期投资协议及有关规定，该子公司将预计可持续性由财政直接拨付的根据实缴企业所得税和增值税一定比例计算的经营财政扶持金作为经常性其他收益。截至2019年6月30日止6个月期间，收到该财政扶持金共计12,851,332.96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	-10,512,136.77	-7,142,085.50
处置长期股权投资产生的投资收益	13,281,888.34	2,163,266.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		4,705,691.41
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	1,913,583.10	12,397.50
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	15,921,475.61	5,209,680.95
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		
合计	22,340,927.65	7,045,183.41

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	-9,363,956.08	
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	-9,363,956.08	

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	2,143,830.71	
其他应收款坏账损失	-1,152,174.18	
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		
合计	991,656.53	

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		-1,092,439.35
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	-1,359,495.67	-1,281,884.20
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		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	-6,489,180.39	-473,554.60
合计	-7,848,676.06	-2,847,878.15

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	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	3,311,612.87	2,321,892.41	3,311,612.87
无形资产处置利得/(损失)	3,291.42	-1,582,071.36	3,291.42
合计	3,314,904.29	739,821.05	3,314,904.29

其他说明：

适用 不适用

72、营业外收入

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		3,843,329.00	
其他	2,937,189.48	3,680,974.65	2,937,189.48
合计	2,937,189.48	7,524,303.65	2,937,189.48

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			
诉讼及赔偿损失	457,262.70	3,607,279.54	457,262.70

对外捐赠	250,000.00	257,000.00	250,000.00
罚款、滞纳金	190,254.57	835,334.43	190,254.57
报废支出			
其他	2,462,020.85	1,677,190.29	2,462,020.85
合计	3,359,538.12	6,376,804.26	3,359,538.12

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	204,252,858.18	171,585,224.16
递延所得税费用	-43,366,341.92	-12,910,680.83
合计	160,886,516.26	158,674,543.33

(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	上期发生额
利润总额	557,069,564.39	526,132,365.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	139,267,391.10	131,533,091.41
子公司适用不同税率的影响	-8,667,633.51	1,621,748.91
调整以前期间所得税的影响	-11,082,162.27	-6,729,723.07
非应税收入的影响		-524,058.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,405,537.17	18,351,430.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-276,000.12	-21,744,389.32
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	21,794,184.23	35,112,798.59
其他	-182,834.53	-1,255,934.99
权益法核算的合营企业和联营企业损益	2,628,034.19	2,309,579.53
所得税费用	160,886,516.26	158,674,543.33

其他说明：

□适用 √不适用

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	143,105,199.04	181,788,830.57
政府补助及营业外收入	38,749,341.59	25,828,190.98
收到押金、保证金、备用金及往来代垫款等	50,211,821.26	76,343,793.95
利息收入	5,962,308.28	8,678,901.92
合计	238,028,670.17	292,639,717.42

(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	156,001,067.32	151,490,692.15
支付押金保证金、备用金及往来代垫款等	24,610,711.46	16,363,276.10
支付工会经费	6,001,339.72	5,356,428.28
支付其他营业外支出	2,902,275.42	2,769,524.72
支付诉讼赔偿款	1,665,789.00	5,341,657.89
合计	191,181,182.92	181,321,579.14

(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	775,000,000.00	630,000,000.00
收到理财产品收益	15,921,475.61	5,209,680.95
收到子公司之少数股东归还借款	3,000,000.00	
收到向子公司少数股东等提供借款的利息	1,917,194.42	12,397.50
收到与资产相关的政府补助	296,000.00	
合计	796,134,670.03	635,222,078.45

(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	225,000,000.00	830,000,000.00
向子公司之少数股东提供借款		3,000,000.00
合计	225,000,000.00	833,000,000.00

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到限制性股票认购款	76,217,301.11	
合计	76,217,301.11	

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

77、现金流量表补充资料

	截至 2019 年	截至 2018 年
	6 月 30 日止期间	6 月 30 日止期间
净利润	396,183,048.13	367,457,822.32
调整：资产减值损失	7,848,676.06	2,847,878.15
信用减值损失转回	-991,656.53	
固定资产折旧	135,846,858.89	140,669,391.94
无形资产摊销	51,785,973.37	51,291,511.48
长期待摊费用摊销	238,946,514.80	243,948,277.51
不利租约摊销	-13,013,440.02	-13,013,440.02
投资性房地产折旧	202,325.22	202,325.22
员工期权及股权激励成本摊销	4,743,706.65	399,871.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	-3,314,904.29	-739,821.05
公允价值变动损失	9,363,956.08	
财务费用	69,380,928.66	87,064,772.42
投资收益	-22,340,927.65	-7,045,183.41
预计负债的减少	-1,208,526.30	-5,577,707.35
递延所得税资产(增加)/减少	-31,464,419.56	18,335,357.38
递延所得税负债减少	-11,901,922.36	-34,460,261.53
存货的减少/(增加)	5,190,565.15	-848,239.28
经营性应收项目的增加	-59,491,400.84	-23,084,398.05
经营性应付项目的减少	-102,118,146.59	-58,340,011.42
经营活动产生的现金流量净额	673,647,208.87	769,108,145.88

(1) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,103,210.66
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	2,103,210.66
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
逗号公寓、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：

单位：元 币种：人民币

	截至2019年6月30日止期间
逗号公寓(子公司转变为联营企业视同处置)	-
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	2,103,210.66
小计	2,103,210.66

截至2019年6月30日6个月止期间处置子公司于处置日的净资产

单位：元 币种：人民币

	逗号公寓	其他	合计
货币资金	3,329,262.66	3,899,038.38	7,228,301.04
其他流动资产	6,129,840.99	622,793.43	6,752,634.42
非流动资产	57,123,830.24	179,838.81	57,303,669.05
流动负债	(29,109,557.25)	(1,228,318.66)	(30,337,875.91)
非流动负债	(1,544,107.57)	-	(1,544,107.57)
净资产	35,929,269.07	3,473,351.96	39,402,621.03

(3) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	5,425,968.62	5,336,511.19
可随时用于支付的银行存款	1,549,454,088.46	1,025,630,833.15
可随时用于支付的其他货币资金	667,961.05	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	1,555,548,018.13	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

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		
应收票据		
存货		
固定资产	139,051,527.13	作为银行借款抵押物
无形资产		
合计	139,051,527.13	/

其他说明：

于2019年6月30日，账面价值为139,051,527.13元(原价169,959,856.43元)的房屋及建筑物，已作为100,000,000.00元银行借款的抵押物。

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			
其中：美元	13,212,027.06	6.8747	90,828,722.43
欧元			
港币	78,744.33	0.8797	69,271.39
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	1,634.40	6.8747	11,236.01
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
其他应收款			
美元	18,644.00	6.8747	128,171.91
人民币			
其他应付款			
美元	2,122.96	6.8747	14,594.71

港元	8.80	0.8797	7.74
----	------	--------	------

(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	30,189,052.03	其他收益	30,189,052.03
增值税进项税加计扣除	5,715,540.44	其他收益	5,715,540.44
民族饭店、前门饭店节能改造项目	161,218.39	其他收益	161,218.39
景区停车场专项资金	34,285.68	其他收益	34,285.68
京伦饭店锅炉改造补助	12,480.00	其他收益	12,480.00
合计	36,112,576.54		36,112,576.54

2. 政府补助退回情况

□适用 √不适用

83、其他

√适用 □不适用

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 6月30日
					转回	核销	
应收账款坏账准备	8,038,645.49		8,038,645.49		(2,143,830.71)		5,894,814.78
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		(2,143,830.71)		5,894,814.78
其他应收款坏账准备	13,837,992.99		13,837,992.99	1,152,174.18			14,990,167.17
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	1,152,174.18			6,885,167.17
长期应收款坏账准备	7,443,955.48		7,443,955.48				7,443,955.48
可供出售金融资产减值准备	1,720,000.00	(1,720,000.00)					
小计	31,040,593.96	(1,720,000.00)	29,320,593.96	1,152,174.18	(2,143,830.71)		28,328,937.43
固定资产减值准备	16,318,445.77		16,318,445.77	1,359,495.67		(624,013.09)	17,053,928.35

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				107,601.07
其中：有利租约和外购软件	107,601.07		107,601.07				107,601.07
商标权			-				
长期待摊费用减值准备	265,999,848.15		265,999,848.15	6,489,180.39		(928,935.89)	271,560,092.65
小计	371,530,505.01		371,530,505.01	7,848,676.06		(1,552,948.98)	377,826,232.09
	402,571,098.97	(1,720,000.00)	400,851,098.97	9,000,850.24	(2,143,830.71)	(1,552,948.98)	406,155,169.52

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6月30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。截至2019年6月30日止6个月期间，本集团计提固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用减值准备分别为1,359,495.67元、0.00元及6,489,180.39元(截至2018年6月30日止6个月期间：1,281,884.20元、0.00元及473,554.60元)。

于2019年6月30日，本集团管理层根据历史经验和对市场发展的预测预计每一资产组未来现金流量，管理层根据历史经验及对资产组业绩发展的预测确定每一资产组的销售增长率，并采用能够反映相关资产组的特定风险的折现率(税前折现率12.3%至12.5%)。上述假设用以分析包含固定资产、无形资产-有利租约和外购软件及长期待摊费用的资产组的可回收金额，并与本集团历史经验或者相关外部信息来源相一致。

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
逗号公寓		2.8%	被动稀释	2019年5月25日	双方协议	-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) 逗号公寓处置损益计算如下:

单位:元 币种:人民币

	逗号公寓
逗号公寓于处置日公允价值	71,000,000.00
本集团对逗号公寓投资被动稀释后的持股比例	49.43%

本集团对逗号公寓所持股权的公允价值	35,095,300.00
收到的现金	-
逗号公寓按照合并日公允价值持续计量的净资产账面价值	35,929,269.07
本集团对逗号公寓原持股比例	52.23%
本集团原享有的按照合并日公允价值持续计量的净资产份额	18,765,857.24
本集团对逗号公寓的商誉	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
本集团因视同处置逗号公寓而转出少数股东权益	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
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	73.808%	0.997%	非同一控制下企业合并
北京首旅建国酒店管理有限公司(以下简称“首旅建国”)	北京	北京	酒店管理	100.00%		同一控制下企业合并
北京欣燕都酒店连锁有限公司(以下简称“欣燕都”)	北京	北京	酒店运营及管理	100.00%		同一控制下企业合并
北京首旅京伦酒店管理有限公司(以下简称“首旅京伦”)	北京	北京	酒店管理	100.00%		同一控制下企业合并
南苑股份	宁波	宁波	酒店运营	95.4892%		非同一控制下企业合并
首旅酒店集团(香港)控股有限公司(以下简称“首旅酒店香港”)	香港	香港	酒店管理	100.00%		投资设立
宝利投资	香港	BVI	股权投资	100.00%		同一控制下企业合并
如家酒店集团	上海	开曼群岛	酒店运营及管理	19.03%	80.97%	非同一控制下企业合并
北京首如酒店管理有限公司(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

(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 (%)	2019年1月1日少数股东权益	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
首旅景区	5.00%	2,725,376.37	58,771.54		2,784,147.91
京伦饭店	46.00%	53,240,988.38	3,481,559.18	5,933,740.49	50,788,807.07
南山文化	25.195%	164,232,154.09	22,516,390.76	29,696,104.07	157,052,440.78
南苑股份(注)	4.511%	31,067,589.14	-724,354.01		30,343,235.13

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：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。

(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
首旅景区	51,849,557.77	3,853,308.12	55,702,865.89	19,907.75		19,907.75	50,674,127.00	3,853,308.12	54,527,435.12	19,907.75		19,907.75
京伦饭店	36,741,300.51	103,161,498.60	139,902,799.11	25,354,790.45	4,137,558.51	29,492,348.96	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	134,766,013.66	597,751,676.03	732,517,689.69	107,535,588.85	1,617,143.11	109,152,731.96	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)	62,578,286.09	1,567,932,124.32	1,630,510,410.41	785,921,901.20	171,907,730.51	957,829,631.71	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

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
首旅景区	-	1,175,430.77	1,175,430.77	0.94		-166.94	-166.94	-186.94
京伦饭店	63,508,362.22	7,568,606.91	7,568,606.91	12,608,154.67	62,710,462.93	6,982,504.23	6,982,504.23	15,080,713.24
南山文化	250,360,880.34	89,370,969.99	89,370,969.99	84,205,757.08	244,129,574.98	84,211,547.04	84,211,547.04	110,692,613.14
南苑股份(注)	147,401,929.83	-16,057,504.05	-16,057,504.05	14,680,714.37	158,433,562.18	-14,614,915.58	-14,614,915.58	19,585,897.41

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
北广商旅	北京市	北京市	酒店管理		10.00%	权益法
斑斓家(上海)商业管理有限公司	上海市	上海市	酒店管理		15.00%	权益法
逗号公寓(i)	上海市	开曼群岛	酒店管理		49.43%	权益法

(i) 于2018年12月31日,逗号公寓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,由于员工将被授予逗号公寓股权(附注八、4)予以行权,并将其所持有股权转让给逗号公寓的其他投资者,本集团之子公司如家酒店集团被动稀释对原子公司逗号公寓股权,持股比例由52.23%下降为49.43%,同时如家酒店集团不再控制逗号公寓董事会,本集团及如家酒店集团丧失对逗号公寓的控制权,但仍然具有重大影响。本集团自丧失控制权日起,不再将其纳入合并范围,将其作为联营企业,按照所持有的逗号公寓的剩余股权的公允价值35,095,300.00元重新计量确认为长期股权投资,并确认按照权益法后续计量。

(ii) 本集团重要合营企业为尼泊尔馆,重要联营企业为宁夏沙湖。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	尼泊尔馆		尼泊尔馆	
流动资产	15,545,357.61		16,996,515.01	
其中: 现金和现金等价物	5,394,775.43		7,426,221.53	
非流动资产	168,006,486.33		171,510,957.65	
资产合计	183,551,843.94		188,507,472.66	
流动负债	7,473,168.60		8,894,731.92	
非流动负债	6,670,000.00		12,812,500.00	
负债合计	14,143,168.60		21,707,231.92	

少数股东权益			
归属于母公司股东权益	169,408,675.34		166,800,240.74
按持股比例计算的净资产份额	84,704,337.67		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	84,704,337.67		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	11,990,961.06		14,422,638.87
财务费用	173,732.50		-297,764.69
所得税费用			
净利润	2,608,434.60		5,418,209.32
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	2,608,434.60		5,418,209.32
本年度收到的来自合营企业的股利			

其他说明

本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	宁夏盐湖		宁夏盐湖	
流动资产	123,459,084.61		226,002,402.51	
非流动资产	526,816,078.16		555,804,683.55	
资产合计	650,275,162.77		781,807,086.06	
流动负债	150,106,653.52		272,979,790.33	
非流动负债	146,598,427.09		121,546,390.03	
负债合计	296,705,080.61		394,526,180.36	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	353,570,082.16		387,280,905.70	
按持股比例计算的净资产份	106,071,024.64		116,184,271.71	

额			
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	106,071,024.64		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	45,624,949.62		44,976,950.72
净利润	-33,710,823.55		-34,618,432.70
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	-33,710,823.55		-34,618,432.70
本年度收到的来自联营企业的股利			

其他说明

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	15,563,241.08	14,682,016.99
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-911,556.80	-440,987.54
--其他综合收益		
--综合收益总额	-911,556.80	-440,987.54
联营企业：		
投资账面价值合计	80,831,688.52	33,244,189.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-14,779,581.32	-7,352,135.49
--其他综合收益		
--综合收益总额	-14,779,581.32	-7,352,135.49

其他说明

净亏损和其他综合亏损均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调

整影响。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

1、金融风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，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。截至2019年6月30日止6个月期间及截至2018年6月30日止6个月期间，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2019年6月30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6月30日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	90,828,722.43	69,271.39	90,897,993.82
	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6月30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681,734.95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6月30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650,000,000.00元及浮动利率的长期借款2,243,000,000.00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)。

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。截至2019年6月30日止6个月期间及截至2018年6月30日止6个月期间，本集团并无利率互换安排。

于2019年6月30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5,424,375.00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。

附注十、1(3)所述本公司的一家子公司为一家特许加盟商提供的连带责任保证。该特许加盟商已将其持有的加盟酒店的100%股东权益质押给本集团，且本集团资金部亦对该加盟酒店的银行账户及营收缴存加以恰当监控。因此本集团预计此项连带责任保证不会对本集团产生重大信用违约风险。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款、应收票据和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2019年6月30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：

单位：元 币种：人民币

2019年6月30日					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	100,442,111.11	-	-	-	100,442,111.11
应付账款	119,087,055.22	-	-	-	119,087,055.22
其他应付款	1,517,702,088.41	-	-	-	1,517,702,088.41
一年以内到期的非流动负债	677,787,500.00	-	-	-	677,787,500.00
长期借款	95,888,250.00	973,675,750.00	1,496,063,125.00	-	2,565,627,125.00
长期应付款	-	49,575,000.00	60,157,300.00	125,993,430.74	235,725,730.74
	2,510,907,004.74	1,023,250,750.00	1,556,220,425.00	125,993,430.74	5,216,371,610.48
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
一年以内到期的非流动负债	521,375,000.00	-	-	-	521,375,000.00
长期借款	110,850,750.00	932,225,750.00	1,969,668,293.75	-	3,012,744,793.75
长期应付款	-	29,275,000.00	73,832,300.00	117,223,897.74	220,331,197.74
	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：

单位：元 币种：人民币

2019年6月30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
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。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，并利用资产负债率比率监控资本。资产负债率定义为负债合计占资产总计的百分比。

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
--	------------	-------------

资产负债率	48.39%	49.76%
-------	--------	--------

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	63,969,247.71		176,010,555.97	239,979,803.68
(一) 交易性金融资产	63,969,247.71		160,000,000.00	223,969,247.71
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	63,969,247.71		160,000,000.00	223,969,247.71
(1) 债务工具投资			160,000,000.00	160,000,000.00
(2) 权益工具投资	63,969,247.71			63,969,247.71
(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			16,010,555.97	16,010,555.97
(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	63,969,247.71		176,010,555.97	239,979,803.68
(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 6月30日	2019年6月30日仍 持有的资产计入 截至2019年6月30 日止6个月期间 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	225,000,000.00	(789,465,658.86)	-	-	14,465,658.86	-	160,000,000.00	-
交易性权益工具 投资	-	73,333,203.79	73,333,203.79	-	-	-	-	(9,363,956.08)	-	63,969,247.71	(9,363,956.08)
其他权益工具投资											
其他权益工具		15,687,176.64	15,687,176.64	-	-	-	-	-	323,379.33	16,010,555.97	-
金融资产合计	-	799,020,380.43	799,020,380.43	225,000,000.00	(789,465,658.86)	-	-	5,101,702.78	323,379.33	239,979,803.68	(9,363,956.08)
资产合计	-	799,020,380.43	799,020,380.43	225,000,000.00	(789,465,658.86)	-	-	5,101,702.78	323,379.33	239,979,803.68	(9,363,956.08)

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

企业最终控制方是首旅集团

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√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

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(“各地康辉旅行社”)	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”)	受同一母公司控制

才)	
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
北京市上园饭店(“上园饭店”)	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
北京市旅店公司易县生态望龙度假山庄(“望龙度假山庄”)	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
北京首旅置业集团有限公司(“首旅置业”)	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
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
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(“去哪儿网天津”)	本公司董事担任其关键管理人员
河南安钢集团(“河南安钢”)	子公司少数股东
沈阳奥福特酒店管理中心(有限合伙)(“沈阳奥福特”)	子公司少数股东
逗号公寓	子公司联营企业

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	43,735,738.11	33,141,031.41
逗号公寓	公寓服务	1,992,083.11	
旅游商品配送公司	购买商品	1,348,478.44	795,929.03
东来顺、全聚德	特色食品	425,865.59	956,887.40

首采联合、香山饭店、上园饭店、龙湾国际露营公园、全聚德、国际饭店、崇文门饭店	会议、培训、业务推广等服务	99,785.85	87,277.50
国际饭店、崇文门饭店、北京建国、郑州建国	餐饮、酒店住宿业务招待等服务	60,807.23	92,351.00
首汽股份	汽车租赁、维修服务	14,289.55	16,214.95
斯博人才	劳务费、招聘费及展位费	2,912.62	28,970.87
合计		47,679,960.50	35,118,662.16

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
北京建国、崇文门饭店、东方饭店、广州建国、国际饭店、和平里大酒店、西安建国、西苑饭店、香山饭店、宣武门商务酒店、远东饭店、望龙度假山庄、富国饭店、兆龙饭店、郑州建国、北展宾馆、逗号公寓	酒店管理	16,015,333.41	14,417,486.63
康辉集团、首旅集团、西安建国、郑州建国、北展宾馆、宣武门商务酒店、西苑饭店、北京建国、和平里大酒店、崇文门饭店、国际饭店、东方饭店、携程上海、去哪儿网、首商集团、神舟集团	提供住宿、会议、餐饮、车辆租赁等服务	6,707,618.79	9,575,333.46
东方饭店、宣武门商务酒店、新世纪饭店	特色食品	7,929.20	29,103.45
合计		22,730,881.40	24,021,923.54

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	54,763.78	54,763.79
首汽股份	房屋建筑物		11,428.57
合计		54,763.78	66,192.36

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	3,870,506.94	
旅店公司	房屋建筑物	3,039,814.86	3,044,972.52
建国客栈	房屋建筑物	2,599,778.83	1,571,428.58
国际饭店	房屋建筑物	1,479,686.66	1,449,492.71
丰泽园饭店	房屋建筑物	1,453,317.96	1,437,993.02
首旅集团	房屋建筑物及土地使用权	1,388,446.81	1,208,352.55
西安建国	房屋建筑物	1,194,052.26	1,168,844.08
富国饭店	房屋建筑物	876,254.64	859,073.16
合计		15,901,858.96	10,740,156.62

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

(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

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

①利息费用

单位：元 币种：人民币

	截至2019年6月30日止 期间	截至2018年6月30日止期间
首旅财务公司		9,794,025.01

②利息收入

单位：元 币种：人民币

	截至2019年6月30日止期间	截至2018年6月30日止期间
首旅财务公司	705,922.35	502,098.09
合计	705,922.35	502,098.09

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	28,196,043.31		18,058,941.01	
应收账款	郑州建国	7,597,791.45		6,344,063.41	
应收账款	香山饭店	5,136,812.34		4,476,019.84	
应收账款	东方饭店	4,356,844.01		3,794,828.17	
应收账款	国际饭店	503,102.91		1,827,863.90	
应收账款	远东饭店	1,046,700.00		846,700.00	
应收账款	西苑饭店	446,616.68		774,878.19	
应收账款	宣武门商务酒店	199,289.18		423,201.36	
应收账款	望龙山庄	500,000.00		400,000.00	
应收账款	西安建国	794,606.64		344,368.65	
应收账款	去哪儿网天津	456,375.21		328,943.17	
应收账款	北京建国	666,999.98		316,433.39	
应收账款	广州建国	486,181.76		302,956.36	
应收账款	崇文门饭店	148,610.43		236,583.80	
应收账款	北展宾馆	108,467.08		143,671.16	
应收账款	和平里大酒店	61,266.65		115,611.78	
应收账款	富国饭店	50,000.00			
应收账款	首采联合	31,767.55		65,018.19	
应收账款	神舟集团			765.12	
其他应收款	逗号公寓	18,661,312.38			
其他应收款	国际饭店	215,160.00		215,160.00	
其他应收款	全聚德	150,000.00		150,000.00	
其他应收款	首采运通			100,000.00	
预付账款	西安建国	179,008.71		179,008.71	
预付账款	建国客栈	45,474.53			
预付账款	全聚德	37,680.00		112,620.00	
预付账款	神舟集团			12,500.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	旅游商品配送公司	725,606.55	1,127,299.66
应付账款	东来顺	144,180.20	295,858.34
应付账款	携程上海	4,463,772.16	4,352,350.84
应付账款	去哪儿网天津	175,919.63	124,248.84
应付账款	全聚德	28,136.00	44,283.50
其他应付款	河南安钢	11,578,672.88	11,586,910.24
其他应付款	沈阳奥福特	600,000.00	600,000.00
其他应付款	逗号公寓	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	10,000.00	10,180.00
其他应付款	国际饭店		565,237.80
预收账款	携程上海	1,006,026.46	
预收账款	去哪儿网天津	399,900.00	495,732.00
预收账款	神舟集团	12,500.00	
其他非流动负债	春天世纪	3,518,709.68	

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

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本公司限制性股票激励计划及相关决议,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。

根据该决议，本次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：

	期权数量(普通股)	加权平均授予日公允价值(人民币)
2018年12月31日	-	-
授予	8,831,660	9.49
2019年6月30日	8,831,660	9.49

于2019年6月30日，未行使限制性股票的相关信息列示如下：

授予日公允价值(人民币)	数量(普通股)	加权平均剩余约定期限(年)
9.49	8,831,660	2.76

(2) 股份支付计划

于2015年10月，如家酒店集团下属子公司逗号公寓董事会通过了一项股份支付计划(以下简称“逗号计划”)，逗号计划的股权激励包括：1、股票期权；2、限制性股票(即可在未来特定时间被授予公司股票的权利)；3、股票升值权，代表被授予者可以在未来获得股票市价高于升值权发放价的收益。逗号计划下的股权激励的有效期限最长不超过十年。该计划起始授权发放的受限制性股票数量为2,000,000股。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，逗号公寓期权计划下已发行的总的股权激励受限制性股票的数量为552,940股。于2019年5月，逗号公寓董事会通过一项决议，逗号公寓期权计划下已发行的股权激励受限制性股票552,940股可于2019年5月25日解锁。截止2019年6月30日，上述逗号公寓受限制性股票已全部解锁。

本集团根据发行日逗号公寓开曼公司的公允价值与逗号公寓股份支付计划约定的发行股份总数的比例确定授予日的公允价值。

截止2019年6月30日，未解锁的逗号公寓受限制性股票数量及有关的加权平均公允价值的变动如下：

	数量(普通股)	加权平均授予日公允价值(人民币)
2018年12月31日	552,940	10.00
解锁	(552,940)	
2019年6月30日	-	

于2019年6月30日，逗号公寓股份支付计划已终止。

(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6月30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：

2018年12月31日余额-净额	25,681,280.26
本期计提成本费用	8,193,493.51
本期支付限制性现金奖励	(27,594,905.99)
2019年6月30日余额-净额	6,279,867.78

于2019年6月30日，本集团尚未支付的应付限制性现金奖励6,279,867.78元列示于其他应付款。

(4) 限制性股票激励计划、逗号公寓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

	截至2019年6月30日止期间	截至2018年6月30日止期间
管理费用	12,797,999.07	12,421,656.23
销售费用	139,201.09	662,854.72
合计	12,937,200.16	13,084,510.95

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

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

	2019年6月30日	2018年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	119,106,970.35	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6月30日	2018年12月31日
一年以内	1,714,412,151.98	1,739,612,384.13
一到二年	1,692,841,477.89	1,682,696,842.45
二到三年	1,578,211,389.41	1,574,850,616.76
三年以上	7,919,802,281.64	7,598,160,183.23
合计	12,905,267,300.92	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2018年12月31日，本集团已支付24,000,000.00元。根据投资协议，剩余24,000,000.00元原应于2018年12月31日前支付，截止2019年6月30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

(i) 截至2019年6月30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6月30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6月30日,除已在附注十、1(3)所披露的本集团为一家特许加盟商提供的连带责任保证外,本集团不存在其他应披露的对外担保等或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

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

本集团原子公司逗号公寓之子公司Hong Kong He Mei Hotel Management Limited于2019年7月与上海锐翎企业管理有限公司签署相关协议,用其下述两家子公司上海青巢酒店管理有限公司及雅住公寓管理(上海)有限公司100%股权及额外的现金对价置换上海锐翎企业管理有限公司部分股权。截止本财务报表报出日,该股权交易相关款项的支付及工商登记已经完成。

截至本财务报表报出日,除上述事项外,本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为两个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本集团报告分部包括酒店业务、景区业务两个分部。

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	3,740,008,008.04	250,360,880.34		3,990,368,888.38
分部间交易收入	5,253.68		5,253.68	
主营业务成本	219,261,715.00	14,463,683.67		233,725,398.67
销售费用	2,567,267,813.92	82,267,585.98	5,253.68	2,649,530,146.22
利息收入	3,752,621.25	2,340,474.01		6,093,095.26
利息费用	70,049,491.25		1,302,948.11	68,746,543.14
对联营和合营企业的投资(损失)/收益	-11,816,354.07	1,304,217.30		-10,512,136.77
计入投资收益的分部间资金占用收益		1,302,948.11	1,302,948.11	
资产减值损失	7,848,676.06			7,848,676.06
信用减值转回	954,511.94	37,144.59		991,656.53
折旧费和摊销费	395,744,929.31	18,023,302.95		413,768,232.26
利润总额	526,491,437.11	118,750,364.31	88,172,237.03	557,069,564.39
所得税费用	131,507,121.94	29,379,394.32		160,886,516.26
净利润	394,984,315.17	89,370,969.99	88,172,237.03	396,183,048.13
资产总额	16,416,383,825.87	732,517,689.69	288,995,600.62	16,859,905,914.94

负债总额	8,048,803,223.80	109,152,731.96		8,157,955,955.76
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	178,220,496.43	108,949,795.48		287,170,291.91
非流动资产减少额(注)	-21,498,404.84	-17,172,072.66		-38,670,477.50

(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

截至2018年6月30日止6个月期间及2018年6月30日分部信息列示如下：

单位：元 币种：人民币

	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	3,758,233,667.61	244,129,574.98		4,002,363,242.59
分部间交易收入	58,379.07		58,379.07	
主营业务成本	181,603,881.71	24,044,621.38		205,648,503.09
销售费用	2,615,308,598.01	76,276,558.84	58,379.07	2,691,526,777.78
利息收入	12,147,466.68	1,753,513.69		13,900,980.37
利息费用	88,195,374.00			88,195,374.00
对联营和合营企业的投资(损失)/收益	-9,851,190.16	2,709,104.66		-7,142,085.50
资产减值损失	2,695,524.66	152,353.49		2,847,878.15
折旧费和摊销费	407,372,717.14	15,725,348.99		423,098,066.13
利润总额	414,792,693.76	111,339,671.89		526,132,365.65
所得税费用	131,546,418.48	27,128,124.85		158,674,543.33
净利润	283,246,275.28	84,211,547.04		367,457,822.32
资产总额	16,109,933,296.45	775,465,608.55	288,995,600.62	16,596,403,304.38
负债总额	8,586,469,572.10	72,160,653.35		8,658,630,225.45
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	123,307,264.20	108,737,612.73		232,044,876.93
非流动资产减少额(注)	-80,421,106.76	-10,772,668.71		-91,193,775.47

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	期末余额	期初余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
其他业务	10,244,828.46	5,340,616.63
1年以内小计	10,244,828.46	5,340,616.63
1至2年	47,480.60	167,582.92
2至3年	502,592.24	382,489.92
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	10,794,901.30	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：										
第三方客户	9,081,082.33	84.13	506,687.37	5.58	8,574,394.96					
关联组合	1,583,023.47	14.66			1,583,023.47	1,124,813.80	19.10			1,124,813.80
信用卡	130,795.50	1.21			130,795.50	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	10,794,901.30	/	506,687.37	/	10,288,213.93	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

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

(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	
应收账款坏账准备	280,671.29	226,016.08			506,687.37
合计	280,671.29	226,016.08			506,687.37

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

(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6月30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6月30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	2,902,068.63	125,777.52	26.88%
	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

①应收账款账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以内	10,244,828.46	5,340,616.63

一到二年	47,480.60	167,582.92
二到三年	502,592.24	382,489.92
	10,794,901.30	5,890,689.47

于2019年6月30日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合 - 第三方客户：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30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
未逾期	8,526,666.95	0.00%	-
逾期1年以内	4,342.54	5.00%	217.13
逾期1至2年	47,480.60	8.17%	3,878.00
逾期2至3年	502,592.24	100.00%	502,592.24
合计	9,081,082.33		506,687.37

组合 - 关联客户：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30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
关联组合	1,583,023.47	0%	-

组合 - 信用卡：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30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
关联组合	130,795.50	0%	-

本公司截至2019年6月30日止6个月期间计提的坏账准备金额为226,016.08元。截至2019年6月30日止6个月期间，本公司无重要的收回或转回金额(2018年度：无；截至2018年6月30日止6个月期间：无)。

本公司截至2019年6月30日止6个月期间及截至2018年6月30日止6个月期间无实际核销的应收账款。

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。

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	1,736,117.37	

其他应收款	79,807,112.58	79,767,962.87
合计	145,159,327.14	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

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中国外运股份有限公司	1,736,117.37	
合计	1,736,117.37	

(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	期末余额	期初余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
其他业务	62,368.12	22,650.38
1年以内小计	62,368.12	22,650.38
1至2年	2,650.38	48,866,341.34
2至3年	48,866,341.34	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	79,813,068.20	79,770,700.08

(2). 按款项性质分类

√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	68,100.00	70,100.00
押金保证金	4,000.00	4,000.00
其他	119,112.26	54,744.14
合计	79,813,068.20	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	2,737.21			2,737.21
--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	3,218.41			3,218.41
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	5,955.62			5,955.62

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	
其他应收款坏账准备	2,737.21	3,218.41			5,955.62
合计	2,737.21	3,218.41			5,955.62

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

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

(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	42,368.12	3,218.41
2019年6月30日	79,813,068.20	5,955.62

于2019年6月30日, 本公司其他应收款均处于第一阶段, 坏账准备分析如下:

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
组合计提			
关联方	79,621,855.94	0%	-
第三方	119,112.26	5%	(5,955.62)
备用金	68,100.00	0%	-
保证金	4,000.00	0%	-
	79,813,068.20		(5,955.62)

截至2019年6月30日止6个月期间计提的坏账准备金额为3,218.41元(截至2018年6月30日止6个月期间：5,713.69元)。本公司无重要的收回或转回金额。

截至2019年6月30日止6个月期间及截至2018年6月30日止6个月期间，本公司未核销其他应收款。

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	13,243,715,664.95	85,774,239.54	13,157,941,425.41	13,239,382,893.65	85,774,239.54	13,153,608,654.11
对联营、合营企业投资	116,181,424.74		116,181,424.74	126,833,480.24		126,833,480.24
合计	13,359,897,089.69	85,774,239.54	13,274,122,850.15	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	4,313,251.80		3,211,413,582.10			
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	14,449.50		43,883,068.42			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	5,070.00		22,580,527.23			14,008,567.00
首旅酒店香港	7,593,000,000.97			7,593,000,000.97			
首旅寒舍	1,960,000.00			1,960,000.00			
合计	13,153,608,654.11	4,332,771.30		13,157,941,425.41		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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
宁夏沙湖	116,184,271.71			-10,113,247.07						106,071,024.64	
未来酒店	10,649,208.53			-538,808.43						10,110,400.10	
小计	126,833,480.24			-10,652,055.50						116,181,424.74	
合计	126,833,480.24			-10,652,055.50						116,181,424.74	

其他说明：

□适用 √不适用

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	129,430,437.15	12,667,097.21	124,340,806.61	11,081,400.64
其他业务				
合计	129,430,437.15	12,667,097.21	124,340,806.61	11,081,400.64

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

	截至2019年6月30日止期间		截至2018年6月30日止期间	
	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	129,430,437.15	12,667,097.21	124,340,806.61	11,081,400.64
合计	129,430,437.15	12,667,097.21	124,340,806.61	11,081,400.64

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
权益法核算的长期股权投资收益	-10,652,055.50	-9,148,069.26
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		4,705,691.41
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	1,328,557.68
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		
成本法核算的长期股权分派现金股利	125,431,456.31	25,349,458.35
收取的资金占用费	60,188.68	24,846,239.11
合计	117,807,169.82	49,178,109.89

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	3,314,904.29	
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）	17,545,703.14	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,448,694.22	
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	6,557,519.53	
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	464,888.88	
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	-422,348.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,281,888.34	系因对逗号开曼公司的股权比例变化,将其由子公司变更为参股企业,以公允价值计量与账面价值的差异形成的投资收益。
所得税影响额	-10,304,577.19	
少数股东权益影响额	76,091.82	
合计	31,962,764.39	

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	4.41%	0.3746	0.3746
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.03%	0.3419	0.3419

(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。

	截至2019年6月30日止期间	截至2018年6月30日止期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	367,630,342.68	339,960,164.83
减:当期发放预计可解锁的可撤销现金股利	(971,482.60)	
	366,658,860.08	339,960,164.83
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	0.3746	0.3473

(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。根据《企业会计准则解释第7号》中的相关规定,本集团管理层经过评估,于2019年6月30日,基于限制性股票激励计划中的解锁条件满足之假设,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。截至2019年6月30日止6个月期间,本公司具有稀释性的潜在普通股为预计未来可解锁的限制性股票(截至2018年6月30日止期间:无),报告期稀释每股收益为0.3746(截至2018年6月30日止期间:不适用)。

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
	报告期内公司公告文件

董事（代为履行董事长职责）：周红

董事会批准报送日期：2019-8-26

修订信息

适用 不适用