

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致華住集團有限公司列位董事以及高盛(亞洲)有限責任公司及招銀國際融資有限公司有關歷史財務資料之會計師報告

緒言

吾等謹此就華住集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出呈報(載於第IA-3至IA-98頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日之綜合資產負債表，以及 貴集團截至2019年12月31日止三個年度各年以及截至2020年3月31日止三個月(「往績記錄期間」)的綜合全面利潤(虧損)表、綜合權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第IA-3至IA-98頁所載歷史財務資料構成本報告之一部分，其編製以供收錄於 貴公司於[編纂]就 貴公司在[編纂]進行股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對 貴公司董事認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師之責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等的意見向閣下呈報。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈報方式。

吾等相信，吾等獲取的證據是充分及適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製，真實而中肯地反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的財務狀況，以及 貴公司於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年3月31日止三個月的綜合全面利潤（虧損）表、綜合權益變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製追加期間的比較財務資料。吾等的責任乃為根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製。

有關《聯交所證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》項下事項的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並未對相關財務報表（定義見第IA-3頁）作出任何調整。

股息

吾等參考歷史財務資料附註15，該附註載有 貴公司就往績記錄期間宣派或支付股息的資料。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[編纂]

I. 貴集團歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

本報告中歷史財務資料乃基於先前已刊發 貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的綜合財務報表及 貴集團截至2020年3月31日止三個月的綜合財務報表（統稱為「相關財務報表」）編製。相關財務報表已按照符合美利堅合眾國公認會計準則（「《美國公認會計準則》」）的會計政策編製。先前刊發截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的綜合財務報表由德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）按照美國上市公司會計監督委員會（「美國上市公司會計監督委員會」）有關綜合財務報表及財務報告內部控制有效性的準則進行審計。截至2020年3月31日止三個月的綜合財務報表已由德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）僅依照美國上市公司會計監督委員會有關綜合財務報表的準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）及美元（「美元」）呈列，除另有說明外，所有數值已約整至百萬元。

附錄一 A

本集團會計師報告

綜合資產負債表

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

	截至12月31日			截至3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2020年	
				百萬美元 (附註2)	
資產					
流動資產：					
現金及現金等價物	3,475	4,262	3,234	1,800	254
受限制現金	481	622	10,765	1,675	237
以公允價值計量的短期投資	130	89	2,908	1,539	217
應收賬款(分別扣除截至 2017年、2018年、2019年 12月31日以及2020年 3月31日的人民幣10百萬元、 人民幣17百萬元、 人民幣17百萬元及 人民幣21百萬元撥備)	163	195	218	405	57
淨應收貸款－即期	381	94	193	222	31
應收關聯方款項	118	176	182	220	31
預付租金	660	955	–	–	–
存貨	24	41	57	90	13
其他淨流動資產	329	540	699	859	121
總流動資產	5,761	6,974	18,256	6,810	961
物業及設備淨額	4,523	5,018	5,854	6,471	914
無形資產淨額	1,644	1,834	1,662	5,854	827
經營租賃使用權資產	–	–	20,875	29,567	4,176
融資租賃使用權資產	–	–	–	1,776	251
土地使用權淨額	140	220	215	213	30
長期投資，包括以公允價值 計量的有價證券，截至 2017年、2018年、 2019年12月31日以及 2020年3月31日分別為 人民幣907百萬元、人民幣 4,022百萬元、零及零	2,362	6,152	1,929	1,920	271
商譽	2,265	2,630	2,657	5,339	754
淨應收貸款	42	189	280	297	42
其他淨資產	365	471	707	672	95
遞延稅項資產	406	505	548	759	107
總資產	<u>17,508</u>	<u>23,993</u>	<u>52,983</u>	<u>59,678</u>	<u>8,428</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合資產負債表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

	截至12月31日			截至3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2020年	
				百萬美元 (附註2)	
負債及權益					
流動負債：					
短期債務	131	948	8,499	5,782	816
應付款項	766	890	1,176	1,143	161
應付關聯方款項	37	75	95	77	11
應付薪金及福利	427	521	491	547	77
遞延收入	943	1,005	1,179	1,230	174
即期經營租賃負債	–	–	3,082	3,388	478
即期融資租賃負債	–	–	–	23	3
應計開支及其他流動負債	1,249	1,607	1,856	1,330	188
應付股息	–	658	678	–	–
應付所得稅	218	265	231	168	24
總流動負債	3,771	5,969	17,287	13,688	1,932
長期債務	4,922	8,812	8,084	7,810	1,103
遞延租金	1,380	1,507	–	–	–
非即期經營租賃負債	–	–	18,496	27,618	3,900
非即期融資租賃負債	–	–	–	2,168	306
遞延收入	398	458	559	546	77
其他長期負債	381	453	566	659	93
退休福利責任	–	–	–	126	18
遞延稅項負債	422	475	491	1,787	253
總負債	11,274	17,674	45,483	54,402	7,682

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合資產負債表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

	截至12月31日			截至3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2020年	
				百萬美元 (附註2)	
承擔及或有事項(附註21)					
權益：					
普通股(每股面值0.0001美元； 截至2017年、2018年、2019 年12月31日以及2020年3月 31日，8,000,000,000股股份 已授權；294,040,234股、 296,597,888股、299,424,485 股及299,952,102股股份已 發行，而截至2017年、2018 年、2019年12月31日以及 2020年3月31日，發行在外的 股份分別為280,518,358 股、283,076,012股、 285,902,609股及286,430,226 股股份)	0	0	0	0	0
庫存股(截至2017年、2018 年、2019年12月31日以及 及2020年3月31日分別為 3,096,764股股份)	(107)	(107)	(107)	(107)	(15)
額外繳入資本	3,624	3,713	3,834	3,863	546
未分配利潤	2,513	2,610	3,701	1,559	220
累計其他全面利潤(虧損)	168	(42)	(49)	(115)	(16)
華住集團有限公司總股東權益	6,198	6,174	7,379	5,200	735
非控股權益	36	145	121	76	11
總權益	6,234	6,319	7,500	5,276	746
總負債及權益	17,508	23,993	52,983	59,678	8,428

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合全面利潤(虧損)表

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年	
				(未經審核)	百萬美元 (附註2)	
收入：						
租賃及自有酒店	6,338	7,470	7,718	1,706	1,516	214
管理加盟及特許經營酒店	1,851	2,527	3,342	663	465	66
其他	40	66	152	18	32	4
淨收入	8,229	10,063	11,212	2,387	2,013	284
經營成本及費用：						
酒店經營成本	5,675	6,476	7,190	1,735	2,377	336
其他經營成本	17	15	57	7	8	1
銷售及營銷費用	285	348	426	77	146	21
一般及行政費用	691	851	1,061	206	316	45
開業前費用	206	255	502	104	111	16
總經營成本及費用	6,874	7,945	9,236	2,129	2,958	419
其他淨經營(開支)利潤	71	226	132	6	88	13
經營利潤(虧損)	1,426	2,344	2,108	264	(857)	(122)
利息收入	113	148	160	33	29	4
利息費用	87	244	315	77	137	19
其他淨利潤(開支)	128	203	331	65	(102)	(14)
股本證券公允價值變動產生的						
未變現收益(虧損)	35	(914)	316	(90)	(1,003)	(142)
外匯收益(虧損)	(18)	(144)	(35)	(32)	(58)	(8)
所得稅前利潤(虧損)	1,597	1,393	2,565	163	(2,128)	(301)
所得稅開支(利益)	357	569	640	31	(30)	(4)
權益法投資虧損	(12)	(97)	(164)	(33)	(60)	(8)
淨利潤(虧損)	1,228	727	1,761	99	(2,158)	(305)
減：歸屬於非控股權益的淨						
(虧損)利潤	(0)	11	(8)	(7)	(23)	(4)
華住集團有限公司應佔淨利潤(虧損)	1,228	716	1,769	106	(2,135)	(301)

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合全面利潤(虧損)表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		百萬美元 (附註2)
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年	
其他全面利潤						
未變現證券持有收益(分別扣除 2017年、2018年、2019年以及截至 2019年及2020年3月31日止三個月 的稅項(8)、零、零、零(未經審核) 及零)	1	-	-	-	-	-
重新分類已變現收益至淨利潤(分別 扣除2017年、2018年、2019年以及 截至2019年及2020年3月31日止 三個月的零稅項)	(5)	-	-	-	-	-
來自界定福利計劃的收益(分別 扣除2017年、2018年、2019年以及 截至2019年及2020年3月31日止 三個月的稅項零、零、零、零 (未經審核)及0.1)	-	-	-	-	3	0
外幣換算調整(分別扣除2017年、 2018年、2019年以及截至2019年及 2020年3月31日止三個月的零稅項)	177	(169)	(7)	93	(69)	(9)
全面利潤(虧損)	1,401	558	1,754	192	(2,224)	(314)
減：歸屬於非控股權益全面 (虧損)利潤	(0)	11	(8)	(7)	(23)	(4)
華住集團有限公司應佔全面利潤 (虧損)	<u>1,401</u>	<u>547</u>	<u>1,762</u>	<u>199</u>	<u>(2,201)</u>	<u>(310)</u>
每股盈利(虧損)：						
基本	4.40	2.54	6.22	0.37	(7.46)	(1.05)
攤薄	4.21	2.49	5.94	0.36	(7.46)	(1.05)
計算股份加權平均數：						
基本	279,272,140	281,717,485	284,305,138	283,251,520	286,013,704	286,013,704
攤薄	293,073,978	303,605,809	304,309,890	293,449,989	286,013,704	286,013,704

附錄一 A

本集團會計師報告

綜合權益變動表
(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股股份數據除外)

	普通股			庫存股			額外			累計		
	已發行 股份	發行		金額	股份	金額	繳入資本		未分配利潤	其他全面 (虧損)利潤	非控股權益	總權益
		在外股份	金額				金額	金額				
於2017年1月1日的結餘	281,379,130	278,282,366	0	3,096,764	(107)	3,699	1,580	(5)	17	5,184		
於行使購股權及受限制股份歸屬時發行普通股	2,235,992	2,235,992	0	-	-	9	-	-	-	9		
股權激勵	-	-	-	-	-	66	-	-	-	66		
於美國預託股份借貸安排下發行普通股	10,425,112	-	0	-	-	-	-	-	-	0		
有關發行可換股優先票據的封頂式看漲期權	-	-	-	-	-	(177)	-	-	-	(177)		
有關發行可換股優先票據的美國預託股份借貸安排	-	-	-	-	-	27	-	-	-	27		
就收購確認的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4		
淨利潤	-	-	-	-	-	-	1,228	-	0	1,228		
已付現金股息	-	-	-	-	-	-	(295)	-	-	(295)		
未變現證券持有收益(扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1		
重新分類已變現收益至淨利潤(扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)		
支付予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)		
非控股權益持有人的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	26	26		
自部分出售確認的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0		
收購非控股權益	-	-	-	-	-	0	-	-	(4)	(4)		
就終止合併出售非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)		
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	177	-	177		

綜合權益變動表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股股份數據除外)

	普通股		庫存股		額外		累計		
	已發行 股份	發行 在外股份	金額	股份	金額	繳入資本	未分配利潤	其他全面 (虧損)/利潤	總權益
於2017年12月31日的結餘	294,040,234	280,518,358	0	3,096,764	(107)	3,624	2,513	168	6,234
採納會計準則更新第2016-01號的累積效應	-	-	-	-	-	-	41	(41)	-
於行使購股權及受限制股份歸屬時發行普通股	2,557,654	2,557,654	0	-	-	14	-	-	14
股權激勵	-	-	-	-	-	83	-	-	83
淨利潤	-	-	-	-	-	-	716	-	727
已宣派現金股息	-	-	-	-	-	-	(660)	-	(660)
支付予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
非控股權益持有人的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	29
就收購確認的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	150
收購非控股權益	-	-	-	-	-	(8)	-	-	(76)
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	(169)	(169)

綜合權益變動表(續)
(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股股份數據除外)

	普通股		庫存股		額外		累計			
	已發行 股份	發行 在外股份	金額	股份	金額	繳入資本	未分配利潤	其他全面 (虧損)/利潤	非控股權益	總權益
於2018年12月31日的結餘	296,597,888	283,076,012	0	3,096,764	(107)	3,713	2,610	(42)	145	6,319
於行使購股權及受限制股份歸屬時發行普通股	2,826,597	2,826,597	0	-	-	14	-	-	-	14
股權激勵	-	-	-	-	-	110	-	-	-	110
淨利潤	-	-	-	-	-	-	1,769	-	(8)	1,761
已批准的現金股息	-	-	-	-	-	-	(678)	-	-	(678)
支付予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
非控股權益持有人的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
收購非控股權益	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(36)	(39)
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
就終止合併出售非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
於2019年12月31日的結餘	299,424,485	285,902,609	0	3,096,764	(107)	3,834	3,701	(49)	121	7,500

綜合權益變動表(續)
(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股股份數據除外)

	普通股		庫存股		額外		累計			
	已發行 股份	發行 在外股份	金額	股份	金額	未分配利潤	其他全面 (虧損)/利潤	非控股權益	總權益	
										金額
(未經審核)										
於2019年1月1日的結餘	296,597,888	283,076,012	0	3,096,764	(107)	3,713	2,610	(42)	145	6,319
於行使購股權及受限制股份歸屬時發行普通股	815,022	815,022	0	-	-	4	-	-	-	4
股權激勵	-	-	-	-	-	26	-	-	-	26
淨利潤	-	-	-	-	-	-	106	-	(7)	99
支付予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
非控股權益持有人的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	93	-	93
於2019年3月31日的結餘	297,412,910	283,891,034	0	3,096,764	(107)	3,743	2,716	51	143	6,546

綜合權益變動表(續)
(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股股份數據除外)

	普通股		庫存股		額外			累計	
	已發行 股份	發行 在外股份	金額	股份	金額	繳入資本	未分配利潤	其他全面 (虧損)/利潤	總權益
於2019年12月31日的結餘	299,424,485	283,902,609	0	3,096,764	(107)	3,834	3,701	(49)	7,500
採納會計準則更新第2016-13號的累積效應	-	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
於2020年1月1日的結餘	299,424,485	283,902,609	0	3,096,764	(107)	3,834	3,694	(49)	7,493
於行使購股權及受限制股份歸屬時發行普通股	527,617	527,617	0	-	-	0	-	-	0
股權激勵	-	-	-	-	-	29	-	-	29
淨利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	(2,135)	-	(2,158)
支付予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
非控股權益持有人的注資	-	-	-	-	-	-	-	0	0
收購非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
自部分出售確認的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	1	1
退休金負債調整	-	-	-	-	-	-	-	3	3
於2020年3月31日的結餘	299,952,102	286,430,226	0	3,096,764	(107)	3,863	1,559	(115)	5,276

附錄 — A

本集團會計師報告

合併現金流量表

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年 百萬美元 (附註2)	
經營活動：						
淨利潤(虧損)	1,228	727	1,761	99	(2,158)	(305)
將淨利潤(虧損)調整為經營活動產生(所用)的淨現金：						
股權激勵	66	83	110	26	29	4
折舊及攤銷	789	891	991	231	321	45
可換股優先票據之發行成本及銀行借款前期費用攤銷	3	28	28	6	15	3
遞延稅項	(79)	(91)	(38)	5	(47)	(7)
壞賬開支	2	10	21	(2)	13	2
遞延租金	209	140	-	-	-	-
出售物業及設備的虧損(收益)	13	0	(10)	-	(2)	(0)
減值虧損	169	35	13	-	102	14
權益法投資虧損(利潤)(扣除股息)	12	157	213	33	60	8
投資(利潤)虧損	(160)	1,009	(477)	77	1,088	154
融資租賃利息增加	-	-	-	-	9	1
非現金租賃開支	-	-	2,235	339	545	77
經營資產及負債變動(扣除收購的影響)：						
應收賬款	4	(36)	(34)	(29)	43	6
預付租金	(189)	(283)	-	-	-	-
存貨	3	(14)	(17)	(0)	(3)	(0)
應收關聯方款項	(31)	(32)	32	(20)	(34)	(5)
其他流動資產	(76)	(56)	(80)	2	(51)	(7)
其他資產	(54)	(32)	(175)	(26)	(62)	(9)
應付款項	8	11	(1)	(19)	(133)	(19)
應付關聯方款項	3	38	17	5	(29)	(4)
應付薪金及福利	133	91	(28)	(167)	(21)	(3)
遞延收入	26	114	279	69	(202)	(29)
應計開支及其他流動負債	278	140	408	38	(696)	(98)
經營租賃負債	-	-	(2,036)	(360)	(46)	(6)
應付所得稅	45	48	(35)	(183)	(94)	(13)
其他長期負債	51	71	116	23	7	1
經營活動產生(使用)的淨現金	2,453	3,049	3,293	147	(1,346)	(190)

附錄 — A

本集團會計師報告

合併現金流量表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年	百萬美元 (附註2)
投資活動：						
購買物業及設備	(819)	(1,115)	(1,527)	(384)	(483)	(68)
購買無形資產	(8)	(4)	(5)	-	(1)	(0)
購買土地使用權	-	(76)	(3)	-	-	-
政府規劃所得款項	3	7	13	-	-	-
收購(扣除所得現金)	(3,746)	(496)	(244)	(36)	(5,056)	(714)
出售附屬公司及分公司所得款項 (扣除已出售現金)	14	8	2	(0)	3	1
購買長期投資	(1,328)	(4,959)	(328)	-	-	-
短期及長期投資到期／出售及 回報的所得款項	128	177	2,002	188	336	47
向股權被投資方支付股東貸款	(113)	(7)	(87)	(27)	-	-
自股權被投資方收取股東貸款	120	-	88	-	-	-
購買短期投資	(96)	-	-	-	-	-
支付產生的應收貸款	(446)	(313)	(454)	(159)	(58)	(8)
收取應收貸款的所得款項	56	433	258	40	24	3
投資活動(所用)淨現金	(6,235)	(6,345)	(285)	(378)	(5,235)	(739)
融資活動：						
行使購股權時發行普通股的 淨所得款項	9	14	14	1	0	0
短期銀行借款的所得款項	137	928	2,214	949	800	113
償還短期銀行借款	(295)	(128)	(1,902)	(632)	(112)	(16)
長期銀行借款的所得款項	3,633	4,275	13,176	1,695	-	-
償還長期銀行借款	(1,651)	(799)	(6,760)	(1,551)	(3,902)	(551)
非控股權益持有人墊付資金	84	36	2	-	-	-
償還非控股權益持有人墊付資金	(9)	(8)	(19)	(3)	(2)	(0)
收購非控股權益	(4)	(84)	(39)	-	(22)	(3)
應付關聯方款項所得款項	-	103	-	-	-	-
償還應付關聯方款項	-	(113)	-	-	-	-

附錄 — A

本集團會計師報告

合併現金流量表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年 百萬美元 (附註2)	
非控股權益持有人注資	26	29	22	6	0	0
長期融資負債所得款項 (售後回租失敗「SLB失敗」)	-	-	-	-	36	5
償還長期融資負債 (SLB失敗)	-	-	-	-	(7)	(1)
支付予非控股權益持有人的股息	(3)	(5)	(5)	(1)	(1)	(0)
已付股息	(306)	-	(658)	(658)	(677)	(96)
發行可換股優先票據所得款項(扣除 發行成本及封頂式看漲期權)	2,925	-	-	-	-	-
已付直接融資成本	(10)	-	-	-	-	-
融資租賃本金支付	-	-	-	-	(6)	(1)
美國預託股份借貸所得款項	0	-	-	-	-	-
融資活動(使用的)產生的淨現金	<u>4,536</u>	<u>4,248</u>	<u>6,045</u>	<u>(194)</u>	<u>(3,893)</u>	<u>(550)</u>
匯率變動對現金及現金等價物以及 受限制現金的影響	<u>(34)</u>	<u>(24)</u>	<u>62</u>	<u>(2)</u>	<u>(50)</u>	<u>(7)</u>
現金、現金等價物及受限制現金的 淨增加	720	928	9,115	(427)	(10,524)	(1,486)
於年初/期初的現金、現金等價物 及受限制現金	<u>3,236</u>	<u>3,956</u>	<u>4,884</u>	<u>4,884</u>	<u>13,999</u>	<u>1,977</u>
於年末/期末的現金、現金等 價物及受限制現金	<u><u>3,956</u></u>	<u><u>4,884</u></u>	<u><u>13,999</u></u>	<u><u>4,457</u></u>	<u><u>3,475</u></u>	<u><u>491</u></u>
現金流量資料的補充披露：						
已付利息(扣除資本化金額)	187	239	414	82	87	12
已付所得稅	380	613	712	207	112	16
就包含於經營租賃負債計量的金額 支付的現金	-	-	2,905	775	459	65
就包含於融資租賃負債計量的金額 支付的現金	-	-	-	-	18	3

附錄 — A

本集團會計師報告

合併現金流量表(續)

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年	百萬美元 (附註2)
以經營租賃負債交換所取得的						
非現金使用權資產	-	-	4,176	1,916	628	89
非現金投資及融資活動的補充計劃：						
購買財產及設備(計入應付款項)	613	688	963	591	790	112
業務收購的應付對價	118	40	16	44	11	2
計入應付款項的無形資產購買	6	5	3	4	4	1
計入應收款項的政府規劃補償	2	-	-	-	-	-
應付款項中的已宣派現金股息	-	658	678	-	-	-

下表提供資產負債表中所呈報的現金、現金等價物及受限制現金與現金流量表所示金額之總和的對賬。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年	百萬美元 (附註2)
現金及現金等價物	3,475	4,262	3,234	3,840	1,800	254
受限制現金	481	622	10,765	617	1,675	237
總現金及現金等價物及列示於現金 流量表的受限制現金	<u>3,956</u>	<u>4,884</u>	<u>13,999</u>	<u>4,457</u>	<u>3,475</u>	<u>491</u>

華住集團有限公司

截至2017年、2018年、2019年12月31日止年度以及
截至2019年、2020年3月31日止三個月的歷史財務報表附註
(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

II. 歷史財務資料附註

1. 組織及主要活動

貴公司於2007年1月4日根據開曼群島法律於開曼群島註冊成立。貴公司及其附屬公司及綜合可變權益實體(「貴集團」)主要業務活動為於中華人民共和國(「中國」)開發租賃及自有、管理加盟及特許經營酒店。

於2020年1月2日，貴集團完成收購Steigenberger Hotels Aktiengesellschaft Germany(「德意志酒店」或「DH」)的100%股權，對價合共720百萬歐元。德意志酒店於歐洲、中東及非洲的中高檔市場從事五個品牌旗下的租賃、特許經營及經營及管理酒店之業務。

租賃及自有酒店

貴集團自物業擁有人直接租賃酒店物業或購買物業，並負責各方面酒店營運及管理，包括酒店經營所需的招聘、培訓及監督經理及僱員等。此外，貴集團負責於租賃或建設初期的酒店開發及客制化，以符合貴集團品牌標準，以及負責於租賃或土地及樓宇證書期內的維修及保養、經營開支及物業管理。

截至2017年、2018年、2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團分別擁有671家、699家、688家及756家已開業租賃及自有酒店。

管理加盟及特許經營酒店

一般而言，貴集團與加盟商訂立若干特許經營及管理安排，其中貴集團負責提供品牌行銷、質量保證、培訓、預訂、招聘及委任酒店總經理及有關酒店裝修及營運的其他各項配套服務。該等酒店均分類為管理加盟酒店。根據一般特許經營及管理協議，加盟商須支付初始特許經營費用及持續特許經營及管理服務費，其絕大部分等於若干百分比的酒店收入。加盟商負責酒店開發成本、裝修及其經營成本。就特許經營及管理協議期限而言，Legacy Huazhu一般為八至十年，Legacy Deutsche Hospitality的管理加盟酒店為10至15年，而加盟酒店則為15至20年，並可於貴集團及加盟商雙方協議後重續。貴集團亦擁有部分特許經營酒店並未由貴集團委任酒店總經理。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團分別擁有2,874家、3,309家、4,519家及4,820家已開業管理加盟酒店及201家、222家、411家及377家已開業特許經營酒店。

2. 主要會計政策概要

編製基準

貴集團歷史財務資料已根據美利堅合眾國公認會計準則（「《美國公認會計準則》」）編製。

由於 貴公司註冊成立之司法管轄區並無法定審核規定，故自其註冊成立日期起概無編製法定財務報表。

隨附的綜合財務報表乃假設 貴集團將繼續持續經營而編製，即考量於正常業務過程中變現資產及償還負債。在正常業務過程中變現資產及償還負債取決於（其中包括） 貴集團自業務營運產生現金流量的能力及 貴集團安排足夠融資安排以支持其營運資金需求的能力。

由於COVID-19爆發， 貴集團的業務受到重大影響，並於2020年第一季度開始錄得經營虧損及負經營現金流量。截至2020年3月31日止三個月， 貴集團錄得 貴公司應佔淨虧損人民幣2,135百萬元及經營活動產生的淨現金流出人民幣1,346百萬元。截至2020年3月31日，淨流動負債為人民幣6,878百萬元。截至2020年3月31日， 貴集團擁有現金及現金等價物及受限制現金人民幣3,475百萬元。

由於中國大力遏制COVID-19蔓延，國內旅遊憑藉放寬旅遊限制及復工復產的國家政策正逐步復甦。截至2020年6月30日，Legacy Huazhu約96%的酒店（不包括政府徵用者）已恢復營運，2020年6月初的入住率約83%。此外，由於德國政府的有效措施及員工的不懈努力，截至2020年6月底，德意志酒店旗下79%的酒店已恢復營運。

貴集團就其銀行貸款契約取得若干財務契諾豁免，根據該豁免，原有財務契諾將不再適用，直至截至2021年6月30日止六個月期間。 貴集團於2020年5月發行可換股優先票據，所得款項總額為500百萬美元，於截至2020年6月30日亦有約人民幣5,300百萬元的未動用信貸額度供支持其營運。 貴集團定期監察其目前及預期的流動資金需求，以確保其維持充足的現金結餘，以滿足其短期及長期的流動資金需求。根據 貴集團經營活動的現金流量預測、現有現金及現金等價物、流動資產、於2020年5月發行的可換股優先票據及可用銀行融資，管理層相信，對 貴集團持續經營的能力並無重大疑慮。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司財務報表、其擁有大部分股權的附屬公司及綜合可變權益實體（「可變權益實體」）。所有公司間交易及結餘均於綜合入賬時對銷。

2. 主要會計政策概要(續)

可變權益實體

貴集團評估將若干可變權益實體綜合入賬的需要，其中股權投資者並未擁有控制財務權益的特徵或倘無其他人士提供額外次級財務支援，便無足夠承擔風險的股本。

於 貴公司有權指示對可變權益實體的經濟成果造成最重大影響的業務，切實有責任吸納虧損並有權收取對可變權益實體而言屬潛在重大的利益時， 貴公司被視為主要受益人及綜合可變權益實體。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日， 貴集團根據可變權益實體模式將兩間、六間、八間及八間實體綜合入賬，而綜合可變權益實體的資產及負債對 貴集團歷史財務資料的影響甚微。

貴集團評估其與該等經營管理加盟及特許經營酒店的實體的業務活動及安排以及資助作為一般合夥人或基金管理人的實體，以識別潛在可變權益實體。一般而言，該等經營管理加盟及特許經營酒店的實體具有業務範圍豁免的資格，因此，根據可變權益實體綜合入賬指引，綜合入賬並不適當。有關重大非綜合可變權益實體的披露，請見附註7投資。

使用估計

財務報表的編製符合《美國公認會計準則》要求管理層就影響申報資產及負債金額、披露於財務報表日期的或然資產及負債及報告期間的申報收入及開支金額作出估計及假設。實際結果可能與該等估計有所不同。 貴集團基於其過往經驗及於此情況下被認為合理的其他各項因素估計，其結果構成未能從其他來源取得的資產及負債賬面價值的判斷基準。反映於 貴集團綜合財務報表的重大會計估計包括可使用年期、物業及設備以及無形資產減值、遞延稅項資產估值撥備、收購價格分配、商譽減值、公允價值計量及投資減值、股權激勵、退休金計劃相關責任、涉及其客戶忠誠計劃會計處理的估計、或然負債及用於計量租賃負債的增量借款利率。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及定期存款，無提取及使用限制，且於購買時原到期日為三個月或以內。

2. 主要會計政策概要(續)

受限制現金

受限制現金主要指用作貸款擔保的存款、由於合同糾紛或訴訟受限制的存款及受限制作特定用途的現金。

投資

投資指權益法投資、公允價值可即時釐定的股權投資、公允價值不可即時釐定的股權投資及可供出售債務證券。

貴集團根據權益會計法將於實體中有重大影響的股權投資入賬。根據此方法，貴集團的按比例應佔投資利潤(虧損)於合併綜合收益表中確認。已收取的股息減少投資的賬面值。當貴集團享有應佔權益法被投資方的虧損等於或超過其於該實體的投資賬面價值，則貴集團繼續於全面利潤表中呈報其應佔權益法虧損，並作為其於被投資方的其他投資賬面價值調整。權益法投資已就減值透過評估投資市場價值低於賬面價值是否為非短暫性進行審閱。於作出此確認時，釐定是否應確認價值虧損等因素亦納入評估。其包括考慮貴集團投資的意向及能力以及被投資方保持盈利的能力，以證明投資賬面價值。當價值降低被視為非短暫性時，減值虧損被確認為其他開支。

公允價值可即時釐定的股本證券投資(該等根據權益會計法入賬或導致被投資方綜合入賬的股本證券投資除外)按公允價值計量，而公允價值變動的未變現收益及虧損於合併綜合收益表中的淨利潤確認。

公允價值不可即時釐定的股本證券投資按成本扣除減值計量，經同一發行人相同或類似投資的有序交易而產生的可觀察價格變動調整。當出現可能產生重大不利影響的事件或變動時，該等投資以非經常性原則按公允價值計量。於合併綜合收益表中確認的減值虧損等於投資賬面價值超過公允價值的金額。

2. 主要會計政策概要(續)

投資(續)

貴公司無意持有到期日或可能出售以應對經濟情況變動的債務證券被分類為可供出售債務證券。可供出售債務證券以公允價值呈報，而未變現收益及虧損(不包括減值虧損)於累計其他全面收益或虧損中確認。債務證券的已變現收益及虧損於合併綜合收益表中確認為淨利潤。於採納會計準則更新(「會計準則更新」)第2016-13號前，信貸虧損相關的總減值金額乃於利潤表中確認，與其他因素相關的金額則於其他全面利潤，扣除適用稅項中確認，而於利潤表中確認的減值虧損不得於任何未來的收回中轉回。於2020年1月1日採納會計準則匯編第326號後，信貸相關減值乃以債務證券攤銷成本基準與預期現金流量的現值之間的差異計量，並於資產負債表中確認為撥備，且就盈利作出相應調整。撥備不得超過攤銷成本基準超出公允價值的金額。

考慮到受COVID-19的影響，兩項權益法投資的業務表現持續惡化，截至2020年3月31日止三個月，貴集團錄得人民幣92百萬元的減值。於往績記錄期間，概無錄得其他減值。

應收賬款、應收貸款及其他金融資產

淨應收賬款

應收賬款主要包括應收特許經營費、應收企業客戶、旅行社、酒店賓客款項及應收信用卡款項，按原發票金額或應計金額減信貸虧損撥備後確認。於2020年之前，貴集團主要基於應收款項賬齡及特定客戶有關信貸風險的因素建立呆賬撥備。於2020年1月1日採納會計準則更新第2016-13號金融工具—信貸虧損後，應收賬款結餘反映發票及應計收入，並扣除信貸虧損撥備後呈列。貴集團通過評估信貸虧損的歷史水平、可能影響客戶支付能力的當前經濟狀況以及重要客戶的信譽，以建立風險特徵相似之資產池的現有預期信貸虧損(「現有預期信貸虧損」)。當特定客戶經認定為不再與當前客戶池共享相同的風險狀況時，其將自當前客戶池中剔除並單獨評估。貴集團主要關注歷史回款經驗，並考慮賬齡或特定客戶狀況。

2. 主要會計政策概要(續)

應收賬款、應收貸款及其他金融資產(續)

淨應收貸款

貴集團主要與若干加盟商訂立信託貸款協議，一般期限為二至三年，年利率介乎8.0%至8.5%，而與其他非關聯第三方的年利率介乎6%至15%。應收貸款根據合同利率按攤銷成本及應付利息計量。貴集團根據合同到期日或預計持有時間，將應收貸款分類為長期或短期投資。貴集團評估有關貸款的信貸風險，並根據貴集團的過往經驗、借款人財務狀況、其財務表現及繼續產生充足現金流的能力，按個別基準估計於貸款期限內預期回收的現金流量。就無法回收的貸款將建立信貸撥備。鑑於該評估，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月，貴集團分別錄得估值撥備零、零、人民幣4百萬元及零。於2020年之前，貴集團評估與貸款相關的信貸風險，並根據貴集團過往經驗、借款人的財務狀況、彼等的財務業績以及彼等持續產生足夠現金流的能力，估計於貸款期限內預期將收到的現金流量。就無法收回的貸款而言，將建立估值撥備。於採納會計準則更新第2016-13號後，貴集團根據對未來經濟狀況的預期、歷史回款經驗及虧損率法估計現有預期信貸虧損，撥備則使用違約概率及回收率乘以資產於資產負債表日期的攤銷成本計算。由於該評估，截至2020年3月31日止三個月，貴集團錄得信貸撥備人民幣2百萬元。

此外，貴集團以與應收賬款相似的方法就其他形式的金融資產(包括其他流動資產、其他資產及應收關聯方款項)錄得撥備，該撥備對綜合財務報表而言並不重大。

下表所列为截至2020年3月31日止三個月信貸虧損撥備的概要。

信貸虧損撥備

	<u>2020年3月31日</u>
於2019年12月31日的結餘	26
採納現有預期信貸虧損	<u>7</u>
於2020年1月1日的經調整結餘	33
撇銷	(1)
收回	0
虧損撥備	<u>13</u>
於期末的結餘	<u><u>45</u></u>

2. 主要會計政策概要(續)

存貨

存貨主要包括小型電器、寢具及日常消耗品、營運用品、食品及飲料等存貨項目。新開業酒店小的型電器及寢具列為成本，自投入使用後減累計攤銷再依估計可使用年期(一般為一年)攤銷。日常消耗品及替換寢具於使用時列為開支。

物業及設備淨值

物業及設備淨值按成本減累計折舊列賬。裝修、更新及建設產生的利息成本均資本化。物業及設備於預期可使用年期內按直線法折舊。預期可使用年期如下：

租賃物業裝修	租賃期或其估計可使用年期(以較短者為準)
樓宇	20至40年
家具、裝置及設備	1至20年
汽車	5年

在建工程指租賃物業裝修及在建或正在安裝的物業並列為成本。成本包括物業及設備、安裝、建設原成本及其他直接成本。在建工程於資產準備用於預定用途時轉撥至租賃物業裝修並計算折舊。

維修及保養開支計入開支。出售物業及設備的收益或虧損(如有)於合併綜合收益表中按銷售所得淨額及相關資產賬面值的差額確認。

無形資產淨額

於採納會計準則匯編專題第842號租賃(「ASC 842號」)及購買軟件前，無形資產主要包括企業合併收購的品牌名稱、主品牌協議、不競爭協議、特許經營或管理加盟協議及優惠租賃。倘透過企業合併收購無形資產滿足「合法合同」或「分割」準則，則獨立於商譽分開確認為資產。無形資產(包括企業合併收購的品牌名稱、主品牌協議、不競爭協議、特許經營協議、優惠協議及其他無形資產)於收購時確認並按公允價值計量。

2. 主要會計政策概要 (續)

無形資產淨額 (續)

於2019年1月1日(採納ASC 842號租賃後)，貴集團作為承租人的優惠租賃協議及不利租賃協議均重新分類至經營租賃使用權資產，在餘下經營租賃期內與經營租賃使用權資產一起攤銷。貴集團作為出租人的優惠租賃協議如先前按無形資產列賬，在餘下經營租賃期內攤銷。

不競爭協議及特許經營協議分別於預計可使用年期及餘下特許經營合同期限內攤銷。購買軟件按成本減累計攤銷列賬。

具固定可使用年期之無形資產乃於預期資產將直接或間接貢獻 貴集團的未來現金流量的個別估計可使用年期按直線法攤銷。該等估計可使用年期概述如下：

特許經營協議	10至20年的剩餘合同年期
不競爭協議	2至10年(基於特定不競爭期間)
採納ASC 842號前訂立的	
優惠租賃協議	1至20年的剩餘租賃期
購買軟件	3至10年(基於估計使用期間)
不利租賃協議	3至13年的剩餘租賃期
其他無形資產(包括商標、 許可證及其他權利)	2至15年(基於合同年期、許可協議長度及其他法定權利的有效期)

由於Legacy Huazhu收購的品牌名稱並無法律、監管、合同、競爭、經濟或其他因素限制其可使用年期，且該等品牌可以名義成本重續，故被視為無固定可使用年期。於收購雅高中收購的主品牌協議賦予 貴集團若干特許經營權，初始期限為70年且可重續而無重大障礙，因此，可使用年期被定為無固定。貴集團於各報告期評估品牌名稱及主品牌協議，以釐定事件及情況是否影響其繼續為無固定可使用年期。倘事件或情況變動導致可能出現減值跡象，則每年或更頻繁進行減值測試。貴集團透過比較品牌名稱及主品牌協議的賬面價值計量減值。倘品牌名稱及主品牌協議的賬面價值超過其公允價值，則依超過金額確認減值虧損。貴集團根據特許權使用費寬免法計量品牌名稱的公允價值，而主品牌協議根據多期超額收益法計量。釐定公允價值須管理層就未來收入、經營利潤率、特許權使用費節省率及貼現率預測作出重大估計及假設，以估計未來現金流量的淨現值。管理層於11月30日進行年度品牌名稱及主品牌協議減值測試。

2. 主要會計政策概要(續)

無形資產淨額(續)

由於COVID-19在全球爆發，貴集團於2020年第一季度錄得經營虧損。由於此情況尚未獲得全面控制，且COVID-19疫情日後的影響極為不確定，貴集團就截至2020年3月31日的所有無固定年期之無形資產進行減值測試。截至2020年3月31日，並無基於減值測試就無形資產確認減值虧損。然而，COVID-19疫情的程度、規模及持續時間可能造成於無固定年期之無形資產估的價值中使用的假設及估計有所變動，而可能導致日後的減值費用。

於2020年3月31日，具無限年期之無形資產的估計公允價值超過其賬面價值約人民幣3,634百萬元。預測貼現率增加5%，或未來收入或經營利潤率或特許權使用費節省率的減少可能導致具無限年期之無形資產的公允價值減少至低於其賬面價值，從而導致日後分別產生人民幣229百萬元、零、零及人民幣155百萬元的減值費用。

土地使用權

土地使用權指ASC 842號項下的中國土地使用權經營租賃預付款項，在餘下土地證書年期(30至50年)內按直線法攤銷。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，土地使用權攤銷費用分別為人民幣5百萬元、人民幣5百萬元、人民幣8百萬元、人民幣2元百萬及人民幣2百萬元。

長期資產減值

每當事件或情況變動導致資產賬面價值可能無法回收，貴集團評估其長期資產及有限年期無形資產的減值。該等事件發生時，貴集團透過比較資產賬面值及預期自資產使用及其最終處置產生的未來未貼現淨現金流量計量減值。倘預期未貼現現金流量總額少於資產賬面值，貴集團按相當於該等資產的賬面值與公允價值之差額確認減值虧損。

由於經營業績相對預期持續表現不佳，貴集團就其有關若干酒店的長期資產進行可回收測試，其中物業及設備賬面值超過未來未貼現淨現金流量，並於截至2017年、2018年、2019年12月31日止年度及截至2019年3月31日止三個月，貴集團確認減值虧損人民幣169百萬元、人民幣35百萬元、人民幣3百萬元、及零。

由於COVID-19所導致的當前經濟環境，貴集團實施程序以評估物業及設備、經營租賃使用權資產及固定年期無形資產淨賬面值的可回收性，並就截至2020年3月31日止三個月的經營租賃使用權資產確認人民幣10百萬元的相關減值虧損。

2. 主要會計政策概要(續)

長期資產減值(續)

物業及設備公允價值由 貴集團根據使用與相關資產有關的貼現現金流量預測的收益法釐定，其加入若干假設，包括基於當前經濟情況、預期管理及目前經營業績的預測趨勢作出的預測酒店收入、增長率及預測經營成本。

商譽

商譽指收購成本超過可識別資產公允價值減收購負債的差額。

倘事件或情況變動導致可能出現減值跡象，則每年或更頻繁進行商譽減值測試。於採納會計準則更新第2017-04號，無形資產 — 商譽及其他， 貴集團之商譽減值測試包括兩個步驟。第一步為比較包括商譽等各報告單位及其賬面價值。報告單位被識別為一個經營分部或一個較經營分部低之級別(亦稱為成份)，其可得獨立財務資料經分部經理定期審閱。於收購德意志酒店前，所有收購業務已轉移至 貴集團業務，且 貴集團管理層依規模／品牌定期審閱經營數據，包括每間可出租客房收入、入住率及酒店數量等行業指標，而非以品牌層面作表現評估用途的獨立財務資料及資源分配。 貴集團總結其僅有一個報告單位，因此商譽減值測試於合併層面進行。倘報告單位的公允價值超過其賬面值，商譽不被視為減值且無須進行第二步。倘報告單位的賬面值超過其公允價值，則第二步為比較商譽隱含公允價值及一報告單位的商譽賬面價值。商譽隱含公允價值以企業合併中於第一步確定的資產及負債評估公允價值分配到報告單元的相似方式釐定。報告單元的公允價值超過分配至資產及負債的金額為商譽隱含公允價值。該分配方法僅為評估商譽的減值而並不會導致任何資產及負債的價值調整。 貴集團於2020年1月1日採用了會計準則更新第2017-04號，無形資產 — 商譽及其他，需進行一個步驟的減值測試，實體將報告單位的公允價值與其賬面值進行比較，並就賬面值超過報告單位公允價值的金額(如有)確認減值費用。收購德意志酒店後， 貴集團總結有兩個報告單位，即Legacy Huazhu及Legacy DH，乃由於分部經理分別定期審閱Legacy Huazhu及Legacy DH的獨立財務資料。商譽減值測試於各報告單位層面進行。倘報告單位的賬面值超過其公允價值，則應於一般及行政費用中確認超出部分的減值金額。

2. 主要會計政策概要(續)

商譽(續)

股權價值的公允價值乃由 貴集團根據收益法使用與相關資產相關的貼現率及貼現現金流量釐定，其中包含若干假設，包括預期酒店收入、增長率及根據當前經濟狀況的預期經營成本、管理層期望及當前經營業績的預計趨勢。

管理層於11月30日進行年度商譽減值測試。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度， 貴集團並無確認任何商譽減值。鑑於COVID-19疫情對酒店業的影響， 貴集團總結認為，於2020年3月31日存在減值跡象。 貴集團根據當前經濟環境更新先前假設，由於COVID-19疫情而採取的居家隔離措施、消費者信心水平以及COVID-19疫情對酒店業的持續影響，當前的經濟環境存在固有風險及不確定性。根據分析， 貴集團總結認為，於2020年3月31日，商譽並無減值。於2020年3月31日，Legacy Huazhu報告單位的估計公允價值大幅超過其賬面價值。就Legacy DH的商譽而言，該報告單位的估計公允價值超過其賬面價值約人民幣79百萬元。相關貼現現金流量減少5%或貼現率增加可能分別產生人民幣218百萬元及人民幣337百萬元的商譽減值費用。

收入確認

收入主要來自租賃及自有酒店的产品及服務、與第三方加盟商的管理加盟及特許經營酒店合同以及酒店業務經營以外的業務。

租賃及自有酒店收入

租賃及自有酒店收入主要來自客房出租、食物及飲品銷售以及其他配套商品及服務，包括但不限於紀念品、洗衣服務、停車及會議預訂。該等产品及服務各自代表單項履約責任，而為提供該等服務， 貴集團根據公告利率或合同協定收取固定金額。付款於服務或商品提供時悉數到期。客房出租收入於每日客房入住時確認。食物及飲品收入以及其他商品及服務收入於其交付或提供予賓客，個別履約責任獲達成時確認。

2. 主要會計政策概要 (續)

收入確認 (續)

管理加盟及特許經營酒店收入

管理加盟及特許經營協議包括以下承諾服務：

- *知識產權* (「*知識產權*」) 許可賦予權利使用 貴集團酒店體系的知識產權 (包括品牌名稱)。
- *開業前服務*包括提供服務 (例如安裝IT資訊系統及提供購買平台權限、幫助取得經營資格及幫助招聘及訓練僱員) 予加盟商以協助準備酒店開業。
- *系統維護服務*包括提供標準化酒店物業管理系統 (物業管理系統)、中央預訂系統 (中央預訂系統) 及其他網絡相關服務。
- *酒店管理服務*包括為加盟商提供經常性管理服務。

承諾提供開業前服務及系統維護服務並非分開的履約責任，原因是其為知識產權許可的連帶服務。因此，承諾提供開業前服務及系統維護服務與知識產權許可共同構成單一履約責任。酒店管理服務構成一項不同的履約責任。

管理加盟及特許經營酒店收入來自特許經營協議，其中加盟商主要須支付(i)初始一次性特許經營費及(ii)持續特許經營費，其主要包括(a)持續管理及特許經營服務費、(b)中央預訂系統使用費、系統維護及支持費用及(c)酒店經理費用報銷。

初始一次性特許經營費，於特許經營合同期限中一般為固定及確認為收入。貴集團並不認為該預付對價包括重大融資組成，由於其通常保護 貴集團免於加盟商未能根據合同充分完成部分或全部義務。

*持續管理及特許經營服務費*一般按特許經營酒店的客房收入特定百分比計算。一般而言，由於服務已提供且於服務提供時已確認收入，管理及特許經營服務費按月到期及應付。

*中央預訂系統使用費、其他系統維護及支持費用*一般連同基層管理及特許經營費按月支付及收取，且收入一般於服務提供時確認。

2. 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

管理加盟及特許經營酒店收入(續)

酒店經理費用報銷，其涵蓋管理加盟酒店經理的薪資、社會福利及 貴集團代表管理加盟酒店產生的若干其他墊付開支。報銷費於代表管理加盟酒店產生報銷成本於收入內確認。

上述政策僅適用於Legacy Huazhu。就德意志酒店旗下的管理加盟酒店而言，加盟商歷來需向德意志酒店支付持續管理費，包含基本費用(佔酒店總收入的百分比)及獎勵費(佔酒店經調整毛利潤的百分比)。就德意志酒店旗下的特許經營酒店而言，加盟商歷來需向德意志酒店支付許可費、特許經營費及中央服務費。德意志酒店的管理加盟及特許經營酒店收入隨服務的提供而確認。 貴集團正逐步將德意志酒店的特許經營及管理加盟協議的條款與Legacy Huazhu旗下酒店的條款保持一致。

自COVID-19於2020年1月爆發以來， 貴集團已就截至2020年3月31日止三個月提供一次性的持續特許經營費減免約人民幣70百萬元，以協助加盟商達到其短期營運資金需求。服務範圍或協議的其他條款並無變動。先前就原合同確認的收入未經調整。

其他收入

其他收入來自酒店業務經營以外的業務，其主要包括來自華住商城及提供IT產品及服務予酒店的收入。來自華住商城的收入為商品供應商透過平台出售商品收取的手續費，並於商品交付至終端客戶，其供應商義務達成時確認。來自IT產品的收入於商品交付時確認，而來自IT服務的收入於服務提供時確認。

忠誠計劃

根據 貴集團推行的忠誠計劃，會員賺取忠誠積分可於未來兌換產品及服務。會員賺取的積分代表未來可免費或以折扣獲得商品或服務的實質權利。忠誠計劃具一項履約責任，其包括營銷及管理計劃及安排會員獎勵兌換。 貴集團負責安排積分兌換，惟 貴集團並不直接達成兌換義務(於租賃及自有酒店除外)。因此， 貴集團為此履約責任中關於管理加盟及特許經營酒店的代理人，且為關於租賃及自有酒店的當事人。

2. 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

忠誠計劃(續)

就租賃及自有酒店而言，一部分租賃及自有收入遞延至會員兌換積分。貴集團於積分兌換後確認的收入金額受會員將不再於貴集團的自有及租賃酒店中兌換積分的估計「損耗」影響。

就管理加盟及特許經營酒店而言，管理加盟及特許經營酒店遞延的部分收入由貴集團收取，將於管理加盟及特許經營酒店兌換積分後退回。於貴集團的管理加盟及特許經營酒店賺取積分的估計損耗於各期間管理加盟及特許經營收入中確認。貴集團根據貴集團過往經驗及預期未來會員行為估計損耗，且於各期末調整預估損耗。

上述政策僅適用於Legacy Huazhu。德意志酒店發起的忠誠計劃與Legacy Huazhu具有相同權利、性質及可贖回方式，因此會計處理相同。截至2020年3月31日，與德意志酒店相關的合同負債並不重大，且德意志酒店的忠誠計劃正轉移至Legacy Huazhu。

貴集團客戶忠誠計劃的會員費皆來自Legacy Huazhu，其於不同會員等級的預計會員資格有效期內賺取並按直線法確認，並僅適用於Legacy Huazhu。該期間乃基於貴集團及管理層經驗估計並定期調整以反映會員留存率的變動。會員資格有效期反映預期會員留存率，估計為二至五年。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，自會員費確認的收入分別為人民幣160百萬元、人民幣192百萬元、人民幣224百萬元、人民幣54百萬元(未經審核)及人民幣57百萬元，其金額取決於已出售會員資格的酒店類型，計入來自租賃及自有酒店的收入或來自管理加盟及特許經營酒店的收入。

合同結餘

貴集團來自客戶的付款乃基於合同中建立的賬單條款。倘貴集團收取對價的權利成為無條件時，客戶賬單分類為應收賬款。倘收取對價的權利根據合同取決於未來表現，則結餘分類至合同資產。合同項下於表現前預收的款項於貴集團綜合資產負債表內分類為流動或非流動合同負債並於貴集團履行合同時確認為收入。

2. 主要會計政策概要(續)

增值稅及附加費

貴集團於中國及德國的住宿服務分別按6%及19%增值稅計算。

貴集團須就於中國提供的服務繳納教育費附加及城市維護建設稅。

廣告及推廣開支

廣告相關開支(包括推廣開支及營銷材料生產成本)於產生時計入合併綜合收益表，而截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月分別為人民幣91百萬元、人民幣103百萬元、人民幣99百萬元、人民幣13百萬元(未經審核)及人民幣36百萬元。

政府補助

政府補助指 貴集團於中國自地方政府收到的現金，作為投資特定地方區域的獎勵，且一般根據 貴集團作出的投資金額以及 貴集團於該等區域產生的利潤授予。該等補助使 貴集團得以全權酌情運用資金及用於一般企業用途。地方政府就 貴集團是否已達到所有標準以獲得補助有最終酌情權。一般而言，於收取現金前， 貴集團並無收到地方政府的書面確認批准現金補助，因此現金補助於收取時及所有收取條件均達成時確認。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，已確認政府補助分別為人民幣55百萬元、人民幣106百萬元、人民幣148百萬元、人民幣6百萬元(未經審核)及人民幣22百萬元，計入其他經營利潤。

租賃

作為承租人

於2019年1月1日前， 貴集團採用會計準則匯編第840號租賃，且各項租賃於起始日期分類為資本租賃或經營租賃。 貴集團所有租賃均根據會計準則匯編第840號分類為經營租賃，而Legacy DH下具有資本租賃及經營租賃。 貴集團於2019年1月1日前期間的報告繼續根據會計準則匯編第840號租賃呈報。 貴集團選擇會計準則更新第2016-02號項下的實際權宜方法，包括於釐定租賃期及實際權宜方法時採用事後確認法，從而不須重新評估是否有任何屆滿或現有合同屬於或包含租賃、不須重新評估任何屆滿或現有租賃的分類，以及不須重新評估任何現有租賃的初始直接成本。

採用新租賃會計標準ASC 842號後，於評估一項協議是否構成租賃時， 貴集團審閱合同條款以釐定哪一方於合同起始時取得經濟利益及資產控制權。於租賃開始日期， 貴集團將合同期限超過十二個月的租賃分類為經營或融資租賃。

2. 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

作為承租人(續)

貴集團按於開始日期採用指數或利率初始計量的指數或利率，以及代表於租賃期使用相關資產權利的使用權(「使用權」)資產就未來固定租賃款項及可變租賃款項確認租賃負債。租賃負債於開始日期確認，其乃於租賃期內採用租賃的隱含利率(如有)或 貴集團增量借款利率，按基於指數或利率(於開始日期採用該指數或利率初始計量)的固定租賃款項及可變租賃款項現值確認。由於 貴集團的租賃並未提供隱含借款利率，其就與租賃付款相似期限的抵押借款，於開始日期根據估計利率採用增量借款利率。採納會計準則更新第2016-02號後， 貴集團選擇使用截至2019年1月1日的剩餘租賃期估計適用於採納時已實施的租賃的折現率。就2019年1月1日後開始的租賃負債的初始計量而言， 貴集團採用截至租賃開始日期的折現率，並包含整個租賃期。經營租賃負債及融資租賃負債的即期部分於 貴集團綜合資產負債表中分別分類為即期經營租賃負債及即期融資租賃負債。經營租賃負債及融資租賃負債的長期部分於 貴集團的綜合資產負債表中分別分類為非即期經營租賃負債及非即期融資租賃負債。Legacy Huazhu的多數租賃的初始期限為10至20年，而Legacy DH則為20至25年。僅於合理確定 貴集團將分別行使該延長選擇權且不行使該提早終止選擇權，租賃期包括承租人提早終止選擇權後延長租賃的選擇權及期間。由於 貴集團經許可，選擇將非租賃部分及租賃部分計入單一租賃部分，因此 貴集團的租賃協議可能包括非租賃部分(主要為公共區域維修)，與租賃部分合併。 貴集團選擇於ASC 842號過渡日期不將中國境外的土地部分與特定物業、廠房及設備的租賃分開的實際權宜方法。此外， 貴集團租賃款項一般為固定，且若干協議包含可變租賃付款，乃基於租賃物業的經營表現及消費者價格指數(「消費者價格指數」)的指數變動。所有根據消費者價格指數變動而產生可變租賃款項的租賃協議均由Legacy DH持有。就經營租賃而言， 貴集團於租賃期內按直線基準確認租賃開支，而基於指數或利率的可變租賃付款於開始日期使用該指數或利率初始計量，否則，可變租賃款項於該等款項的債務產生期間確認。經營租賃開支於合併綜合收益表中確認為酒店經營成本、一般及行政費用及開業前費用。就融資租賃而言，租賃開支一般為預先支付，此乃由於融資租賃使用權資產於合併綜合收益表中的酒店運營成本內以相關資產的可使用年期或租賃期中較短者按直線基準折舊，惟租賃負債的利息支出於合併綜合收益表中採用實際利率法確認為利息費用，導致租賃初期的開支增加。此外， 貴集團選擇於開始日期不確認租賃期為12個月或更短的租賃。短期租賃的租賃付款於租賃期內確認為開支而不計入租賃負債。 貴集團租賃協議並不包括任何重大剩餘價值擔保或受限制契諾。

2. 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

作為承租人(續)

就於租賃開始前或當日作出的租賃預付款項、貴集團產生的初始直接成本、遞延租金及租賃優惠以及貴集團於企業合併購買租賃，其中被購買方作為承租人時任何租賃內載有的場外條款(即優惠或不利條款)，使用權資產按經調整租賃負債的金額計量(倘適用)。倘出現減值跡象及檢討相關資產組別的可回收性，貴集團評估使用權資產的賬面價值。貴集團將租賃負債自資產組別的賬面值中剔除。因此，租賃付款(包括本金及利息)並未減少用於測試資產組別可收回性的未折現預期未來現金流量。倘資產組別的賬面價值確定不具可收回性且超過估計公允價值，則貴集團於合併綜合收益表內錄得減值虧損。非現金租賃開支用作攤銷經營使用權資產至合併現金流量表經營分部的非現金加回。

於修改合同後，貴集團重新評估合同為租賃安排或包含租賃安排及重新計量使用權資產及負債。貴集團將終止確認使用權資產及負債，其差額於合同終止後於收益表中確認。

由於COVID-19疫情，貴集團部分酒店的消費者流量顯著減少。鑑於此情況，貴集團作為承租人，與出租人協商後有權獲得租賃優惠，而由於貴集團選擇不將優惠作為租賃修訂入賬，通過採用可變租賃開支法，截至2020年3月31日止三個月，其確認了人民幣38百萬元的負租賃開支。

轉租

貴集團根據經營租賃將不適合經營酒店的物業轉租予第三方。根據ASC 842號的條文，由於貴集團尚未解除作為主租賃之主要義務人的責任，貴集團無法將轉租利潤自其租賃付款中扣除，以計算租賃負債及使用權資產。貴集團一直以來並將繼續於轉租期內直線計算轉租利潤，此乃與會計準則匯編第840號項下的會計處理一致。

所得稅

即期所得稅根據相關稅項法律及法規計提撥備。

遞延所得稅以資產及負債稅率基準及其於財務報表內呈報金額的暫時差額確認。經營虧損淨額透過應用未來數年適用的已頒佈稅率結轉入賬。當貴集團認為很大可能一些部分或全部遞延稅項資產將不會實現，遞延稅項資產經估值撥備扣減。

2. 主要會計政策概要(續)

外幣換算

貴集團呈列貨幣為人民幣。貴公司功能貨幣為美元(「美元」)。以功能貨幣以外貨幣計值的貨幣資產及負債按於資產負債表日期規定的匯率以功能貨幣重新計量。年內以功能貨幣以外貨幣進行的交易按交易進行當日現行適用匯率轉換為功能貨幣計值。交易收益及虧損於全面利潤表中確認。

資產及負債於資產負債表日期按匯率換算為人民幣，權益賬目按過往匯率換算，而年內收入、開支、收益及虧損使用平均匯率換算。換算調整以累計換算調整呈報並列作全面利潤的單獨部分。

貴集團附屬公司的財務紀錄以當地貨幣作為功能貨幣。

全面利潤

全面利潤包括所有權益變動，因擁有人投資及向擁有人作出分派而產生的交易除外。全面利潤包括淨利潤、外幣匯兌調整、有關可供出售證券投資的未變現收益(虧損)及界定福利計劃的收益(虧損)。

集中信貸風險

可能使貴集團承擔集中信貸風險的金融工具主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期及長期投資、應收貸款、應收關聯方款項、其他流動資產、其他資產及應收賬款。貴集團所有現金及現金等價物以及受限制現金均存放於貴集團管理層認為信用質量高的金融機構。此外，貴集團的投資政策限制其集中信貸風險，且貴集團短期及長期投資包括上市及私人公司股權投資。貴集團應收貸款出借予信用質量高的實體。貴集團對其集團及代理人客戶進行信貸評估且一般不會自該等客戶要求抵押或其他擔保。貴集團根據未來經濟狀況的預期、歷史回款經驗及虧損率法定期評估現有客戶的信用，以釐定應收賬款、應收貸款及金融資產(包括其他其他流動資產、其他資產及應收關聯方款項)撥備。

2. 主要會計政策概要(續)

公允價值

貴集團將公允價值界定為市場參與者於計量日期在一宗順利進行的交易中銷售一項資產所收取的價格或轉讓一項負債所支付的價格。釐定須以或獲准以公允價值入賬的資產及負債的公允價值計量時，貴集團會考慮進行交易所在的主要或最具優勢的市場，並計及市場參與者為資產或負債定價時採用的假設。

已建立的公允價值分級制度要求實體計量公允價值時盡量使用可觀察輸入值而盡量減少使用不可觀察輸入值。根據公允價值分級制度，金融工具按對計算公允價值重要的最基本輸入值分類。可用作計量公允價值的輸入值包括以下三個級別：

第一級應用於在活躍市場中有相同資產或負債報價的資產或負債。

第二級應用於有除第一級所包含的報價以外就資產或負債可觀察之輸入值的資產或負債，例如在活躍市場中相似資產或負債報價；在交易數量不足或不頻繁市場(較不活躍市場)中有相同資產或負債報價；或模型得出的估值，其中重要輸入值為可觀察或可主要通過可觀察市場數據取得或證實。

第三級應用於具有對計量資產或負債公允價值而言屬重要的估值法不可觀察輸入值的資產或負債。

當市場報價可得時，貴集團使用市場報價確定資產或負債的公允價值。倘無法取得市場報價，則貴集團使用採用現行市場基準或獨立來源的市場參數(如利率)的估值技術(如可行)計量公允價值。貴集團金融工具包括現金及現金等價物、受限制現金、流動及非流動部分應收貸款、應收款項、應付款項、短期債務及長期債務。該等短期金融工具的賬面值因其短期性質，約等於其公允價值。長期債務及長期應收款項約等於其公允價值，原因為計息利率約等於市場利率，而市場利率自貸款合同簽立後並無大幅波動。截至2017年、2018年、2019年12月31日以及2020年3月31日，可換股優先票據的賬面值為人民幣3,027百萬元、人民幣3,209百萬元、人民幣3,290百萬元及人民幣3,348百萬元，而根據市場報價估計相應的公允價值則分別為人民幣3,372百萬元、人民幣3,185百萬元、人民幣3,711百萬元及人民幣3,229百萬元。養老金計劃資產的公允價值在附註18中討論。

2. 主要會計政策概要(續)

公允價值(續)

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及截至2020年3月31日，有關計量貴集團資產及負債公允價值的輸入值，其於緊隨初始確認後期間內基於經常基準按公允價值計量的資料如下：

截至 12月31日	敘述	公允價值	於報告日期使用的公允價值計量		
			於活躍 市場中相同 資產的報價 (第一級)	其他重大 可觀察 輸入值 (第二級)	重大 不可觀察 輸入值 (第三級)
2017年	可即時釐定公允價值的股本證券	1,037	1,037		
2017年	可供出售債務證券	346		346	
2018年	可即時釐定公允價值的股本證券	4,111	4,111		
2018年	可供出售債務證券	320		320	
2019年	可即時釐定公允價值的股本證券	2,908	2,908		
2019年	可供出售債務證券	220		220	

截至 3月31日	敘述	公允價值	於報告日期使用的公允價值計量		
			於活躍 市場中相同 資產的報價 (第一級)	其他重大 可觀察 輸入值 (第二級)	重大 不可觀察 輸入值 (第三級)
2020年	可即時釐定公允價值的股本證券	1,539	1,539		
2020年	可供出售債務證券	220		220	

2. 主要會計政策概要(續)

公允價值(續)

下表列載截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月 貴集團基於非經常基準按公允價值計量的資產：

		於報告日期使用的公允價值計量				年度 總虧損
		截至 12月31日 止年度的 公允價值	於活躍市場 中相同資產 的報價 (第一級)	其他重大 可觀察 輸入值 (第二級)	重大 不可觀察 輸入值 (第三級)	
截至12月31日 止年度	敘述					
2017年	物業及設備	52			52	169
2018年	物業及設備	10			10	35
2019年	物業及設備	-			-	3
2019年	長期投資	-			-	10

		於報告日期使用的公允價值計量				年度 總虧損
		截至 3月31日 止三個月的 公允價值	於活躍市場 中相同 資產的報價 (第一級)	其他重大 可觀察 輸入值 (第二級)	重大 不可觀察 輸入值 (第三級)	
截至3月31日 止三個月	敘述					
2020年	經營租賃使用權資產	23			23	10
2020年	長期投資	-			-	92

由於來自若干租賃酒店未來現金流量的預期減少，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月， 貴集團分別確認酒店物業及設備的賬面值人民幣221百萬元、人民幣45百萬元、人民幣3百萬元及零並未全數回收及隨後錄得減值費用人民幣169百萬元、人民幣35百萬元、人民幣3百萬元及零。 貴集團亦確定，賬面值為人民幣33百萬元的經營租賃使用權資產金額不可完全收回，並因此於截至2020年3月31日止三個月錄得減值費用人民幣10百萬元

2. 主要會計政策概要(續)

公允價值(續)

物業及設備以及使用權資產公允價值減值測試由 貴集團根據使用有關相關資產貼現現金流量的收益法釐定，其加入若干假設，包括基於當前經濟情況作出的預測酒店收入、增長率及預測經營成本、預期管理及當前經營業績的預測趨勢。因此， 貴集團已確認，用以估計其持有及使用的長期資產價值的大部分輸入值及其報告單位為公允價值分級制度中的第三級不可觀察數值。收入增長率及貼現率為用於公允價值計量的重大不可觀察輸入值，於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度分別為4%及20%。

由於減值評估， 貴集團確認，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，賬面值為零、零、人民幣10百萬元、零(未經審核)及人民幣92百萬元的長期投資金額出現減值。

股權激勵

貴集團根據授予日期股權激勵的公允價值於合併綜合收益表中確認股權激勵，薪酬開支於獲授人須向 貴集團提供服務以換取股權激勵的期間確認。若干股權激勵基於授出日期後一段時間內的表現狀況而歸屬。股權激勵費用根據 貴集團判斷未來可能表現確認及將於未來期間根據實際表現調整。股權激勵費用已根據獲授人職能歸類為酒店經營開支、一般及行政費用或銷售及營銷費用。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月， 貴集團分別確認股權激勵費用人民幣66百萬元、人民幣83百萬元、人民幣110百萬元、人民幣26百萬元及人民幣29百萬元，其分類如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
酒店經營開支	20	27	35	8	10
銷售及營銷費用	2	3	3	1	1
一般及行政費用	44	53	72	17	18
總計	<u>66</u>	<u>83</u>	<u>110</u>	<u>26</u>	<u>29</u>

2. 主要會計政策概要(續)

每股盈利(虧損)

每股基本盈利(虧損)按普通股股東應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。每股攤薄盈利(虧損)反映倘證券或其他合同發行普通股獲行使或轉換為普通股可能發生的潛在攤薄，其包括可換股優先票據轉換(使用如已轉換法)後的可發行普通股及行使股票期權後可發行的普通股以及計入未歸屬受限制股份(使用庫存股份法)。

根據美國預託股份借貸協議借出的股份不納入每股基本及攤薄盈利(虧損)計算，除非美國預託股份借貸協議發生違約，然而 貴集團認為可能性甚微。

分部及地理資料

倘：i) 貴集團從事業務活動且可自其獲取收入及產生開支；ii) 其經營業績由主要營運決策者(「主要營運決策者」)定期審閱以就將予分配至分部的資源作出決策及評估其表現；及iii) 貴集團具可得獨立財務資料， 貴集團識別一項業務為經營分部。 貴集團主要營運決策者已認定為首席執行官。於2020年1月2日完成收購DH前，主要營運決策者依規模／品牌定期審閱經營數據，例如每間可出租客房收入、入住率及酒店數量等行業指標以於品牌層面評估表現及分配資源。所有已收購業務(包括雅高、桔子水晶及布洛斯酒店管理)已移至 貴集團業務，且 貴集團將其業務作為單一經營及報告分部營運及管理。於收購DH後，主要營運決策者定期審閱經營數據及EBITDA(定義為扣除利息收入前的盈利、利息費用、所得稅前開支(利益)以及折舊及攤銷)，此為一項非公認會計準則的財務措施，以個別評估Legacy Huazhu及Legacy DH的表現。因此，於2020年1月， 貴集團將其經營分部結構修改為兩個經營分部，即Legacy Huazhu及Legacy DH，乃因管理層擬評估業績並於 貴集團內分配資源。於識別其報告分部時， 貴集團評估經營分部的性質並評估各報告分部的經營業績。兩個經營分部皆符合量化門檻，並需被視為兩個報告分部。

2. 主要會計政策概要(續)

分部及地理資料(續)

下表提供截至2020年3月31日止三個月 貴集團經營分部業績的概要。概無對賬項目，且總金額與綜合金額一致。

	Legacy Huazhu	Legacy DH	總計
淨收入	1,288	725	2,013
經營成本及費用	2,081	877	2,958
其他淨收支	62	26	88
利息收入	29	0	29
利息費用	110	27	137
其他淨利潤(開支)	(104)	2	(102)
股本證券公允價值變動的 未變現收益(虧損)	(1,003)	–	(1,003)
外匯收益(虧損)	(58)	0	(58)
所得稅前虧損	(1,977)	(151)	(2,128)
所得稅開支(利益)	5	(35)	(30)
權益法投資利潤(虧損)	(54)	(6)	(60)
歸屬於非控股權益淨虧損	(23)	–	(23)
華住集團有限公司應佔淨虧損	(2,013)	(122)	(2,135)
所得稅開支(利益)	5	(35)	(30)
利息收入	29	0	29
利息費用	110	27	137
折舊及攤銷	264	57	321
EBITDA (非公認會計準則)	(1,663)	(73)	(1,736)

下表呈列經營分部的總資產及負債，與綜合金額對賬：

	Legacy Huazhu	Legacy DH	總計
總資產	40,579	19,099	59,678
總負債	41,949	12,453	54,402

2. 主要會計政策概要(續)

分部及地理資料(續)

下表按地理區域列出收入及物業及設備淨額、無形資產淨額、使用權資產淨額、土地使用權淨額及商譽。

收入：

中國	1,284
德國	511
所有其他	<u>218</u>
總計	<u><u>2,013</u></u>

物業及設備淨額、無形資產淨額、使用權資產、土地使用權淨額及商譽：

中國	30,815
德國	15,992
所有其他	<u>2,413</u>
總計	<u><u>49,220</u></u>

除中國及德國之外，截至2020年3月31日止三個月，概無國家個別佔總收入及若干長期資產逾10%。

庫存股

庫存股指 貴公司購回，不再發行且由 貴公司持有的股份。庫存股按成本法計算。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，根據購回計劃， 貴公司已於公開市場購回合共3,096,764股普通股股份，現金總對價為人民幣107百萬元。購回股份於 貴集團綜合資產負債表中於股東權益呈列為「庫存股」。

2. 主要會計政策概要(續)

近期發佈的會計公告

已採用的會計準則

於2016年3月，財務會計準則委員會(「財務會計準則委員會」)發佈會計準則更新第2016-07號，取消追溯採納權益會計法的規定。該等修訂規定權益法投資方將購買被投資方額外權益的成本計入基於當前基礎投資方先前持有的權益中，並自投資具備權益法會計資格之日起採用權益會計法。此會計準則更新中的修訂對所有實體而言，於2016年12月15日後開始的財政年度(包括該等財政年度之中期期間)生效。該等修訂應自其生效日起按前瞻基準應用於所有權權益增加或導致採用權益法的影響程度增加上。貴集團採用自2017年1月1日起生效的會計準則更新，其對貴集團的綜合財務報表並無影響。

於2016年3月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2016-09號，為上市及非上市實體就僱員以股份為基礎的付款交易之核算進行若干方面的簡化，包括所得稅、沒收及法定預扣稅項的會計處理，以及現金流量表中的分類。對於上市實體而言，會計準則更新於2016年12月15日後開始的年度報告期(包括該等年度報告期之中期期間)生效。新準則規定於獎勵獲歸屬或結算時，於利潤表中確認獎勵的所得稅影響，從而預先消除額外繳入資本池。此外，應使用預期過渡法或追溯過渡法將超額稅務利益分類為經營活動，而非融資活動流量。貴集團於2017年1月1日採納會計準則更新。採納會計準則更新第2016-09號導致2017財政年度的所得稅撥備減少人民幣46百萬元，此乃由於2017年就行使的購股權確認超額稅務利益及歸屬股權獎勵。貴集團追溯採用現金流量呈列，因此，以股權為基礎的薪酬超額稅務利益人民幣46百萬元於2017財政年度呈列為經營活動。

2. 主要會計政策概要(續)

近期發佈的會計公告(續)

已採用的會計準則(續)

貴集團於2018年1月1日採納會計準則更新第2014-09號及所有相關的會計準則更新(統稱為「新收入準則」)，於綜合財務報表中採用全面追溯基準，貴集團須就呈列的各先前報告期進行調整。採納新收入準則對初始一次性特許經營費相關的收入確認時間造成影響，影響自酒店開業後至特許經營合同期限屆滿為止。此外，採納新收入準則亦影響忠誠計劃的會計處理。於先前的指引項下，貴集團採納增量成本模式核算客戶忠誠計劃。估計增量成本扣除向加盟商收取的補償後，計提並列入客戶忠誠計劃的應計款項為會員累計積分，並於隨附的合併綜合收益表中確認為成本及開支。採納新收入準則後，忠誠計劃被視為一項單獨的履約責任，分配至忠誠計劃的在對價則於積分或兌換時確認為收入，扣除支付予加盟商及其他第三方的任何成本。由於採納新收入準則，貴集團2017年綜合財務報表的變動影響如下：

	截至2017年12月31日止年度		
	經呈報	採納新收入 準則的影響	經調整
收入：			
租賃及自有酒店	6,343	(5)	6,338
管理加盟及特許經營酒店	1,787	64	1,851
總收入	8,170	59	8,229
淨收入	8,170	59	8,229
經營成本及費用：			
酒店經營成本	5,674	1	5,675
銷售及營銷費用	215	70	285
總經營成本及費用	6,803	71	6,874
經營利潤	1,438	(12)	1,426
所得稅前利潤	1,609	(12)	1,597
所得稅開支	360	(3)	357
淨利潤	1,237	(9)	1,228
華住集團有限公司應佔淨利潤	1,237	(9)	1,228
每股盈利：			
基本	4.43		4.40
攤薄	4.24		4.21

2. 主要會計政策概要(續)

近期發佈的會計公告(續)

已採用的會計準則(續)

	截至2017年12月31日		
	經呈報	採納新收入 準則的影響	經調整
遞延稅項資產	326	80	406
總資產	17,428	80	17,508
遞延收入 — 流動	832	111	943
應計開支及其他流動負債	1,265	(16)	1,249
遞延收入 — 非流動	172	226	398
總負債	10,953	321	11,274
未分配利潤	2,754	(241)	2,513
總權益	6,475	(241)	6,234
總負債及權益	17,428	80	17,508

於2016年1月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2016-01號，改善金融工具的確認及計量。新指引規定，除了以權益會計法核算的投資或予以合併的投資外的股權投資須以公允價值計量，而公允價值變動須於淨利潤中確認，並於資產負債表或財務報表隨附之附註中，按金融資產(即證券或貸款及應收款項)的計量類別及形式將金融資產及金融負債單獨呈列。對上市公司而言，新指引於2017年12月15日後開始的財政年度(包括該等財政年度之中期期間)生效。貴集團採納自2018年1月1日起生效的會計準則更新。截至2018年1月1日，可供出售證券之未變現收益(虧損)，扣除稅項的人民幣41百萬元自累計其他全面利潤重新分類至未分配利潤。

於2016年11月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2016-18號，修訂了會計準則匯編第230號，以增加或澄清於現金流量表中受限制現金的分類及呈列的指引。根據會計準則更新第2016-18號，將現金流量表中顯示的期初及期末總金額調節時，現金及現金等價物中包括受限制現金及受限制現金等價物。此會計準則更新應追溯應用，並於2017年12月15日以後開始的財政年度(包括該等財政年度之中期期間)生效，惟允許提早採納。由於此更新，於合併現金流量表中現金及現金等價物包括受限制現金。貴集團採納自2018年1月1日起生效的會計準則更新。貴集團受限制現金結餘人民幣1百萬元及人民幣481百萬元分別計入截至2017年及2018年12月31日止年度的合併現金流量表中的現金、現金等價物及受限制現金中。

2. 主要會計政策概要(續)

近期發佈的會計公告(續)

已採用的會計準則(續)

於2018年6月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2018-07號，通過將指引與僱員股權激勵之會計保持一致，簡化向非僱員發放股權激勵。對上市業務實體而言，該會計準則更新於2018年12月15日後開始的財政年度有效。截至2018年12月31日止年度，貴集團提前採納此會計準則更新對貴集團的綜合財務報表無重大影響。

於2016年2月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2016-02號(「會計準則更新第2016-02號」)租賃(專題第842號)，藉由使用若干實際權宜方法於資產負債表內確認租賃資產及租賃負債以及披露有關租賃安排的重要資料，以提升組織透明度及可比性。緊隨會計準則更新第2016-02號後，財務會計準則委員會發佈相關會計準則更新，包括會計準則更新第2018-11號(「會計準則更新第2018-11號」)租賃(專題第842號)：針對性改善，提供除會計準則更新第2016-02號規定的經修訂追溯法外其他過渡方法。此選項使實體得以於採用日期首次應用新租賃準則及確認採納期間而非完全追溯調整以前期間於未分配利潤期初結餘的累計調整及實際權宜方法，使貴集團得以(1)不必重新評估現有合同是否包括租賃、(2)結轉至現有租賃分類及(3)不必重新評估有關現有租賃的初始直接成本。於採用專題第842號後，貴集團已就於採納時既有的租賃選擇使用截至2019年1月1日的餘下租賃期估計適用貼現率。藉由於採納日期應用會計準則更新第2016-02號，與最早呈列期初相反，於2019年1月1日期間的報告繼續根據租賃會計準則匯編第840號報告。

由於該採納，貴集團於經營租賃確認經營使用權資產人民幣18,940百萬元及相關租賃負債人民幣19,438百萬元。貴集團將淨額人民幣498百萬元從資產及負債重新分類至經營使用權資產。採納會計準則更新第2016-02號並未對綜合收益表或合併現金流量表產生重大影響且對根據當前協議遵守債務契諾並無影響。

2. 主要會計政策概要(續)

近期發佈的會計公告(續)

已採用的會計準則(續)

貴集團綜合資產負債表於採納會計準則更新第2016-02號後的影響如下：

	2018年	2019年1月1日	
	12月31日	採納會計 準則更新 第2016-02號 的影響	經調整
	經呈報		
資產			
預付租金	955	(955)	—
無形資產淨額	1,834	(181)	1,653
經營租賃使用權資產	—	18,940	18,940
總資產	2,789	17,804	20,593
應計開支及其他流動負債			
遞延租金	1,607	(126)	1,481
其他長期負債	1,507	(1,507)	—
即期經營租賃負債	453	(1)	452
非即期經營租賃負債	—	2,733	2,733
	—	16,705	16,705
總負債	3,567	17,804	21,371

進一步於2020年4月，財務會計準則委員會刊發了一份問答，承租人及出租人可選擇就與COVID-19相關的租賃優惠應用會計準則匯編第840號及ASC 842號項下的租賃修訂指引或可變租金指引，惟優惠所產生的總現金流量須大致相等於或小於優惠前合同中的總現金流量。承租人及出租人可作出此選擇，而無需確定租賃中是否存在不可抗力條款。貴集團已選擇將截至2020年3月31日止三個月的租賃優惠列作可變租賃開支，並確認人民幣38百萬元的負租賃開支。由於與出租人的協商仍在進行，貴集團預期錄得額外的負租賃開支。

於2016年6月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2016-13號（「會計準則更新第2016-13號」），金融工具－信貸虧損（專題第326號）：金融工具信貸虧損計量。該會計準則更新及其後為澄清會計準則更新第2016-13號若干條文而發佈的會計準則更新，為財務報表使用者提供有關預期信用虧損的更多有用資料，並改變實體將如何計量金融工具的信貸虧損以及將於何時確認相關虧損。該等準則將採用經修訂追溯法應用，於2019年12月15日以後的中期期間及財政年度生效並允許提前採納。貴集團於2020年1月1日採納該指引，根據要求，通過對截至生效日期的未分配利潤進行累積影響調整，採用經修訂追溯法，使貴集團目前建立信貸虧損撥備的流程與新指引保持一致。於採納後，貴集團就與應收賬款、其他應收款項及應收貸款的信貸撥備相關的期初未分配利潤錄得人民幣7百萬元的調整。會計準則更新第2016-13號並未對貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

2. 主要會計政策概要(續)

近期發佈的會計公告(續)

已採用的會計準則(續)

於2017年1月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2017-04號，*無形資產 — 商譽及其他*，取消商譽減值測試中第二步比較商譽隱含公允價值及其賬面值的部分。因此，根據會計準則更新，實體應透過比較一個報告單位的公允價值及其賬面值進行其年度或中期商譽減值測試且應以賬面值超過報告單位公允價值的金額確認減值；然而，已確認的虧損不應超過分配予該報告單位的商譽總額。會計準則更新亦澄清，實體於計量商譽減值虧損時應考慮可扣稅商譽對報告單位賬面值造成的任何所得稅影響(倘適用)。就上市業務實體而言，會計準則更新提前於2019年12月15日後開始的財政年度生效。就測試日期於2017年1月1日後進行的中期或年度商譽減值測試允許提前採納。貴集團於2020年1月1日採納此會計準則更新，且採納此會計準則更新並未對貴集團綜合財務報表產生重大影響。

於2018年8月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2018-13號(「會計準則更新第2018-13號」)，公允價值計量(專題第820號)：披露框架 — 公允價值計量披露規定的變更。會計準則更新第2018-13號修訂公允價值計量的披露規定。會計準則更新第2018-13號的條文將依修訂使用未來適用法或追溯法應用，於2019年12月15日以後開始的中期期間及財政年度生效並允許提前採納。貴集團於2020年1月1日採納此會計準則更新，且採納此會計準則更新並未對貴集團綜合財務報表產生重大影響。

於2018年10月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2018-17號，*合併*(專題第810號)：對可變權益實體關聯方指引的針對性改進。新準則變更實體根據可變權益實體指引評估決策費用的方式。新準則於2019年12月15日以後開始的財政年度及該等財政年度的中期期間生效。發佈後的任何中期期間允許提前採納。該準則應透過採納期間的期初對未分配利潤的直接累計調整按經修訂追溯基準應用。貴集團於2020年1月1日採納此會計準則更新，且採納此會計準則更新並未對貴集團綜合財務報表產生重大影響。

2. 主要會計政策概要(續)

尚未採納的會計準則

於2018年8月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2018-14號，薪酬 — 退休福利 — 界定福利計劃 — 通則(專題第715-20號)。該修訂案修改了對發起界定退休金計劃或其他退休後計劃的僱主的披露要求。修訂後的準則對從2020年12月15日開始的財政年度發佈的財務報表生效，允許提前採用。修訂後的準則不會對 貴集團綜合財務報表產生重大影響。

於2019年12月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2019-12號所得稅(專題第740號) — 簡化所得稅的會計處理。此更新發佈的指引藉由移除會計準則匯編第740號內有關期間內稅項分配方法、於中期期間計算所得稅的方法及就外在基準差異確認遞延稅項負債指引的若干特例情況，簡化了所得稅的會計處理。此會計準則更新亦簡化了特許經營稅的會計處理及於稅法或利率已頒佈變更等方面，並澄清因商譽稅務基準加強的交易會計處理。此會計準則更新的修訂於2020年12月15日後開始的財政年度及該等財政年度的中期期間生效，允許提前採納且預期將不會對 貴集團綜合財務報表產生重大影響。

於2020年3月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2020-04號簡化參考利率改革(專題第848號)：簡化參考利率改革對財務報告的影響。會計準則更新第2020-04號為 貴公司提供可選擇採納的可選權宜方法及例外情況，惟須滿足若干標準(合同修訂、對沖關係，以及參考倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)美元存款利率或因參考利率改革預期將終止的其他參考利率的其他交易)。會計準則更新第2020-04號所列的減免適用於所有實體，惟僅於2022年12月31日前有效。 貴集團仍在評估採納會計準則更新第2020-04號的影響。

換算為美元

貴集團歷史財務資料以人民幣列示。人民幣兌美元的換算僅為方便讀者對照並按1美元兌人民幣7.0808元的匯率(即2020年3月31日美國聯邦儲備局H.10統計數據所載之匯率)計算。換算並不意味著人民幣金額已經或能夠以2020年3月31日的匯率或任何其他匯率兌換、變現或結算成美元。

3. 收購

- (i) 於2017年5月25日，貴集團以合共約人民幣3,765百萬元的現金對價完成收購桔子水晶酒店控股有限公司（「桔子水晶」）100%的股權，其於中國中端市場以桔子水晶品牌從事酒店租賃、特許經營、經營及管理業務。

截至2017年12月31日止年度，列入合併綜合收益表的被收購方淨收入及淨利潤分別為人民幣777百萬元及人民幣100百萬元。

下表概述截至2017年止年度未經審核備考經營業績（假設已於2017年1月1日作出收購）。備考業績基於管理層最佳估計而編製且僅作比較用途，並不在反映倘收購已於2017年1月1日進行的實際經營業績。

	截至2017年 12月31日止年度
備考淨收入	8,630
備考淨利潤	1,267

貴集團就收購產生人民幣46百萬元的交易成本，其於2017年支銷。此外，桔子水晶產生與業務合併直接相關的若干成本，包括與顧問服務協議及購股權註銷協議相關的人民幣256百萬元。該等開支屬非經常性性質，並自上述備考淨利潤的計算中剔除。

下表概述收購的資產及負債的公允價值：

	2017年	攤銷期間
流動資產	137	
物業及設備	842	3至20年
優惠租賃	91	剩餘租賃期
特許經營協議	58	剩餘合同期
品牌名稱	1,142	無固定年期
商譽	2,093	
其他非流動資產	131	
流動負債	(222)	
非流動負債	(180)	
遞延稅項負債	(323)	
非控股權益	(4)	
總計	3,765	

3. 收購(續)

- (ii) 於2018年8月，貴集團完成收購布洛斯酒店管理(昆山)有限公司(「布洛斯酒店管理」) 83%的股權。布洛斯酒店管理於中國高端市場以布洛斯酒店管理品牌從事酒店所有權、租賃、特許經營、經營及管理業務。對價合共為人民幣536百萬元，其中包括轉讓現金對價人民幣463百萬元以及貴集團於2017年原先擁有的11%股權的隱含公允價值人民幣73百萬元。先前持有以成本法入賬的11%股權於收購日期重新計量至公允價值，並因此於投資利潤確認收益人民幣13百萬元。

截至2018年12月31日止年度，列入合併綜合收益表的被收購方淨收入及淨虧損分別為人民幣30百萬元及人民幣15百萬元。

下表概述截至2017年及2018年12月31日止年度未經審核備考經營業績(假設已於2017年1月1日作出收購)。備考業績基於管理層最佳估計而編製且僅作比較用途，並不旨在反映倘收購已於2017年1月1日進行的實際經營業績。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
備考淨收入	8,331	10,124
備考淨利潤	1,214	701

收購的交易成本並不重大。

以下為已收購資產及已承擔負債的公允價值概述：

	2018年	攤銷期間
流動資產	84	
物業及設備	187	3至20年
優惠租賃	7	剩餘租賃期
不利租賃	(1)	剩餘租賃期
特許經營協議	25	剩餘合同年期
品牌名稱	170	無固定年期
商譽	365	
土地使用權	10	
遞延稅項資產	12	
流動負債	(105)	
非流動負債	(18)	
遞延稅項負債	(50)	
非控股權益	(150)	
總計	536	

於2018年8月，貴集團以總現金對價人民幣73百萬元向數名少數股東購得額外的11%的非控股權益。於2019年，貴集團以總對價人民幣34百萬元購得額外5%的非控股權益。購買非控股權益乃視作股權交易。於2020年3月31日，貴集團總計擁有布洛斯酒店管理股權的99%。

3. 收購(續)

- (iii) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，貴集團分別以總現金對價零、人民幣7百萬元及人民幣54百萬元收購兩間酒店、兩間酒店及三間公司。業務收購乃以購買會計法入賬。於2017年、2018年及2019年收購的該等酒店及公司的資產及負債對歷史財務資料而言並不重大。
- (iv) 於2020年1月2日，貴集團完成收購德意志酒店的100%股權。德意志酒店於歐洲、中東及非洲中端及高端市場以五個品牌從事酒店租賃、特許經營、經營及管理業務。總對價720百萬歐元(相等於人民幣5,624百萬元)已於2020年1月2日以現金悉數支付。

截至2020年3月31日止三個月，計入合併綜合收益表被收購方的淨收入及淨虧損分別為人民幣725百萬元及人民幣122百萬元。

下表概述截至2019年及2020年3月31日止三個月未經審核備考經營業績(假設已於2019年1月1日作出收購)。備考業績基於管理層最佳估計而編製且僅作比較用途，並不旨在反映倘收購已於2019年1月1日進行的實際經營業績。

	截至3月31日止期間	
	2019年	2020年
備考淨收入	3,280	2,013
備考淨利潤(虧損)	73	(2,158)

貴集團為收購所產生的交易成本為人民幣70百萬元，其於2019年支銷。該等開支屬非經常性質，並自上述備考淨利潤計算中剔除。

3. 收購(續)

以下為已收購資產及已承擔負債的公允價值概述：

	2020年	攤銷期間
流動資產	785	
物業及設備淨額	586	2至25年
經營租賃使用權資產	8,616	租賃期
融資租賃使用權資產	1,794	資產估計可使用 年期與租賃期 之較短者
特許經營協議	270	剩餘合同年期
品牌名稱	3,873	無固定年期
不競爭協議	10	2年
商譽	2,682	
遞延稅項資產	170	
其他非流動資產	280	
即期經營租賃負債	(296)	
即期融資租賃負債	(21)	
其他流動負債	(784)	
非即期經營租賃負債	(8,553)	
非即期融資租賃負債	(2,166)	
其他非流動負債	(330)	
遞延稅項負債	(1,292)	
總計	<u>5,624</u>	

由於 貴集團的經營、收購業務及其他不符合單獨確認條件的無形資產合併產生的預期協同效應，故確認商譽。由收購DH產生的商譽乃分配至 Legacy DH之報告單位。預期概無商譽可用作扣減稅項。

4. 客戶合同收入

收入分類

下表列示 貴集團按產品或服務性質分類的收入：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
客房收入	5,842	6,894	7,057	1,560	1,058
餐飲收入	249	304	351	82	205
其他	247	272	310	64	253
租賃及自有酒店收入	6,338	7,470	7,718	1,706	1,516
初始一次性特許經營費	59	79	93	21	23
持續管理及服務費	759	983	1,228	244	111
中央預訂系統使用費、 其他系統維護及 支持費用	436	630	908	169	111
酒店經理費用報銷	371	455	581	128	144
其他費用	226	380	532	101	76
管理加盟及特許經營					
酒店收入	1,851	2,527	3,342	663	465
其他收入	40	66	152	18	32
總收入	<u>8,229</u>	<u>10,063</u>	<u>11,212</u>	<u>2,387</u>	<u>2,013</u>

4. 客戶合同收入(續)

合同結餘

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團的合同資產非屬重大。

	截至12月31日			截至 3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
流動合同負債	943	1,005	1,179	1,230
長期合同負債	398	458	559	546
總合同負債	<u>1,341</u>	<u>1,463</u>	<u>1,738</u>	<u>1,776</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，上列於綜合資產負債表中分類為遞延收入的合同負債結餘包括下列項目：

	截至12月31日			截至 3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
向加盟商擁有人收取的 初始費用	553	674	869	862
收取未確認為收入的 會員費現金	305	357	400	369
收取客戶墊款	425	374	412	489
忠誠計劃相關遞延收入	58	58	57	56
總計	<u>1,341</u>	<u>1,463</u>	<u>1,738</u>	<u>1,776</u>

酒店尚未開業時，貴集團將向加盟商收取的初始費用分類為流動負債。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，就開業前酒店向加盟商收取的初始費用分別為人民幣252百萬元、人民幣329百萬元、人民幣448百萬元及人民幣435百萬元。酒店開業後，初始一次性特許經營費將於特許經營合同年期確認為收入，且尚未確認為收入的向加盟商收取的初始費用將分別重新分類至流動合同負債以及長期合同負債。

貴集團將先前於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度間以及截至2020年3月31日止三個月遞延為合同負債的人民幣445百萬元、人民幣468百萬元、人民幣491百萬元及人民幣334百萬元確認為收入。

分配至剩餘履約責任的收入

分配至剩餘履約責任的收入代表尚未確認的合同收入，其中包括將於未來期間開具發票並確認為收入的遞延收入及金額。

截至2020年3月31日，就華住會下未履行的履約責任而言，貴集團遞延收入為人民幣56百萬元，貴集團預期積分將於未來兩個年度間獲兌換，遞延收入將於

4. 客戶合同收入(續)

合同結餘(續)

積分獲兌換時確認為收入。就向加盟商擁有人收取的初始費用而言，貴集團遞延收入為人民幣862百萬元，並預期於剩餘合同年期(一般為一至十年)間確認為收入。此外，就預期於剩餘會員年期(預期為一至五年)間確認為收入的會員費而言，貴集團遞延收入為人民幣369百萬元。就收取客戶墊款而言，貴集團遞延收入則為人民幣489百萬元，預期於相關合同年期間於未來期間確認為收入。

貴集團並無估計有關下列 貴集團未完成之履約的預期確認收入：

- 持續管理及特許經營服務費的相關收入，乃由於其被視作以銷售為基礎的特許權使用費。
- 中央預訂系統使用費、其他系統維護及支持費用、以及酒店經理費用報銷的相關收入，乃由於 貴集團於有權開立該款項的發票時，方會確認履行該等履約責任的相關收入。

5. 物業及設備淨額

物業及設備淨額包括下列項目：

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日
				2020年
成本：				
樓宇	247	247	247	247
租賃物業裝修	6,453	7,389	8,414	8,822
家具、固定裝置及設備	1,034	1,162	1,270	1,816
汽車	1	1	1	1
	7,735	8,799	9,932	10,886
減：累計折舊	(3,707)	(4,344)	(4,918)	(5,146)
	4,028	4,455	5,014	5,740
在建工程	495	563	840	731
物業及設備淨額	<u>4,523</u>	<u>5,018</u>	<u>5,854</u>	<u>6,471</u>

5. 物業及設備淨額(續)

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的折舊開支分別為人民幣753百萬元、人民幣847百萬元、人民幣967百萬元、人民幣225百萬元及人民幣293百萬元。

貴集團因當地政府規劃所需不時拆除若干租賃酒店，一般將因此獲得政府補償。

6. 無形資產淨額

無形資產淨額包括下列項目：

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日 2020年
<i>無固定年期之無形資產：</i>				
品牌名稱(附註3)	1,170	1,340	1,340	5,212
總品牌協議	192	192	192	192
<i>固定年期之無形資產：</i>				
特許經營協議	70	95	95	365
優惠租賃協議	256	278	13	13
購買軟件	65	69	72	88
其他無形資產	—	—	20	65
總計	1,753	1,974	1,732	5,935
減：累計攤銷	(109)	(140)	(70)	(81)
總計	<u>1,644</u>	<u>1,834</u>	<u>1,662</u>	<u>5,854</u>

不利租賃

	截至12月31日	
	2017年	2018年
不利租賃協議	4	3
減：累計攤銷	(3)	(2)
不利租賃協議淨額	<u>1</u>	<u>1</u>

6. 無形資產淨額(續)

優惠租賃協議價值乃按 貴集團因訂立租賃協議而避免支付的金額之估計現值所釐定。不利租賃協議乃按所得租賃的估計現值所釐定，估計現值高於市價並確認為其他長期負債。優惠及不利租賃協議價值乃於2019年1月1日前的剩餘租賃期間以直線法攤銷。採用ASC 842號後， 貴集團作為承租人的優惠租賃協議及不利租賃協議於2019年1月1日重新分類至經營租賃使用權資產。 貴集團作為出租人的優惠租賃協議乃如先前以無形資產入賬。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，無形資產的攤銷開支分別為人民幣31百萬元、人民幣39百萬元、人民幣16百萬元、人民幣3百萬元(未經審核)及人民幣11百萬元。

上列無形資產(不包括品牌名稱及總品牌協議)於往後年度的年度估計攤銷開支如下：

	<u>無形資產攤銷</u>
2020年	33
2021年	42
2022年	35
2023年	33
2024年	31
其後	<u>276</u>
總計	<u><u>450</u></u>

7. 投資

截至2017年、2018年及2019年12月31日，以及2020年3月31日作出的投資如下：

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日
				2020年
<i>公允價值可即時釐定的</i>				
<i>股本證券：</i>				
雅高	780	3,816	2,770	1,458
其他有價證券	257	295	138	81
<i>公允價值不可即時釐定的</i>				
<i>股本證券：</i>				
丞家／城家集團	—	298	232	215
OYO	66	66	66	66
摩拜單車	67	—	—	—
北京購阿購／購阿購	60	—	—	—
布洛斯酒店管理(附註3)	60	—	—	—
其他公允價值不可即時釐定的股本證券	103	113	100	69
<i>權益法投資：</i>				
AAPC LUB	478	461	469	464
酒店相關基金	56	503	507	498
共享辦公室管理實體	148	111	10	5
丞家／城家集團	—	—	—	—
China Hospitality JV	—	117	115	113
購阿購／Data Driven	—	52	49	49
Zleep	—	—	—	102
其他投資	71	89	161	119
<i>可供出售債務證券：</i>				
丞家／城家集團	246	220	220	220
創邑	100	100	—	—
總計	<u>2,492</u>	<u>6,241</u>	<u>4,837</u>	<u>3,459</u>

7. 投資(續)

公允價值可即時釐定的股本證券：

於2017年、2018年及2019年，以及截至2020年3月31日止三個月，貴集團從公開市場購買雅高(一間於巴黎證券交易所上市的酒店集團)的2,309,981股、10,782,131股、282,787股及零股普通股。於2019年及截至2020年3月31日止三個月，貴集團出售該等股份中的4,904,222股及1,003,654股，並分別實現收益人民幣52百萬元及虧損人民幣21百萬元。截至2020年3月31日，貴集團累計持有7,467,023股雅高的股份，佔少於雅高總發行在外股份的3%，貴集團並無能力對該實體的經營行使重大影響力。於2018年、2019年及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團分別確認來自雅高公允價值變動的未實現收益(虧損)人民幣(794)百萬元、人民幣351百萬元、人民幣(99)百萬元及人民幣(977)百萬元。

於2017年、2018年及2019年12月31日，以及2020年3月31日，貴集團分別擁有人民幣257百萬元、人民幣295百萬元、人民幣138百萬元，及人民幣81百萬元及其他有價證券，代表貴集團於酒店或相關行業實體作出的投資，貴集團並無能力對該等實體的經營行使重大影響力。於2018年及2019年以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團分別確認來自其他有價證券公允價值變動的未實現收益(虧損)人民幣(120)百萬元、人民幣(35)百萬元、人民幣9百萬元(未經審核)及人民幣(26)百萬元。

於2018年採納會計準則更新第2016-01號前，公允價值變動於累計其他全面利潤確認。於2018年1月1日採納會計準則更新第2016-01號後，貴集團使用經修訂追溯法應用該等修訂，且未來公允價值於淨利潤確認。

公允價值不可即時釐定的股本證券：

於2016年，貴集團將其附屬公司城家酒店管理有限公司出售予丞家(上海)公寓管理有限公司(「丞家」，貴集團的權益投資對象)。截至2016年12月31日，貴集團擁有丞家股權的約23%以及原價值人民幣52百萬元的六個月可換股票據。於2017年，貴集團於丞家投資的可換股票據總計為人民幣200百萬元。因非關連投資者對丞家注資，貴集團於2017年確認其他利潤中視作出售的收益人民幣40百萬元。於2018年，丞家完成重組，貴集團於丞家的17%股權因此轉為貴集團於China Cjia Group Limited(「城家集團」)的17%股權。此外，貴集團於2018年進一步投資城家集團的優先股，投資金額為45百萬美元。同時，於往後四個年度，丞家的可換股票據將可替換為城家集團的可換股票據。於2019年，城家集團自貴集團購回其部分普通股及優先股，並向一名非關連投資者發行新股份。因此，貴集團於2019年在其他利潤中確認人民幣9百萬元的收益。截至2020年3月31日，貴集團持有城家集團的普通股約15%。由於貴集團可對城家集團行使重大影響力，故貴集團以權益法入賬其持有的城家集團普通股。可換股票據列為可供出售債務證券。由於優先股實質上不屬於普通股，其以公允價值不可即時釐定的股本證券入賬。於2017年、2018年及2019年，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團於權益法投資的利潤(虧損)分別確認投資虧損人民幣33百萬元、人民幣38百萬元、人民幣45百萬元、人民幣15百萬元(未經審核)及人民幣17百萬元。權益法投資的虧損將權益法投資成本減至零，並進一步調整可換股票據及優先股的賬面值。

7. 投資(續)

公允價值不可即時釐定的股本證券：(續)

於2017年1月，貴集團購買了1,316,205股優先股，並投資於Mobike Ltd. (「摩拜單車」，一間中國的共享單車公司) 本金額為5百萬美元及利率為8%可換股票據。截至2017年12月31日，貴集團於摩拜單車的股權少於1%。貴集團於2018年之前的投資按成本法入賬。隨著會計準則更新第2016-01號獲採用，貴集團將其作為公允價值不可即時釐定的股本證券入賬。於2018年，貴集團出售所有摩拜單車的優先股並確認收益人民幣55百萬元。

於2017年9月，貴集團購買Oravel Stays Private limited (「OYO」，一間印度領先酒店公司) 股權的約1%。因貴集團並無能力對OYO行使重大影響力，故貴集團將該投資以公允價值不可即時釐定的股本證券入賬。

其他公允價值不可即時釐定的股本證券包括於若干私有公司作出的數項非重大投資。

權益法投資：

於2016年1月，貴集團收購AAPC LUB股權的約28%。貴集團可對AAPC LUB行使重大影響力，故貴集團將對AAPC LUB作出的投資以權益法入賬。於2017年、2018年及2019年以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團於權益法投資的利潤(虧損)分別確認投資利潤人民幣31百萬元、人民幣43百萬元、人民幣47百萬元，人民幣12百萬元(未經審核)及投資虧損人民幣5百萬元。於2018年及2019年，貴集團收到AAPC LUB的現金股息人民幣60百萬元及人民幣39百萬元並確認為投資回報。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，以及2020年3月31日，貴集團分別於酒店相關基金作出人民幣56百萬元、人民幣503百萬元、人民幣507百萬元及人民幣498百萬元的投資。該等基金為可變權益實體並由非關連第三方管理或與其共享權力。然而，貴集團並無權力主導該等可變權益實體的活動，且該等活動足以對其經濟表現造成重大影響，故貴集團認為該等基金並非該等可變權益實體的主要受益者。貴集團將該投資以權益法入賬。於2017年、2018年及2019年，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團於權益法投資的利潤(虧損)分別確認投資利潤(虧損)零、人民幣(28)百萬元、人民幣11百萬元、人民幣(16)百萬元(未經審核)及人民幣(9)百萬元。倘投資基金違反其所有責任，其將對貴集團造成的最大潛在財務報表虧損為貴集團截至2020年3月31日持有該等投資的權益價值虧損人民幣498百萬元。

於2018年，貴集團與非關連第三方投資者合夥組成China Hospitality JV, Ltd. (「China Hospitality JV」)，貴集團持有其股權的20%。China Hospitality JV的業務為收購並經營兩項酒店物業。由於貴集團可對China Hospitality JV行使重大影響力，故貴集團將對China Hospitality JV作出的投資以權益法入賬。於2018年及2019年，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團於權益法投資的利潤(虧損)分別確認投資虧損人民幣11百萬元、人民幣2百萬元、人民幣1百萬元(未經審核)及人民幣3百萬元。

7. 投資(續)

權益法投資：(續)

截至2018年12月31日，貴集團持有Gooagoo Group Holdings Limited (「購阿購」)，一間高科技服務供應商，提供線下至線上數據處理及平台營運服務) 股權的約41%，由於貴集團通過增加的表決權可對其行使重大影響力，故將其以權益法投資入賬。於2019年，在購阿購重組及貴集團作出進一步投資後，購阿購的股權獲悉數購回，且貴集團持有Beijing Data Driven Technology Co., Ltd. (「Data Driven」) (購阿購於中國的國內附屬公司) 股權的約20%。於2017年、2018年及2019年，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團於權益法投資的利潤(虧損) 確認投資虧損分別為零、人民幣14百萬元、人民幣3百萬元、人民幣1百萬元(未經審核) 及人民幣0.5百萬元。

於2019年2月，德意志酒店收購了Zleep Hotels A/S (「Zleep」) (於斯堪地那維亞半島的酒店品牌) 51%股份。由於貴集團因表決權限制而僅在業務及財務決策中擁有共同控制權，故貴集團於Zleep的權益於綜合財務報表中使用權益法入賬。截至2020年3月31日止三個月，貴集團於權益法投資的利潤(虧損) 確認投資虧損人民幣6百萬元。

其他投資包括於若干私有公司作出的數項非重大股權投資。

可供出售債務證券：

於2017年9月，貴集團於上海創邑實業有限公司(「創邑」)，於中國的一間進階式辦公空間公司) 投資的兩年可換股票據，金額為人民幣100百萬元及年利率10%。於滿足若干條件後或按貴集團選擇，具股權質押的可換股票據可於到期前最後一個月轉換為普通股。可換股票據列為可供出售債務證券並於2019年到期時贖回。

8. 商譽

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2020年3月31日止三個月，商譽的賬面值變動如下：

	總額	累計 減值虧損	淨額
於2017年1月1日的結餘	176	(4)	172
有關收購的商譽增加	<u>2,093</u>	<u>—</u>	<u>2,093</u>
於2017年12月31日的結餘	2,269	(4)	2,265
有關收購的商譽增加	<u>365</u>	<u>—</u>	<u>365</u>
於2018年12月31日的結餘	2,634	(4)	2,630
有關收購的商譽增加	<u>27</u>	<u>—</u>	<u>27</u>
於2019年12月31日的結餘	2,661	(4)	2,657
有關收購的商譽增加	<u>2,682</u>	<u>—</u>	<u>2,682</u>
於2020年3月31日的結餘	<u><u>5,343</u></u>	<u><u>(4)</u></u>	<u><u>5,339</u></u>

於收購DH後，截至2020年3月31日各報告單位的商譽如下：

	Legacy Huazhu ⁽¹⁾	Legacy DH ⁽²⁾	總計
截至2019年12月31日的商譽	2,657	—	2,657
截至2020年3月31日的商譽	2,657	2,682	5,339

(1) Legacy Huazhu報告單位的金額包括截至2017年、2018年、2019年12月31日，以及2020年3月31日的總賬面值分別為人民幣2,269百萬元、人民幣2,634百萬元、人民幣2,661百萬元及人民幣2,661百萬元，以及截至2017年、2018年、2019年12月31日以及2020年3月31日的累計減值虧損為人民幣4百萬元。

(2) 於收購DH前，所有商譽分配至Legacy Huazhu一個報告單位內。截至2020年3月31日，概無Legacy DH報告單位的累計減值虧損。

9. 債務

截至2017年、2018年及2019年12月31日，以及2020年3月31日的短期及長期債務如下：

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日 2020年
<i>短期債務：</i>				
長期銀行借款流動部分	0	0	3,953	469
短期銀行借款	131	948	1,256	1,965
可換股優先票據流動部分	—	—	3,290	3,348
總計	<u>131</u>	<u>948</u>	<u>8,499</u>	<u>5,782</u>
<i>長期債務：</i>				
長期銀行借款非流動部分	1,895	5,603	8,084	7,671
可換股優先票據非流動部分	3,027	3,209	—	—
家具、固定裝置及設備負債	—	—	—	120
其他	—	—	—	19
總計	<u>4,922</u>	<u>8,812</u>	<u>8,084</u>	<u>7,810</u>

銀行借款

於2017年5月，貴集團與數間銀行訂立一筆250百萬美元的定期融資及250百萬美元的循環信貸融資協議。250百萬美元循環信貸融資效期為協議日期後的35個月。貸款利率為倫敦銀行同業拆息加1.75%。相關財務承諾包括有關該融資的利息保障比率、槓桿及有形資產淨值，截至2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團均遵守該等財務承諾。於2017年，貴集團已提取定期融資協議項下的250百萬美元並於2017年、2018年及2019年無償還。就循環信貸融資協議而言，貴集團已接續提取循環融資協議項下合共250百萬美元、370百萬美元及755百萬美元，並於2017年、2018年及2019年分別償還250百萬美元、120百萬美元及755百萬美元。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，該協議項下所提取的借款加權平均利率分別為3.04%、3.93%及4.24%。貴集團已於2020年1月2日償還定期融資及循環融資下的所有銀行借款。

9. 債務(續)

銀行借款(續)

於2018年2月，貴集團訂立一筆年期三年的定期融資協議，據此，貴集團可於30個倫敦營業日內借款最多260百萬歐元。各計息期的貸款利率為適用歐元銀行同業拆息加1.70%息差的總和。貴集團已質押於2017年及2018年自公開市場收購的13,092,112股雅高股份作為擔保。貸款的若干財務承諾包括債務比率及質押股份的價值，截至2018年及2019年12月31日，貴集團均遵守該等財務承諾。於2018年，貴集團已提取定期融資協議項下的241百萬歐元並於2019年及2020年2月償還193百萬歐元及48百萬歐元，並解除所有質押股雅高股份。截至2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2020年3月31日止第一季度，該協議項下所提取的借款加權平均利率為1.70%。

於2019年3月，貴集團訂立一筆年期五年的人民幣1,190百萬元銀行貸款合同，該合同將於2024年3月到期。利率為每六個月重置，並將按定價日的中國人民銀行五年期基準利率釐訂。貸款的若干財務承諾包括利息保障比率及淨有形資產，截至2019年12月31日，貴集團均遵守該等財務承諾。於2020年6月30日，貴集團取得人民幣1,190百萬元長期信貸融資的豁免批准，惟須滿足經修訂承諾，利息保障比率的原財務承諾於截至2021年6月30日止六個月期間後方為適用。經修訂承諾包括借款、EBITDA及與該融資有關的現金股息分配限制。貴集團能夠並預期將能夠持續全面遵守經修訂承諾；貴集團已根據經協定還款時間表於2019年及2020年3月償還人民幣89百萬元及人民幣89百萬元。截至2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，該協議項下所提取的借款加權平均利率為4.75%。

於2019年10月，貴集團訂立一筆年期一年的定期融資協議，據此，貴集團可於兩個月內借款最多180百萬美元，惟須連同應計利息及任何成本以至少與貸款融資金額相等的存款作擔保。固定利率為2.52%。貴集團已於2019年提取該協議項下的180百萬美元並存款185百萬美元，而於2019年及2020年首三個月無償還。

於2019年12月，貴集團與數間銀行訂立一筆440百萬歐元定期融資及500百萬美元循環信貸融資協議。500百萬美元循環信貸融資效期為協議日期後的35個月。各計息期的貸款利率為有關任何歐元貸款的可適用差額及倫敦銀行同業拆息或歐元銀行同業拆息的總和。各貸款差額按適用槓桿範圍(一般為年利率2.0%)而定。相關財務承諾包括有關該融資的利息保障比率、槓桿及賬簿所載股權，截至2019年12月31日，貴集團均遵守該等財務承諾。於2020年4月17日，貴集團取得440百萬歐元及500百萬美元長期信貸融資的豁免批准，惟須滿足經修訂承諾，原財務承諾於截至2021年6月30日止六個月期間後方為適用。經修訂承諾包括賬簿所載股權、借款、EBITDA及與該融資有關的最少現金。貴集團能夠及預期將能夠持續全面遵守經修訂承諾。貴集團已於截至2019年12月31日提取融資協議項下的440百萬歐元及500百萬美元，而於2019年及2020年首三個月無償還。截至2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，該協議項下所提取的借款加權平均利率分別為為2.86%及2.92%。貴集團於2020年5月償還500百萬美元循環信貸融資下的300百萬美元。

9. 債務(續)

銀行借款(續)

截至2020年3月31日止三個月，貴集團自若干銀行籌集短期銀行借款人民幣800百萬元以補充其營運資金。截至2020年3月31日，其中人民幣112百萬元已償還。

於2022年到期的可換股優先票據

於2017年11月3日，貴集團發行475百萬美元的可換股優先票據(「該等票據」)。該等票據將於2022年11月1日到期，年利率為0.375%，且自2018年5月1日起，須於5月1日及11月1日每半年期末支付一次。於2017年，貴公司經扣除發行成本人民幣54百萬元(相當於8百萬美元)的所得款項為人民幣3,093百萬元(相當於467百萬美元)。

緊隨到期日前第二個營業日營業截止前任何時間，該等票據的持有人有權轉換彼等持有的該等票據。該等票據可按每1,000美元本金金額以貴公司美國預託股份初始轉換率5.4869將其轉換為貴公司美國預託股份(相當於每股美國預託股份初始轉換價182.25美元)。轉換率於若干情況可予調整，惟不就任何應計及未支付利息的轉換率作出調整。此外，倘於到期日前或於貴公司發出稅務贖回通知後發生提前贖回的基本變動(定義見契約)，且持有人選擇轉換其有關該企業事項或該稅項贖回的該等票據，則貴公司將增加該持有人的轉換率。

於2020年11月2日或於基本變動發生後，持有人可要求貴公司以相等於本金金額100%的購回價現金連同應計及未支付利息購回全部或部分該等票據。貴公司認為造成基本變動的事項發生機率極小。

換股權符合衍生工具的定義。然而，由於換股權被視作與貴公司自有股票掛鉤且分類為股東權益，故滿足豁免範圍，因此不須自該等票據中劃分出換股權。於發行日期，該等票據的設定轉換價高於普通股價格的個別公允價值，因此該等票據並無實益可轉換特徵(「實益可轉換特徵」)。

於到期時自動贖回的特徵與債務載體明顯緊密相關，且該特徵不須劃分。此外，貴公司認為稅務事項或基本變動的或然看跌期權不需被視作待劃分的嵌入式衍生工具。

因此，根據會計準則匯編第470號，貴公司將該等票據以單一工具入賬。該等票據的相關發行成本於綜合資產負債表中列作該等票據本金金額的直接扣除額，並於2017年11月3日(即發行日期)至2020年11月1日(即該等票據的首個認沽日期)期間以實際利率法攤銷。於2019年12月31日，由於該等票據的持有人擁有可於一年內行使的看跌期權，故貴集團將該等票據重新分類為短期債務。

9. 債務(續)

美國預託股份借貸安排

發售該等票據的同時，貴公司與該等票據初始購買人的聯屬人士(「美國預託股份借款方」)訂立美國預託股份借貸協議，據此，貴公司按相等於面值的價格或每股美國預託股份0.0004元將2,606,278股美國預託股份(「借出美國預託股份」)借出予美國預託股份借款方(「美國預託股份借貸安排」)。美國預託股份借貸安排旨在促進私人議價交易，該等票據的最終持有人可選擇對沖其於相關票據的投資。截至2017年、2018年及2019年12月31日，以及2020年3月31日，未償還的借出美國預託股份數目為2,606,278股。

於(a)該等票據到期日期2022年11月1日、(b)不論轉換、贖回、購回、取消或其他原因所造成的各情況下，貴公司選擇於(x)該等票據的全部本金金額不再為未償還的日期，及(y)任何額外可轉換證券(貴公司已以書面同意准許美國預託股份借款方根據美國預託股份借貸協議對其作出對沖)的全部本金金額不再為未償還的日期較晚發生者之後的任何時間終止美國預託股份借貸協議；及(c)美國預託股份借貸協議獲終止時，借出美國預託股份應於上述三者最早發生者發生時歸還貴公司。於收回借出美國預託股份後，貴公司不須對初始購買人或美國預託股份借款方作出任何付款。美國預託股份借款方無法選擇或並無選擇權以支付現金的方式替代歸還借出美國預託股份。

借出美國預託股份無須擔保。初始購買人需將支付予借出美國預託股份之持有人的任何股息匯付予貴公司。美國預託股份借款方可不受限制作出投票。然而，美國預託股份借款方已同意不就借出美國預託股份作出投票。

根據財務會計準則委員會會計準則匯編子專題第470-20號，貴公司已將美國預託股份借貸協議初步按公允價值入賬並將其確認為有關可轉換債務的發售相關發行成本。因此，額外的債務發行成本人民幣26百萬元(相當於4百萬美元)於發行日期列賬，連同額外繳入資本相應增加。自發行日期起至該等票據認沽日期，該債務發行成本亦已按實際利率法攤銷。

根據會計準則匯編專題第470-20號，即便借出美國預託股份為合法發行，其並未被視作未償還，因而不計入每股基本及攤薄盈利，惟美國預託股份借貸安排發生違約情況時除外，在該情況下，計算每股基本及攤薄盈利時將列入借出美國預託股份。截至2020年3月31日，美國預託股份借款方或美國預託股份借貸安排訂約方並無違約可能。

9. 債務(續)

封頂看漲期權

貴集團已與若干初始購買人或彼等的聯屬人士(「期權訂約方」)訂立與該等票據發行相關的封頂看漲期權交易，以減少該等票據轉換後對貴公司現有股東造成的潛在攤薄。封頂看漲交易的上限價格將初步訂為每股美國預託股份221.31美元，惟須根據封頂看漲交易的條款做出調整。於購買日期，貴公司支付封頂看漲交易總溢價人民幣177百萬元(相當於27百萬美元)。封頂看漲期權分類為股東權益並以成本入賬，後續並無錄得公允價值變動。

家具、固定裝置及設備負債

貴集團與出租人訂立若干合同以於各開始日期前於若干租賃酒店安裝家具、固定裝置及設備(「家具、固定裝置及設備」)。由於家具、固定裝置及設備的控制權未轉讓予出租人，該等交易被分類為「未達成」售後回租交易。因此，自出租人收取的對價被視為負債。家具、固定裝置及設備負債的即期及長期部分分別於應計開支及其他流動負債以及長期債務入賬。

債務到期

截至2020年3月31日，貴集團的債務合同到期狀況如下：

	<u>本金金額</u>
一年內	5,799
一年至兩年	274
兩年至三年	7,288
三年至四年	319
四年至五年	16
五年以上	<u>47</u>
總計	<u><u>13,743</u></u>

10. 應計開支及其他流動負債

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日
				2020年
應付加盟商款項	418	698	1,028	331
其他應付款項	264	261	394	386
應計租金、水電費及 其他應計開支	174	187	133	304
客戶忠誠計劃相關負債	138	154	110	107
應付增值稅、其他稅項及 附加費	—	90	90	108
應付非控股權益持有人款項	87	107	85	83
業務收購應付款項	118	39	16	11
流動遞延租金	50	71	—	—
總計	<u>1,249</u>	<u>1,607</u>	<u>1,856</u>	<u>1,330</u>

貴集團不時向 貴集團非全資擁有酒店的非控股權益持有人收取現金墊款。該等墊款不計息並應於一年內支付。應付加盟商款項主要為代表加盟商收取的客房費用並應於一年內支付。

11. 酒店經營成本

酒店經營成本包括租賃及自有酒店、管理加盟及特許經營酒店經營產生的所有直接成本，並包括下列項目：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
租金	2,059	2,406	2,624	651	866
水電費	366	399	404	129	132
人員成本	1,388	1,663	1,854	446	643
折舊及攤銷	773	869	960	223	311
消費品、餐飲	551	673	793	174	191
其他	538	466	555	112	234
總計	<u>5,675</u>	<u>6,476</u>	<u>7,190</u>	<u>1,735</u>	<u>2,377</u>

12. 開業前費用

貴集團將所有開立活動的成本列作開支，包括有關新酒店設施的開業前成本，以及成立附屬公司所產生的籌組成本等開支。開業前費用主要包括酒店開業前期間的租金開支及僱員成本。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
租金	192	221	460	97	99
人員成本	6	18	14	3	4
其他	8	16	28	4	8
總計	<u>206</u>	<u>255</u>	<u>502</u>	<u>104</u>	<u>111</u>

13. 股權激勵

於2007年2月，貴集團採納2007年全球股份計劃，據此貴集團可向僱員、高級管理人員、董事、顧問或諮詢人（「參與者」）提供激勵獎勵。根據2007年全球股份計劃，貴集團可授予參與者購買不超過10,000,000股普通股的激勵獎勵。於2007年6月，貴集團採納2008年全球股份計劃，據此貴集團可授予參與者購買最多3,000,000股普通股的激勵獎勵。於2008年10月，貴集團將2008年全球股份計劃下可使用的激勵獎勵的最高數量增加到7,000,000股。於2009年9月，貴集團採納2009年股份激勵計劃，據此貴集團可向參與者提供激勵獎勵。根據2009年股份激勵計劃，貴集團可授予激勵獎勵以購買最多3,000,000股普通股。於2010年8月，貴集團將2009年股份激勵計劃下可使用的激勵獎勵的最高數量增加到15,000,000股。於2015年3月，貴集團將2009年股份激勵計劃下可使用的激勵獎勵最高數量增加到43,000,000股。2007年及2008年全球股份計劃以及2009年股份激勵計劃（統稱為「激勵獎勵計劃」）包含相同的條款及條件。根據激勵獎勵計劃授予的激勵獎勵有效期通常最長為十年，一般歸屬方式如下：

- a.) 在所述的歸屬開始日期的第二個周年歸屬50%，其餘50%在其後兩年按比例歸屬；
- b.) 十年每年均等分期歸屬；

截至2020年3月31日，貴集團已授出24,577,669份購股權及24,382,569股未歸屬的受限制股份，其均受績效條件調整之限制。

13. 股權激勵(續)

股票期權

在2017年、2018年及2019年以及截至2020年3月31日止三個月，概無授出任何股票期權。

下表概述 貴集團在期權計劃下的購股權活動：

	購股權 數目	加權平均 行使價 美元	加權平均 餘下 約定年期 年期	總計 內在價值 百萬美元
於2017年1月1日				
尚未行使股票期權	2,656,244	2.15		
沒收	(2,296)	1.82		
已行使	<u>(609,224)</u>	2.25		
於2017年12月31日				
尚未行使股票期權	<u>2,044,724</u>	2.12	1.45	70
於2017年12月31日				
可予行使股票期權	<u>1,969,391</u>	2.01	1.38	67
於2018年1月1日				
尚未行使股票期權	2,044,724	2.12		
沒收	(32,019)	1.75		
已行使	<u>(876,715)</u>	2.42		
於2018年12月31日				
尚未行使股票期權	<u>1,135,990</u>	1.89	0.91	30
於2018年12月31日				
可予行使股票期權	<u>1,099,720</u>	1.81	0.83	29

13. 股權激勵(續)

股票期權(續)

	購股權 數目	加權平均 行使價 美元	加權平均 餘下 約定年期 年期	總計 內在價值 百萬美元
於2019年1月1日				
尚未行使股票期權	1,135,990	1.89		
已行使	<u>(1,088,358)</u>	1.76		
於2019年12月31日				
尚未行使股票期權	<u>47,632</u>	4.95	1.06	2
於2019年12月31日				
可予行使股票期權	<u>45,710</u>	4.97	1.01	2
於2020年1月1日				
尚未行使股票期權	47,632	4.95		
沒收	(1,000)	1.53		
已行使	<u>(1,436)</u>	4.44		
於2020年3月31日				
尚未行使股票期權	<u>45,196</u>	5.05	0.80	1
於2020年3月31日已經 或預期將歸屬股票期權	<u>45,196</u>	5.05	0.80	1
於2020年3月31日				
可予行使股票期權	<u>45,196</u>	5.05	0.80	1

截至2020年3月31日，與購股權安排相關的未確認的總薪酬開支為零。

13. 股權激勵(續)

股票期權(續)

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，共行使總計609,224份、876,715份及1,088,358份、213,575份(未經審核)及1,436份購股權，總內在價值分別為人民幣77百萬元、人民幣194百萬元及人民幣255百萬元、人民幣57百萬元(未經審核)及人民幣0.2百萬元。

未歸屬受限制股份

附帶服務條件或績效條件的未歸屬受限制股份的公允價值以授出日相關普通股的公允市值為基礎。

於2017年、2018年及2019年以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團分別向高級管理人員及經理授出零、661,973股及221,712股、零及零股未歸屬受限制股份，各分為十批並附帶績效條件。各批股份作為單獨的獎勵入賬，並具有相同的授出日期、各自的服務開始日期及規定的服務年期。股權激勵成本乃根據服務開始日的估計績效於各自的服務期內分批確認歸屬。貴集團於每個報告期重新評估績效以進行實際評估。各批首50%於歸屬開始日的第二周年歸屬，其餘50%於其後的兩年內按比例歸屬。

13. 股權激勵(續)

未歸屬受限制股份(續)

下表概述 貴集團在2017年、2018年、2019年及截至2020年3月31日止三個月的未歸屬受限制股份活動。

	受限制 股份數目	授出日 加權平均 公允價值 美元
於2017年1月1日未歸屬的發行在外受限制股份	13,540,557	5.20
已授出	493,972	21.78
沒收	(174,984)	6.43
已歸屬	(1,626,768)	4.99
已按績效條件作出調整	<u>259,793</u>	5.11
於2017年12月31日未歸屬的發行在外受限制股份	12,492,570	5.86
已授出	1,708,980	27.51
沒收	(253,323)	8.63
已歸屬	(1,680,939)	5.75
已按績效條件作出調整	<u>(170,672)</u>	4.89
於2018年12月31日未歸屬的發行在外受限制股份	12,096,616	8.89
已授出	678,043	31.14
沒收	(727,479)	15.57
已歸屬	(1,738,239)	8.76
已按績效條件作出調整	<u>(63,551)</u>	15.45
於2019年12月31日未歸屬的發行在外受限制股份	10,245,390	9.87
已授出	232,286	26.61
沒收	(62,372)	27.26
已歸屬	(526,181)	9.04
已按績效條件作出調整	<u>(259,298)</u>	4.93
於2020年3月31日未歸屬的發行在外受限制股份	<u>9,629,825</u>	10.34
預期將於2020年3月31日歸屬	<u><u>8,548,416</u></u>	

截至2020年3月31日，未確認的薪酬成本中有人民幣623百萬元(已扣除估計的沒收)與未歸屬受限制股份有關，預計將在加權平均期3.63年內予以確認。

於2017年、2018年及2019年，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月歸屬的未歸屬受限制股份的總公允價值分別為人民幣274百萬元、人民幣183百萬元及人民幣443百萬元、人民幣152百萬元(未經審核)及人民幣115百萬元。

14. 每股盈利(虧損)

下表載列所示年度每股基本及攤薄盈利(虧損)的計算方法：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
普通股股東應佔淨					
利潤(虧損)－基本	1,228	716	1,769	106	(2,135)
撇除可換股優先					
票據利息費用的					
攤薄效應	5	40	40	—	—
普通股股東應佔淨					
利潤－攤薄	<u>1,233</u>	<u>756</u>	<u>1,809</u>	<u>106</u>	<u>(2,135)</u>
已發行加權平均					
普通股－基本	279,272,140	281,717,485	284,305,138	283,251,520	286,013,704
使用庫存股法假設行					
使股票期權及未歸					
屬受限制股份而產					
生的增量加權平均					
普通股	12,202,369	11,463,212	9,397,527	10,198,469	—
可換股優先票據的					
攤薄效應	<u>1,599,469</u>	<u>10,425,112</u>	<u>10,607,225</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
已發行加權平均					
普通股－攤薄	<u>293,073,978</u>	<u>303,605,809</u>	<u>304,309,890</u>	<u>293,449,989</u>	<u>286,013,704</u>
每股基本盈利(虧損)	<u>4.40</u>	<u>2.54</u>	<u>6.22</u>	<u>0.37</u>	<u>(7.46)</u>
每股攤薄盈利(虧損)	<u>4.21</u>	<u>2.49</u>	<u>5.94</u>	<u>0.36</u>	<u>(7.46)</u>

14. 每股盈利(虧損)(續)

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團的證券日後可能會攤薄每股基本盈利(虧損)，但由於其具有反攤薄效應，故在計算每股攤薄盈利(虧損)時並未計算在內。該等已發行證券由下述組成：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
尚未行使僱員期權 及未歸屬受限制 股份	—	530,009	—	—	9,656,346
可換股優先票據 股份	—	—	—	10,607,225	10,697,713
總計	—	530,009	—	10,607,225	20,354,059

15. 現金股息

於2017年10月23日，貴集團批准並宣派其截至2017年12月15日收市時已發行股份的現金股息每股普通股0.16美元。該股息人民幣295百萬元列作沖減未分配利潤，根據美國預託股份借貸安排發行的美國預託股份股息人民幣11百萬元於2017年12月31日列作其他流動資產應收款項，並已於2018年1月收訖。

於2018年12月13日，貴集團批准並就於2019年1月2日收市時發行在外股份宣派現金股息每股普通股0.34美元。該股息人民幣658百萬元已列作2018年12月31日的應付股息，並於2019年1月悉數支付。

於2019年11月，貴集團就其截至2020年1月10日收市時的發行在外股份批准現金股息總額約100百萬美元。該股息人民幣678百萬元已列作於2019年12月31日的應付股息，並於2020年2月悉數支付。

貴集團不計劃於2020年向其股東分派現金股息。

16. 租賃

貴集團的租賃主要與樓宇及土地使用權有關。於2017年、2018年及2019年年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的短期租賃相關開支均非屬重大。於2017年、2018年及2019年年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團的分租利潤分別為人民幣79百萬元、人民幣123百萬元及人民幣121百萬元，以及人民幣29百萬元(未經審核)及人民幣32百萬元，其於綜合全面利潤(虧損)表確認為收入。

有關2019年年度及截至2020年3月31日止三個月的租賃的補充資料概述如下：

	截至2019年 12月31日 止年度	截至2019年 3月31日 止期間	截至2020年 3月31日 止期間
		(未經審核)	
租賃成本：			
經營固定租賃成本	3,094	752	943
融資租賃成本			
— 使用權資產攤銷	—	—	17
— 租賃負債利息	—	—	22
短期租賃成本	0	—	0
可變租賃成本	10	1	37
	<u>3,104</u>	<u>753</u>	<u>1,019</u>
總租賃成本			
		截至2019年 12月31日	截至2020年 3月31日
加權平均餘下租賃期			
經營租賃		11年	14年
融資租賃		—	29年
加權平均貼現率			
經營租賃		7.34%	6.24%
融資租賃		—	3.95%

16. 租賃(續)

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團所有租賃的租賃開支(包括固定租賃成本、可變租賃成本及短期租賃成本)分別為人民幣2,262百萬元、人民幣2,641百萬元、人民幣3,104百萬元、人民幣753百萬元及人民幣1,019百萬元。

截至2020年3月31日，根據ASC 842號，在未來五年及其後，租賃負債的到期日如下：

	<u>總經營租賃</u>	<u>總融資租賃</u>
一年內	4,064	93
一年至兩年	3,843	117
兩年至三年	3,728	126
三年至四年	3,653	128
四年至五年	3,500	129
五年以上	<u>27,116</u>	<u>3,177</u>
總最低租賃付款	<u>45,904</u>	<u>3,770</u>
減：利息金額	<u>(14,898)</u>	<u>(1,579)</u>
最低租賃付款現值	<u><u>31,006</u></u>	<u><u>2,191</u></u>

截至2020年3月31日，貴集團已訂立32份租賃尚未開始的租賃合約，且貴集團預計將其列作經營或融資租賃。該等不可撤銷租賃合約的未來未貼現租賃付款為人民幣8,329百萬元，其未在綜合資產負債表反映。

16. 租賃(續)

截至2019年12月31日，2019年20-F表格中披露的未來五年及往後每年根據ASC 842號的租賃負債逾期情況如下：

截至12月31日止年度	總經營租賃
2020年	3,236
2021年	3,231
2022年	3,157
2023年	3,031
2024年	2,921
其後	18,077
總最低租賃付款	33,653
減：利息金額	(11,598)
最低租賃付款現值	22,055

截至2018年12月31日，在採用ASC 842號之前，不可撤銷經營租賃的未折現未來最低付款如下：

截至12月31日止年度	
2019年	2,854
2020年	2,863
2021年	2,777
2022年	2,661
2023年	2,548
其後	15,669
總計	29,372

截至2017年12月31日，在採用ASC 842號之前，不可撤銷經營租賃的未折現未來最低付款如下：

截至12月31日止年度	
2018年	1,824
2019年	2,539
2020年	2,518
2021年	2,414
2022年	2,284
其後	13,509
總計	25,088

17. 所得稅

貴集團須根據成立所在地的法律及相關詮釋，按不同國家及司法管轄區適用的不同所得稅稅率繳納稅項。根據開曼群島、英屬維爾京群島及塞舌爾的現行法律，公司無需繳納所得或資本利得稅。根據新加坡現行法律，公司需繳納17%的新加坡公司所得稅。根據德國現行法律，公司須按15%的標準稅率繳納所得稅（包括團結附加稅在內為15.825%），另加7%至17%的城市交易稅。於日本成立的公司需繳納日本企業所得稅，稅率為23.2%（包括地方稅在內為30%至34%）。於香港成立的公司須按兩級利得稅稅率繳納香港利得稅：法團的首2百萬港元應課稅利潤之稅率為8.25%，法團剩下的應課稅利潤之稅率為16.5%。在台灣成立的公司需繳納台灣企業所得稅，稅率為20%。

根據於2008年1月1日生效的中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」），內資企業和外資企業的統一稅率為25%，從事國家鼓勵及支持的產業和項目可以享受稅收優惠待遇。季住信息技術（上海）有限公司（「季住上海」），原名 Mengguang Information and Technology (Shanghai) Co., Ltd，為一家位於中國上海獲認可的軟件開發實體。季住上海有權自過往年度稅務虧損全數吸收後的首個盈利年度起享有稅務優惠期，前兩年全面豁免繳納企業所得稅，其後三年的企業所得稅減半，而季住上海已於2014年進入首個盈利年度。因此，其於2014年至2015年應用稅項豁免，2016年至2018年按12.5%的稅率計稅。於2018年11月，季住上海獲得高新技術企業資格，因此季住上海在2019年及2020年按15%減免稅率計稅。盟廣信息技術有限公司（「江蘇盟廣」），符合高新技術企業資格，因此江蘇盟廣於2019年、2020年及2021年按15%的減免稅率計稅。

所得稅前利潤（虧損）包括：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
中國（包括香港及台灣）	1,258	1,583	2,334	338	(1,819)
德國	—	—	—	—	(181)
其他	339	(190)	231	(175)	(128)
總計	<u>1,597</u>	<u>1,393</u>	<u>2,565</u>	<u>163</u>	<u>(2,128)</u>

17. 所得稅(續)

稅項開支(利益)包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
即期稅項	436	660	678	53	19
遞延稅項	(79)	(91)	(38)	(22)	(49)
總計	<u>357</u>	<u>569</u>	<u>640</u>	<u>31</u>	<u>(30)</u>

實際所得稅稅率與中國法定所得稅稅率之間的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
中國法定稅率	25%	25%	25%	25%	25%
不可抵扣開支與毋須課稅利潤在釐定應課稅利潤時的稅務影響 ⁽ⁱ⁾	1%	15%	(3)%	1%	(13)%
在其他司法管轄區經營的集團實體不同稅率的影響	1%	4%	1%	4%	(3)%
估值撥備變動影響	—	(1)%	2%	2%	(9)%
稅務優惠期影響	(1)%	(3)%	(2)%	(1)%	1%
現金股息影響	(1)%	5%	4%	2%	—
出售附屬公司影響	—	1%	—	—	—
超額稅務利益獎勵影響	(3)%	(5)%	(2)%	(14)%	—
實際稅率	<u>22%</u>	<u>41%</u>	<u>25%</u>	<u>19%</u>	<u>1%</u>

17. 所得稅(續)

稅務優惠期的總額及每股影響如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
總額	24	31	45	32	28
每股影響 — 基本	0.09	0.11	0.16	0.11	0.10
每股影響 — 攤薄	0.08	0.10	0.15	0.11	0.10

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團的遞延所得稅資產及負債的主要組成部分如下：

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日
遞延稅項資產：				
淨虧損結轉	140	181	243	787
遞延收入	196	223	260	77
長期資產	130	149	125	174
壞賬撥備	4	6	7	9
應計薪金	14	16	23	32
其他應計開支	30	19	19	3
股權激勵	13	17	23	23
其他	2	1	0	—
估值撥備	(123)	(107)	(152)	(346)
總遞延稅項資產	406	505	548	759
遞延稅項負債：				
由於收購而對樓宇、土地 使用權及可識別無形資產 進行之公允價值調整	399	447	449	1,726
其他	23	28	42	61
總遞延稅項負債	422	475	491	1,787

17. 所得稅(續)

貴集團會考慮正面和負面證據，以確定部分或全部遞延稅項資產是否很有可能變現。該評估考慮了其他因素，包括近期虧損的性質、頻率及嚴重程度，對未來盈利能力的預測、法定結轉期的持續時間、貴集團在即將過期未使用稅收屬性及稅務規劃方面的經驗。遞延稅項資產的估值撥備按較有可能的上限作出。貴集團實現遞延稅項資產的能力取決於其在稅法規定的結轉期內產生足夠的應課稅利潤的能力。估值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至
				3月31日
	2017年	2018年	2019年	止三個月
	2017年	2018年	2019年	2020年
於年初／期初的結餘	(115)	(123)	(107)	(152)
撥備	(63)	(36)	(79)	(206)
撥回	47	43	24	12
撇銷	8	9	10	—
於年末／期末的結餘	<u>(123)</u>	<u>(107)</u>	<u>(152)</u>	<u>(346)</u>

截至2020年3月31日，貴集團中國附屬公司的稅項虧損結轉為人民幣939百萬元(如不使用，該結餘將在2020年至2024年到期)及人民幣1,819百萬元(如不使用，該結餘將在2020年至2027年到期)。德國公司的稅項虧損結轉為人民幣181百萬元(可於未來不受時間限制地進行抵銷)。

17. 所得稅(續)

貴集團只會根據技術性理據決定稅務狀況於審計中是否「很有可能」維持。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團錄得與公司間貸款利息相關的不確定稅務利益負債分別約為人民幣26百萬元、人民幣14百萬元、人民幣18百萬元及人民幣38百萬元。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月均無錄得利息或罰款開支。貴集團預計未來12個月內其未確認稅務優惠責任不會有任何重大變動。

	截至12月31日止年度			截至 3月31日 止三個月
	2017年	2018年	2019年	2020年
於1月1日的結餘	20	26	14	18
稅務狀況增加	6	(12)	4	20
於12月31日的結餘	<u>26</u>	<u>14</u>	<u>18</u>	<u>38</u>

根據中國稅收徵收管理法，倘因納稅人計算錯誤導致所得稅支付不足，訴訟時效為三年，特殊情況(並無明確界定)下，訴訟時效將延長至五年，惟所得稅支付不足超過人民幣0.1百萬元的責任具體列作特殊情況。轉讓定價調整的訴訟時效為十年。倘漏稅，則概無訴訟時效。因此，貴集團的中國附屬公司自2016年至2020年的非轉讓定價事宜以及自2011年至2020年的轉讓定價事宜須受中國稅務機關的審查。一般而言，評估及收回稅項的的訴訟時效為四年。四年期間通常於提出納稅申請的年末開始。倘未提出納稅申請，訴訟時效則自稅項產生年度後第三年年末開始。倘發生漏稅或避稅，則時效將延長至5年及10年。訴訟時效可能因多種原因而中止，例如，納稅人的評估申訴、宣佈或開始稅務審核、納稅評估中的明顯錯誤等。

18. 僱員福利計劃

a. 界定福利計劃

由於德國退休金計劃為貴集團最重要的界定福利計劃，因此在完成對DH的收購後，退休福利責任均來自德國退休金計劃。

貴集團須於綜合資產負債表確認退休金計劃的資金狀況，即計劃資產的公允價值與預計福利責任之間的差額，並通過累計其他全面利潤(虧損)(扣除稅項)對價值變動作出相應的調整。

18. 僱員福利計劃(續)

a. 界定福利計劃(續)

下表呈列截至2020年3月31日止三個月的預計計劃福利責任、計劃資產的公允價值、資金狀況及累計福利責任：

	截至2020年 3月31日 止三個月
預計福利責任變動：	
期初	147
當期服務成本	2
利息成本	0
計劃參與者供款	0
精算虧損(收益)	(6)
外幣換算	0
縮減	(2)
行政開支、税金及已支付保費	(0)
已支付福利	(2)
	<u>139</u>
期末	<u><u>139</u></u>
	截至2020年 3月31日 止三個月
計劃資產變動：	
期初	32
計劃資產的實際收益	(3)
匯兌差額	0
僱主供款	2
已支付福利	(2)
其他經濟事件	(23)
	<u>6</u>
期末	<u><u>6</u></u>
界定福利責任超出計劃資產的公允價值	133
累計福利責任	139

18. 僱員福利計劃(續)

a. 界定福利計劃(續)

綜合資產負債表中確認的金額包括：

	<u>截至2020年 3月31日</u>
應付薪金及福利	7
退休福利責任	<u>126</u>
資產負債表中的負債	<u><u>133</u></u>

於累計其他全面收益中確認的金額包括：

	<u>截至2020年 3月31日 止三個月</u>
淨精算收益(虧損)	<u>3</u>
已確認淨值	<u><u>3</u></u>

截至2020年3月31日止期間，定期養老金淨成本(貸方)及估計未確認的先前服務成本以及淨虧損將攤銷為定期養老金淨成本(貸方)，此乃不重大。

使用之主要精算假設如下：

	<u>截至2020年 3月31日</u>
貼現率 — 德國	1.45%
貼現率 — 其他	0.71%
通膨率	1.00%
未來薪金增加	1.50%
未來退休金增加	1.80%

各式計劃的投資目標為保留資本、即期所得及資本的長期增長。所有計劃資產均由外部投資經理管理。資產分配由投資經理定期審查。

18. 僱員福利計劃(續)

a. 界定福利計劃(續)

計劃資產的預期長期回報乃根據我們計劃持有的債務及股本證券的過往表現、計劃資產的實際表現以及當前及預期的市場條件所釐定。預期收益乃根據目標資產分配所制定。截至3月31日，該計劃的目標資產分配(佔計劃資產總額的百分比)為23%投資於股票證券的基金及34%投資於債券的基金。

下表呈列截至2020年3月31日根據資產類別按公允價值計量的計劃總資產之公允價值層次結構：

	截至2020年 3月31日
第一層級	
股權基金	1
債券基金	2
物業	2
其他	1
總計	6

本集團預期於2020年為該計劃供款約人民幣7百萬元。

截至2020年3月31日，預期於截至2020年及2021年12月31日止年度支付的福利分別為人民幣5百萬元及人民幣8百萬元。

b. 界定供款計劃

貴集團中國全職僱員參與經政府授權的界定供款計劃，據此，僱員享有若干退休金福利、醫療、失業保險、僱員住房公積金及其他福利。中國勞動法規要求 貴集團按僱員薪酬若干百分比作出供款。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，該等僱員福利的總供款分別為人民幣264百萬元、人民幣321百萬元及人民幣413百萬元、人民幣94百萬元及人民幣96百萬元。於向中國計劃供款後， 貴集團對其僱員概無持續責任。

此外， 貴集團根據中國以外若干國家的法律規定向政府及私人退休保險組織支付供款。該等供款被確認為開支，截至2020年3月31日止三個月其金額為人民幣20百萬元。

19. 受限制淨資產

根據於中國註冊成立的實體的適用法律，貴集團的中國附屬公司必須從稅後溢利中撥付不可分配儲備金。該等儲備金包括以下一項或多項：(i)一般儲備金，(ii)企業發展基金及(iii)員工花紅及福利基金。在若干累計限額的規限下，一般儲備金要求每年提取稅後溢利的10%（於每年年底根據中國公認會計準則釐定），直到該儲備金的累計金額達到其註冊資本的50%為止；其他基金撥備則由附屬公司自行酌情決定。該等儲備金僅可用於抵銷未來虧損、企業發展以及員工花紅及福利的特定目的，不能用作現金股息分派，截至2017年、2018年、2019年12月31日，以及2020年3月31日，其金額分別為人民幣379百萬元、人民幣502百萬元、人民幣604百萬元及人民幣604百萬元。此外，由於限制了貴公司的中國附屬公司的股本分派，於2020年3月31日，中國附屬公司的股本人民幣2,978百萬元被視作受限制股本。鑑於該等中國法律法規，截至2020年3月31日，中國附屬公司不能夠以股息、貸款或墊款的形式將約人民幣3,582百萬元分派予貴公司。

根據於歐洲註冊成立的實體的適用法律，貴集團的若干附屬公司必須從稅後溢利中撥付不可分配儲備金。該等儲備金包括不可作為現金股息或其他現金付款分配的一般儲備金，截至2020年3月31日為人民幣7百萬元。此外，由於德意志酒店及其附屬公司的股本分配受到限制，截至2020年3月31日，人民幣5百萬元的股本被視為受限制。

20. 關聯交易及結餘

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方行使重大影響力，即視為有關聯。倘所涉各方受共同控制或受共同重大影響，則亦視為相互關聯。關聯方可為個別人士或公司實體。

20. 關聯交易及結餘(續)

以下實體被視為 貴集團的關聯方。關聯方主要作為 貴集團的服務提供商及服務接受者。 貴集團並無義務向該等關聯方提供任何類型的財務支持。

關聯方	關聯方性質	與 貴集團關係
攜程旅行網(「攜程」)	在線旅遊服務提供商	季琦先生擔任董事
Sheen Star Group Limited (「Sheen Star」)	投資控股公司	由季琦先生控制的 貴集團權益法被投資方
雅高酒店(「雅高」)	酒店集團	貴集團股東
China Cjia Group Limited (「城家集團」)	公寓管理集團	貴集團權益法被投資方
上海創邑實業有限公司 (「創邑」)	進階式辦公空間公司	貴集團權益法被投資方
上海住創企業管理有限公司 (「住創」)	進階式辦公空間公司	貴集團權益法被投資方
China Hospitality JV, Ltd. (「China Hospitality JV」)	物業管理公司	貴集團權益法被投資方
Smart Lodging Group (Cayman) Limited (「Smart Lodging」)	連鎖酒店	貴集團權益法被投資方
上海漣泉酒店管理 有限公司(「漣泉」)	酒店管理公司	貴集團權益法被投資方
蘇州華麗金飾建築裝飾 有限公司	建築裝修公司	貴集團權益法被投資方

自2019年8月起，上海創邑實業有限公司不再為 貴集團的關聯方。

20. 關聯交易及結餘(續)

(a) 關聯方結餘

應收關聯方款項主要包括向Sheen Star、創邑、城家集團、住創及漣泉提供的股東貸款，該等貸款屬短期及非交易性質，主要為按要求即時償還，以及來自雅高的服務費應收款項，攜程預扣服務費及房費。關聯方貸款並不預期於[編纂]前結付。

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日
Sheen Star	39	44	52	52
創邑	27	40	—	—
住創	—	—	27	27
攜程	32	34	16	43
城家集團	15	23	16	20
雅高	2	2	1	0
漣泉	—	—	50	53
其他	3	33	20	25
總計	<u>118</u>	<u>176</u>	<u>182</u>	<u>220</u>

應付關聯方款項主要包括應付攜程、雅高及城家集團的品牌使用費、預訂費及其他服務費、就提早終止服務協議的補償費用自China Hospitality JV預先收取的現金，以及應付Huali Jinshi的建設服務費用，其均為短期性質及須按要求償還。該等款項皆為貿易性質。

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	3月31日
攜程	29	25	33	26
China Hospitality JV	—	25	25	—
雅高	7	8	11	12
城家集團	—	7	17	15
Huali Jinshi	—	1	9	20
其他	1	9	0	4
總計	<u>37</u>	<u>75</u>	<u>95</u>	<u>77</u>

20. 關聯交易及結餘(續)

(b) 關聯交易

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的重大關聯交易如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
支付攜程佣金開支	77	61	72	16	6
支付攜程租賃開支	–	18	18	4	5
支付雅高品牌使用費、 預訂費及其他相關 服務費	11	18	28	4	4
收取攜程營銷及培訓費	24	12	41	–	38
收取雅高服務費	8	14	9	2	1
收取China Hospitality JV服務費	–	10	6	1	26
收取Sheen Star服務費	–	2	4	1	1
向城家集團出售商品及 提供服務	8	30	21	7	4
收取城家集團分租利潤	–	–	14	3	4
支付城家集團服務費	–	–	6	–	–
收取漣泉分租利潤	–	–	7	–	3
收取Sheen Star 利息收入	–	–	8	–	0
收取創邑利息收入	–	10	6	3	–
貸款予城家集團	85	–	–	–	–
貸款予創邑	27	–	–	–	–
來自城家集團貸款	–	103	–	–	–
貸款予Smart Lodging	–	–	30	20	0
貸款予漣泉	–	–	32	–	–

21. 承擔及或然事項

(a) 承擔

截至2020年3月31日，貴集團與租賃物業裝修及用於酒店經營的設備安裝有關的承擔為人民幣369百萬元，預計將在一年內產生。

根據2018年9月6日及11月29日的認購協議，德意志酒店承諾購買Commerz Real一支歐洲酒店房地產基金的普通股，最高金額為人民幣94百萬元。首筆付款計劃於2020年9月支付，但投資計劃仍未最終確定。

(b) 或然事項

貴集團於日常業務過程中時有面對法律或行政訴訟程序，包括租賃合約的終止和糾紛以及業務範圍以外的經營。貴集團認為，貴集團現時作為一方的任何當前未決的法律或行政訴訟程序不會對財務報表產生重大不利影響。截至2020年3月31日，應計或有負債為人民幣20百萬元。

22. 期後事項

於2020年5月，貴集團完成發行2026年到期的本金500百萬美元可換股優先票據（「該等票據」）。該等票據按年利率3.00%計息，自2020年11月1日起於每年的5月1日和11月1日分期支付。除非在該日之前按照其條款回購、贖回或轉換，否則該等票據將於2026年5月1日到期。該等票據的主要條款與2017年發行的票據基本相同。

根據貴集團於2020年5月訂立的質押協議，貴集團已質押其附屬公司的若干股份作為貴集團於2019年3月訂立的協議之五年期人民幣1,190百萬元的銀行貸款的擔保。

隨著中國疫情防控常態化，國內旅遊隨著旅遊限制的放寬及恢復生產及工作的國家政策逐步重建。截至2020年6月30日，約96%的Legacy Huazhu酒店（不包括政府徵用者）已恢復營運，2020年6月初的入住率約83%。

22. 期後事項(續)

自2020年3月初以來，德意志酒店酒店經營亦受到歐洲COVID-19的影響。為遏制COVID-19的蔓延，當地政府下令關閉了我們在歐洲的多家酒店。截至2020年3月底，DH酒店旗下74%即85家酒店被關閉。德國政府已經實施針對COVID-19的措施。由於德國政府的措施及僱員的不懈努力，自5月以來，貴集團的酒店業務已初步恢復。截至2020年6月30日，79%的DH酒店已恢復營業。於此期間，貴集團亦已與銀行聯繫，希望能獲得更多的銀行融資，以支持歐洲的業務。截至2020年6月30日，德意志酒店已獲得信貸融資45百萬歐元，包括：(i) 德意志酒店於2020年7月訂立的35百萬歐元的60個月貸款協議(「35百萬歐元貸款」)，及(ii)於2020年12月15日到期的10百萬歐元信貸融資，據此，德意志酒店可提取不超過12個月的貸款(「10百萬歐元融資」)。於35百萬歐元貸款的60個月期限內，德意志酒店禁止進行股息分配、股權贖回或向其股東作出付款的其他交易。倘10百萬歐元融資項下訂立貸款協議，德意志酒店將於貸款期限內受相似限制。

於2020年第二季度，德意志酒店已於2020年獲得酒店停業的商業保險賠償約7百萬歐元。

23. 期後財務報表

貴集團並無就2020年3月31日後至本報告日期的任何期間編製經審核綜合財務報表。貴公司在2020年3月31日之後的任何期間均未宣派或作出任何股息分配。

其他財務資料 — 財務報表附表I

華住集團有限公司
母公司的財務資料

資產負債表

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元，股份及每股數據除外)

	截至12月31日		
	2017年	2018年	2019年
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	557	695	361
短期投資	130	89	64
其他流動資產	37	29	24
總流動資產	724	813	449
其他資產	33	11	155
於附屬公司的投資	10,062	13,454	16,472
長期投資	780	—	—
總資產	<u>11,599</u>	<u>14,278</u>	<u>17,076</u>
負債及權益			
流動負債：			
短期債務	131	—	8,312
應付股息	—	658	678
應付關聯方款項	313	477	594
應計開支及其他流動負債	35	54	113
總流動負債	479	1,189	9,697
長期債務	4,922	6,915	—
總負債	<u>5,401</u>	<u>8,104</u>	<u>9,697</u>
權益：			
普通股(每股面值0.0001美元；截至2017年、2018年及2019年12月31日，8,000,000,000股股份已授權，294,040,234股、296,597,888股及299,424,485股股份已發行，而截至2017年、2018年及2019年12月31日，發行在外股份分別為280,518,358股、283,076,012股及285,902,609股股份)	0	0	0
庫存股(截至2017年、2018年及2019年12月31日，分別為3,096,764股、3,096,764股及3,096,764股股份)	(107)	(107)	(107)
額外繳入資本	3,624	3,713	3,834
未分配利潤	2,513	2,610	3,701
累計其他全面利潤(虧損)	168	(42)	(49)
總權益	<u>6,198</u>	<u>6,174</u>	<u>7,379</u>
總負債及權益	<u>11,599</u>	<u>14,278</u>	<u>17,076</u>

其他財務資料 — 財務報表附表I

華住集團有限公司

母公司的財務資料

全面利潤表

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
經營成本及費用：			
一般及行政費用	69	89	115
總經營成本及費用	69	89	115
經營虧損	(69)	(89)	(115)
利息收入	2	1	10
利息費用	87	198	201
外匯收益(虧損)	(14)	17	5
其他淨利潤	7	50	30
股本證券公允價值變動的未變現			
收益(虧損)	35	(45)	(27)
於附屬公司的投資利潤	1,354	980	2,067
華住集團有限公司應佔淨利潤	1,228	716	1,769
其他全面利潤			
未變現證券持有收益(虧損)(分別扣除			
2017年、2018年及2019年的稅項(8)、			
零及零)	1	—	—
重新分類已變現收益至淨利潤(扣除稅項)	(5)	—	—
外幣換算調整(分別扣除2017年、			
2018年及2019年的零稅項)	177	(169)	(7)
全面利潤	1,401	547	1,762

其他財務資料 – 財務報表附表 I

華住集團有限公司

母公司財務資料

簡明現金流量表

(除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
經營活動產生(使用)的淨現金	(131)	(60)	(212)
投資活動：			
於附屬公司的投資	(3,250)	–	(1,039)
收到附屬公司投資	–	2,121	9
購買長期投資	(760)	(3,782)	–
出售長期投資所得款項	58	–	–
購買短期投資	(96)	–	–
投資活動產生(使用)的淨現金	(4,048)	(1,661)	(1,030)
融資活動：			
於行使購股權時發行普通股淨所得款項	9	14	14
附屬公司墊款所得款項	90	149	109
短期銀行借款所得款項	136	–	1,265
償還短期銀行借款	(294)	(128)	–
長期銀行借款所得款項	3,633	2,409	5,206
償還長期銀行借款	(1,651)	(786)	(5,169)
發行可換股優先票據所得款項(扣除發行成本及封頂看漲期權)	2,925	–	–
已付債務融資成本	(10)	–	–
借出美國預託股份所得款項	0	–	–
已付股息	(306)	–	(658)
融資活動產生(使用)的淨現金	4,532	1,658	767
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(170)	201	141
現金及現金等價物以及受限制現金淨增加(減少)	183	138	(334)
於年初的現金、現金等價物及受限制現金	374	557	695
於年末的現金、現金等價物及受限制現金	557	695	361

隨附之附註為該等綜合財務報表之組成部分

其他財務資料 — 財務報表附表I
華住集團有限公司
母公司的財務資料

附表I附註

附表I已根據S-X規例規則第12-04(a)及5-04-(c)條的規定而提供，其要求當綜合附屬公司於截至最近完成的財政年度結束的受限制淨資產超過綜合淨資產的25%時，須提供母公司截至同一日期及同一期間的經審核綜合財務報表的有關財務狀況、財務狀況變動及經營業績的簡明財務資料。

簡明財務資料已採用與隨附綜合財務報表所載的相同會計政策編製，惟於其附屬公司的投資已採用權益法入賬除外。該等附屬公司的投資在資產負債表中列作於附屬公司的投資，而附屬公司的利潤列作於附屬公司的投資利潤。

根據《美國公認會計準則》編製的財務報表中通常載有的若干資料及附註披露已精簡或省略。附註披露包含與 貴公司經營有關的補充資料，因此，該等報表應與隨附的綜合財務報表的附註一併閱讀。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，除在綜合財務報表中單獨披露的事項外，概無重大的或有事項、強制性股息以及對 貴公司的長期債務或擔保的重大撥備。

其他財務資料 — 財務報表附表II

華住集團有限公司

本財務資料乃根據《美國公認會計準則》編製。

估值及合格賬目

	年初結餘	計入成本 及開支	因收購 而增加	扣除撥備	撤銷	年末結餘
	(人民幣百萬元)					
應收賬款及其他應 收款項的呆賬撥備：						
2017年	12	2	—	—	(3)	11
2018年	11	10	4	—	(8)	17
2019年	17	21	—	—	(16)	22
遞延稅項資產 估值撥備						
2017年	115	60	3	(47)	(8)	123
2018年	123	36	—	(43)	(9)	107
2019年	107	79	—	(24)	(10)	152