

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Huazhu Group Limited

華住集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1179)

2020年第三季度財務業績公告 及海外監管公告

華住集團有限公司(「本公司」)謹此公佈其截至2020年9月30日止三個月的未經審核財務業績。本公告於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站<https://ir.huazhu.com>可供閱覽。

本公司亦根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出本公告。本公司將於2020年12月4日納斯達克全球精選市場交易時段前(美國東部時間)就有關下述公告向美國證券交易委員會遞交6-K表格。

承董事會命
華住集團有限公司
季琦
執行董事長

香港，2020年12月4日

於本公告日期，本公司董事會包括董事季琦先生(執行董事長)、張敏女士、*Sébastien, Marie, Christophe BAZIN*先生及張尚稚先生；獨立董事吳炯先生、趙彤彤女士、尚健先生、許廷芳先生及曹蕾女士；以及*Sébastien, Marie, Christophe BAZIN*先生之替任董事*Gaurav BHUSHAN*先生。

華住集團有限公司 2020年第三季度財務業績報告

- 截至2020年9月30日，共有6,507家在營酒店（或634,087間在營酒店客房）及2,313家待開業酒店。除Steigenberger Hotels AG及其附屬公司（「DH」）外，共有6,390家在營酒店（或610,765間在營酒店客房）。
- 於2020年第三季度，酒店營業額¹同比增長7%至人民幣110億元。不計入DH，酒店營業額下降1%。
- 於2020年第三季度，淨收入同比增長3.4%至人民幣32億元（相當於466百萬美元）²，好於先前公佈的預測收入0%至2%的增長。不計入DH，淨收入同比下降10.5%，與先前公佈的下降10至12%的指引相一致。
- 於2020年第三季度，歸屬於華住集團有限公司淨虧損為人民幣212百萬元（相當於31百萬美元），相比之下2019年第三季度為歸屬於華住集團有限公司淨利潤人民幣431百萬元及上一季度為歸屬於華住集團有限公司淨虧損人民幣548百萬元。不計入DH，2020年第三季度歸屬於華住集團有限公司的淨利潤為人民幣482百萬元。
- 不計入股權激勵費用及因股本證券公允價值變動而產生的未變現收益（虧損）（但計入非現金商譽減值虧損人民幣437百萬元），2020年第三季度歸屬於華住集團有限公司的經調整淨虧損（非公認會計準則）為人民幣218百萬元（相當於32百萬美元），相比之下2019年第三季度為歸屬於華住集團有限公司經調整淨利潤（非公認會計準則）人民幣434百萬元。不計入DH，2020年第三季度歸屬於華住集團有限公司的經調整淨利潤（非公認會計準則）為人民幣476百萬元。
- 於2020年第三季度，EBITDA（非公認會計準則）為人民幣190百萬元（相當於28百萬美元），相比之下2019年第三季度為人民幣898百萬元。不計入DH，2020年第三季度的EBITDA（非公認會計準則）為人民幣859百萬元。
- 不計入股權激勵費用及因股本證券公允價值變動而產生的未變現收益（虧損）（但計入非現金商譽減值虧損人民幣437百萬元），2020年第三季度的經調整EBITDA（非公認會計準則）為人民幣184百萬元（相當於27百萬美元），相比之下2019年第三季度為人民幣901百萬元。不計入DH，2020年第三季度的經調整EBITDA（非公認會計準則）為人民幣853百萬元。
- 於2020年第四季度，華住預期淨收入將同比增長0%至3%，或下降4至7%（倘扣除DH的併表影響）。

中國上海，2020年12月4日 — 世界領先的酒店集團華住集團有限公司（納斯達克：HTHT及香港聯交所：1179）（「華住」、「我們」或「本公司」）今日公佈其截至2020年9月30日止第三季度的未經審核財務業績。

截至2020年9月30日，華住全球範圍的在營酒店網絡共有6,507家酒店及634,087間客房，包括加入DH的117家酒店。於2020年第三季度內，Legacy-Huazhu³業務開設520家酒店，包括9家租賃（或租賃經營）酒店以及511家管理加盟（或特許經營管理）酒店及特許經營酒店，並合共關閉201家酒店，包括12家租

- 1 酒店營業額指客房及非客房收入的總交易價值（即租賃經營、管理加盟及特許經營酒店）。
- 2 人民幣按2020年9月30日1.00美元兌人民幣6.7896元的匯率換算為美元。有關匯率如美國聯邦儲備局H.10統計數據所載，並於http://www.federalreserve.gov/releases/h10/hist/dat00_ch.htm可供查詢。
- 3 Legacy-Huazhu指華住及其附屬公司，不包括DH。

賃酒店以及189家管理加盟及特許經營酒店。於2020年第三季度內，Legacy-DH⁴業務開設3家酒店，包括2家租賃酒店以及1家管理加盟及特許經營酒店，並關閉2家管理加盟及特許經營酒店。截至2020年9月30日，華住共有2,313家待開業酒店，包括來自Legacy-Huazhu業務的2,272家酒店及來自Legacy-DH業務的41家酒店。

Legacy-Huazhu單獨 – 2020年第三季度經營業績摘要

截至2020年9月30日，Legacy-Huazhu有6,390家在營酒店，包括687家租賃及自有酒店以及5,703家管理加盟酒店及特許經營酒店。此外，截至同日，Legacy-Huazhu有610,765間在營酒店客房，包括租賃及所有權模式下的91,218間酒店客房及管理加盟及特許經營模式下的519,547間酒店客房。Legacy-Huazhu亦有2,272家待開業酒店，包括22家租賃及自有酒店以及2,250家管理加盟及特許經營酒店。於2020年第三季度，Legacy-Huazhu持續恢復營運。截至2020年9月30日，約99%的Legacy-Huazhu酒店（不包括政府徵用的83家酒店）已恢復營運。下文載述於所示期間Legacy-Huazhu租賃及自有酒店以及管理加盟及特許經營酒店（不包括政府徵用的酒店）的平均可出租客房收入、日均房價及入住率。

- 於2020年第三季度，日均房價為人民幣218元，相比之下2019年第三季度為人民幣245元及上一季度為人民幣185元。
- 於2020年第三季度，所有在營酒店的入住率為82.0%，相比之下2019年第三季度為87.7%及上一季度為68.8%。
- 於2020年第三季度，混合平均可出租客房收入為人民幣179元，相比之下2019年第三季度為人民幣215元及上一季度為人民幣127元。
- 對於在營至少18個月的所有酒店，2020年第三季度的同店平均可出租客房收入為人民幣178元，較2019年第三季度的人民幣222元下降19.8%，日均房價下降13.5%及入住率下降6.5個百分點。

Legacy-DH單獨 – 2020年第三季度經營業績摘要

截至2020年9月30日，Legacy-DH有117家在營酒店，包括70家租賃酒店以及47家管理加盟及特許經營酒店。此外，截至同日，Legacy-DH有23,322間在營酒店客房，包括租賃模式下的12,820間酒店客房及管理加盟及特許經營模式下的10,502間酒店客房。Legacy-DH亦有41家待開業酒店，包括28家租賃酒店以及13家管理加盟及特許經營酒店。下文載述於所示期間Legacy-DH租賃以及管理加盟及特許經營酒店（不包括暫時關閉的酒店）的平均可出租客房收入、日均房價及入住率。

- 於2020年第三季度，日均房價為93歐元，相比之下2019年第三季度為98歐元及上一季度為87歐元。
- 於2020年第三季度，所有在營Legacy-DH酒店的入住率為37.9%，相比之下2019年第三季度為75.7%及上一季度為18.3%。
- 於2020年第三季度，混合平均可出租客房收入為35歐元，相比之下2019年第三季度為74歐元及上一季度為16歐元。

4 Legacy-DH指DH。

華住創始人、執行董事長及首席執行官季琦表示：「我們很高興看到經調整EBITDA從2020年第二季度人民幣97百萬元的虧損轉為第三季度人民幣184百萬元的盈利，主要是由於隨著平均可出租客房收入呈增長態勢，Legacy-Huazhu酒店在第三季度持續強勁復甦所致。於7月直至9月下旬歐洲再次爆發第二波COVID-19疫情期間，Legacy-DH的經營表現也一直在穩步恢復。我們正採取進一步的成本及現金流量控制措施，以減輕該情況的影響。

「我們仍然非常有信心，」季先生繼續說道：「在2022年前實現10,000家酒店的目標，因為我們相信此次疫情將加速行業整合，而作為市場領導者之一的華住將成為主要受益方。此外，我們還在低線城市尋求新機遇，以進一步擴大我們在中國的業務。」

2020年第三季度財務業績

2020年第三季度財務業績包括Legacy-DH業務的業績，而有關業績並未計入2019年第三季度的財務業績。於2020年第三季度，與2019年第三季度相比，Legacy-Huazhu業務及Legacy-DH業務均受到COVID-19疫情的影響。

(人民幣百萬元)	2019年 第三季度	2020年 第二季度	2020年 第三季度
收入：			
租賃及自有酒店	2,089	1,236	2,131
管理加盟及特許經營酒店	939	676	995
其他	27	41	32
淨收入	3,055	1,953	3,158

於2020年第三季度，淨收入為人民幣32億元（相當於466百萬美元），同比增長3.4%，環比增長61.7%。不計入DH，我們2020年第三季度的淨收入為人民幣27億元，同比下降10.5%。

於2020年第三季度，租賃及自有酒店的淨收入為人民幣21億元（相當於314百萬美元），同比增長2.0%，環比增長72.4%。不計入DH，我們2020年第三季度租賃及自有酒店的淨收入為人民幣17億元，同比下降17.8%。

於2020年第三季度，管理加盟及特許經營酒店的淨收入為人民幣995百萬元（相當於147百萬美元），同比增長6.0%，環比增長47.2%。不計入DH，我們2020年第三季度管理加盟及特許經營酒店的淨收入為人民幣976百萬元，同比增長3.9%。

其他收入指除酒店業務以外的業務產生的收入，其中主要包括為酒店提供信息技術產品及服務的收入、華住商城™的收入以及Legacy-DH業務的其他收入，於2020年第三季度共計人民幣32百萬元（相當於5百萬美元），相比之下2019年第三季度為人民幣27百萬元及上一季度為人民幣41百萬元。

(人民幣百萬元)	2019年 第三季度	2020年 第二季度	2020年 第三季度
經營成本及費用：			
酒店經營成本	1,834	2,135	2,470
其他經營成本	11	7	15
銷售及營銷費用	113	107	162
一般及行政費用	277	263	343
開業前費用	126	99	42
總經營成本及費用	2,361	2,611	3,032

於2020年第三季度，酒店經營成本為人民幣25億元(相當於364百萬美元)，相比之下2019年第三季度為人民幣18億元及上一季度為人民幣21億元。不計入DH，2020年第三季度的酒店經營成本為人民幣19億元，佔該季度淨收入的70.4%，相比之下2019年第三季度為60.0%及上一季度為93.4%。

於2020年第三季度，銷售及營銷費用為人民幣162百萬元(相當於25百萬美元)，相比之下2019年第三季度為人民幣113百萬元及上一季度為人民幣107百萬元。不計入DH，2020年第三季度的銷售及營銷費用為人民幣102百萬元，佔該季度淨收入的3.7%，相比之下2019年第三季度為人民幣113百萬元或淨收入的3.7%及上一季度為人民幣71百萬元或淨收入的3.9%。

於2020年第三季度，一般及行政費用為人民幣343百萬元(相當於51百萬美元)，相比之下2019年第三季度為人民幣277百萬元及上一季度為人民幣263百萬元。不計入DH，2020年第三季度的一般及行政費用為人民幣235百萬元，佔該季度淨收入的8.6%，相比之下2019年第三季度為9.1%及上一季度為9.7%。我們精簡總部員工人數等若干成本削減舉措的成效已逐漸顯現。

於2020年第三季度，開業前費用均與Legacy-Huazhu有關，共計人民幣42百萬元(相當於6百萬美元)，相比之下2019年第三季度為人民幣126百萬元及上一季度為人民幣99百萬元。

於2020年第三季度，商譽減值虧損全部與Legacy-DH有關，共計人民幣437百萬元(相當於64百萬美元)。如先前所述，Legacy-DH業務已自2020年4月起逐漸恢復。然而，歐洲自2020年9月下旬起爆發的第二波COVID-19疫情使業務復甦延遲及增加其不確定性。有見及此，我們就Legacy-DH業務作出商譽減值虧損的非現金撥備。

於2020年第三季度，其他淨經營利潤為人民幣110百萬元(相當於16百萬美元)，主要與補貼利潤共計人民幣99百萬元有關，相比之下2019年第三季度及上一季度的其他淨經營利潤分別為人民幣9百萬元及人民幣164百萬元。

於2020年第三季度，經營虧損為人民幣201百萬元(相當於30百萬美元)。不計入股權激勵費用，於2020年第三季度，經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣168百萬元(相當於25百萬美元)，相比之下2019年第三季度的經調整經營利潤(非公認會計準則)為人民幣734百萬元及上一季度的經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣456百萬元。不計入DH，我們2020年第三季度的經營利潤為人民幣523百萬元，相比之下2019年第三季度的經營利潤為人民幣703百萬元及上一季度的經營虧損為人民幣207百萬元。

於2020年第三季度，**經營利潤率**（定義為經營利潤佔淨收入的百分比）為負6.4%。不計入DH，於2020年第三季度，經營利潤率為19.1%，相比之下2019年第三季度及上一季度的經營利潤率分別為23.0%及負11.4%。

於2020年第三季度，**其他淨開支**為人民幣1百萬元（相當於0百萬美元），相比之下2019年第三季度的其他淨利潤為人民幣86百萬元（主要由於我們於2019年第三季度出售若干股本證券變現的收益所致）及上一季度的其他淨利潤為人民幣21百萬元。

於2020年第三季度，**股本證券公允價值變動的未變現收益**為人民幣39百萬元（相當於6百萬美元），相比之下2019年第三季度股本證券公允價值變動的未變現收益為人民幣28百萬元及上一季度股本證券公允價值變動的未變現虧損為人民幣34百萬元。股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）主要指我們於公允價值可即時釐定的股本證券之投資產生的未變現收益（虧損），如雅高酒店。

於2020年第三季度，**所得稅利益**為人民幣50百萬元（相當於7百萬美元），相比之下2019年同期的所得稅開支為人民幣191百元及上一季度的所得稅利益為人民幣68百萬元。

於2020年第三季度，**歸屬於華住集團有限公司的淨虧損**為人民幣212百萬元（相當於31百萬美元）。不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）（但計入非現金商譽減值虧損人民幣437百萬元），於2020年第三季度，歸屬於華住集團有限公司的經調整淨虧損（非公認會計準則）為人民幣218百萬元（相當於32百萬美元）。不計入DH，於2020年第三季度，歸屬於華住集團有限公司的淨利潤為人民幣482百萬元，相比之下2019年第三季度歸屬於華住集團有限公司的淨利潤為人民幣431百萬元及上一季度歸屬於華住集團有限公司的淨虧損為人民幣325百萬元。不計入DH，於2020年第三季度，歸屬於華住集團有限公司的經調整淨利潤（非公認會計準則）為人民幣476百萬元，相比之下2019年第三季度歸屬於華住集團有限公司的經調整淨利潤（非公認會計準則）為人民幣434百萬元及上一季度歸屬於華住集團有限公司的經調整淨虧損（非公認會計準則）為人民幣253百萬元。

每股股份／美國預託股份基本及攤薄虧損。於2020年第三季度，每股基本及攤薄虧損為人民幣0.73元（相當於0.11美元）。於2020年第三季度，不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損），經調整每股基本及攤薄虧損（非公認會計準則）為人民幣0.75元（相當於0.11美元）。

於2020年第三季度，**EBITDA（非公認會計準則）**為人民幣190百萬元（相當於28百萬美元）。不計入DH，於2020年第三季度，EBITDA（非公認會計準則）為人民幣859百萬元（相當於118百萬美元），相比之下2019年第三季度及上一季度分別為人民幣898百萬元及人民幣66百萬元。不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）（但計入非現金商譽減值虧損人民幣437百萬元），於2020年第三季度，經調整EBITDA（非公認會計準則）為人民幣184百萬元（相當於27百萬美元）。不計入DH，於2020年第三季度，經調整EBITDA（非公認會計準則）為人民幣853百萬元（相當於117百萬美元），相比之下2019年第三季度及上一季度分別為人民幣901百萬元及人民幣138百萬元。

現金流量。於2020年第三季度，經營現金流入為人民幣11億元（相當於168百萬美元）。於2020年第三季度，投資現金流出為人民幣21億元（相當於305百萬美元），主要包括投資雅高股份的人民幣16億元（淨現金流出）。於2020年第三季度，融資現金流入為人民幣38億元（相當於565百萬美元），主要與本公司股份於香港聯合交易所有限公司第二上市所得人民幣52億元（淨現金流入）及償還銀行貸款的人民幣14億元（淨現金流出）有關。

現金及現金等價物及受限制現金。於2020年9月30日，本公司現金及現金等價物的總結餘為人民幣66億元（相當於969百萬美元）及受限制現金為人民幣13億元（相當於195百萬美元）。

債務融資。於2020年9月30日，本公司的總債務餘額為人民幣134億元（相當於20億美元）及本公司可使用的未動用信貸融資為人民幣44億元。於2020年11月2日，我們已完成先前公佈的有關於2022年到期的0.375%可換股優先票據的認沽權利要約。該等票據的本金總額6,000美元已購回，並以現金支付予適用持有人。其餘未償還票據475百萬美元將在下一季度於資產負債表由短期債務重新分類為長期債務。

COVID-19的最新情況

於2020年第三季度，由於中國對COVID-19疫情有效控制，我們的入住率持續恢復。此外，我們的日均房價亦隨著入住率逐漸恢復。更重要的是，休閒旅行是帶動此恢復的主要驅動因素，我們的中高檔及高檔品牌酒店因此表現傲人。我們很高興看到恢復趨勢於10月仍在繼續，我們的混合平均可出租客房收入已恢復至接近去年同期的100%。到11月及12月，由於在上海發現更多COVID-19病例，且若干地區被定為中風險地區，該等近期發展對上海及附近城市的住宿需求造成不利影響。我們認為，中國政府有多種方式可有助於遏制疫情，因此我們目前預計COVID-19不會在中國全國傳播。

DH的經營業績亦自2020年7月至9月中旬穩步恢復。然而，此恢復趨勢因歐洲國家爆發第二波COVID-19疫情而自9月下旬起受到影響。為緩解此情況造成的影響，我們正在採取進一步的成本及現金流量控制措施，如遞延租金支付、減少或取消公司非必要經營支出及資本開支等。截至2020年11月30日，DH酒店有89%即107家在營。在此期間，我們亦與銀行聯繫以取得更多的銀行融資以支持我們在歐洲的營運。

指引

我們的混合平均可出租客房收入於10月及11月分別恢復至去年水平的約100%及90%以上。截至本公告日期止，12月我們尚未經歷上海及天津等多個城市再次爆發COVID-19對我們的混合平均可出租客房收入造成任何重大影響。然而，考慮到12月餘下時間內存在的潛在不確定性，我們預計2020年第四季度的淨收入同比增長0%至3%，或倘扣除DH的併表影響，則為下降4至7%。

上述預測反映本公司當前及初步的看法，該看法可能會發生變動。

電話會議

於該公告刊發後，華住管理層將於2020年12月6日(星期日)下午八時正(美國東部時間)(或2020年12月7日(星期一)上午九時正(香港時間))舉行電話會議。該電話會議將透過Direct Event舉行。所有與會者均須於會議前預先線上註冊。請於電話會議開始前至少15分鐘使用鏈接<http://apac.directeventreg.com/registration/event/1536939>完成線上註冊。預先註冊完成後，與會者將會收到撥號號碼、會議密碼及獨有登記編號。為加入會議，請撥出 閣下收到的號碼、輸入會議密碼，以及 閣下的獨有登記編號， 閣下將會立即加入會議。請於會議預定時間前約10分鐘撥號。

電話會議錄音將可於該電話會議結束後至2020年12月14日收聽。請撥+1 (855) 452 5696(美國來電者)、400 632 2162(中國內地來電者)、800 963 117(香港來電者)或+61 2 8199 0299(美國以外地區來電者)，並輸入密碼**1536939**。

使用非公認會計準則財務計量標準

為補充根據《美國公認會計準則》(或《美國公認會計準則》)呈列的本公司未經審核綜合財務業績，本公司使用由美國證券交易委員會(或美國證交會)界定的以下非公認會計準則作為非公認會計準則財務計量標準：不計入股權激勵費用的酒店經營成本；不計入股權激勵費用的一般及行政開支；不計入股權激勵費用的銷售及營銷費用；不計入股權激勵費用的經調整經營利潤；不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益(虧損)的歸屬於華住集團有限公司的經調整淨利潤(虧損)；不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現受益(虧損)的每股/每股美國預託股份經調整基本及攤薄盈利(虧損)；EBITDA；以及不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現受益(虧損)的經調整EBITDA。呈列這些非公認會計準則財務計量標準並非旨在視為獨立於或替代根據《美國公認會計準則》編製及呈列的財務資料。有關這些非公認會計準則財務計量標準的更多資料，請參閱本公告尾部題為「未經審核公認會計準則與非公認會計準則業績的對賬」一表。本公司相信，這些非公認會計準則財務計量標準，通過剔除無法表明我們經營業績的股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益(虧損)，提供有關本公司表現的有意義補充資料。本公司相信，在評估本公司的表現以及計劃及預測未來期間時，參考這些非公認會計準則財務計量標準將使管理層及投資者均受益。這些非公認會計準則財務計量標準亦有助於管理層對本公司的過往業績進行內部比較。本公司相信，這些非公認會計準則財務計量標準對投資者亦屬有用，有助提高本公司管理層在財務及經營決策中定期使用的補充資料的透明度。使用非公認會計準則財務計量標準(不包括股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益(虧損))的限制為股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益(虧損)已經並且將繼續在本公司業務中佔重要地位並經常發生。管理層通過提供有關公認會計準則金額(不包括根據每項非公認會計準則計量標準計量之金額)的特定資料彌補有關限制。附表就最直接可比的公認會計準則財務計量標準與非公認會計準則財務計量標準兩者的對賬提供更多詳情。

本公司相信，EBITDA是一種評估於反映投融資交易以及所得稅影響前的經營及財務表現的有用財務指標，乃鑑於本公司在租賃裝修方面已進行大量投資，折舊及攤銷開支構成本公司成本結構的大部分。此外，本公司相信，EBITDA獲住宿及其他行業的其他公司廣泛使用，並可能獲投資者及本公司管理層用於衡量財務表現的計量標準。本公司相信，EBITDA為投資者提供有關期間之間可比性的有用工具，因為其消除因資本開支而產生的折舊及攤銷開支。本公司亦使用經調整EBITDA（其定義為扣除股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）前的EBITDA）以評估我們在營酒店的經營業績。本公司相信，將股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）剔除，有助於將經營業績按年比較，是基於股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）未必可表明本公司的經營業績。

本公司相信，股本證券公允價值變動的未變現收益及虧損，通常對理解我們的報告業績或評估我們業務的經濟績效毫無意義。這些收益及虧損已導致並將繼續導致報告的定期收益出現重大波動。

因此，本公司相信經調整EBITDA更能反映我們酒店的業績能力。然而，所呈列的EBITDA及經調整EBITDA不應被視為表明本公司的未來業績將不受被認為超出正常業務範圍的其他費用及收益的影響。

使用EBITDA及經調整EBITDA有一定限制。各類長期資產（包括土地使用權）的折舊及攤銷開支、所得稅、利息費用及利息收入已經並將產生，且並未於所呈列的EBITDA中反映。股權激勵費用及股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）已經並將產生，且並未於所呈列的經調整EBITDA中反映。對業績進行整體評估時，亦應考慮各個有關項目。本公司通過提供有關折舊及攤銷、利息收入、利息費用、所得稅開支、股權激勵費用、股本證券公允價值變動的未變現收益（虧損）及我們與《美國公認會計準則》財務計量標準的對賬中以及我們綜合財務報表中的其他相關項目的相關披露來彌補該等限制。評估本公司的表現時應考慮所有有關因素。

術語EBITDA及經調整EBITDA均非根據《美國公認會計準則》定義，且EBITDA或經調整EBITDA均非根據《美國公認會計準則》呈列的淨利潤、經營利潤、經營表現或流動性的計量標準。評估經營及財務表現時，投資者不應僅考慮此等數據，亦不能將其視為本公司的淨利潤、經營利潤或根據《美國公認會計準則》計算的任何其他經營表現計量標準的替代。此外，本公司的EBITDA或經調整EBITDA未必可與其他公司使用的EBITDA或經調整EBITDA或類似名稱的計量標準比較，原因是有關其他公司可能無法以與本公司相同的方式計算EBITDA或經調整EBITDA。

本公司非公認會計準則財務計量標準（包括EBITDA及經調整EBITDA）與綜合經營報表資料的對賬載於本公告尾部。

有關華住集團有限公司

華住集團有限公司源於中國，是一家世界領先的酒店集團。截至2020年9月30日，華住在16個國家經營6,507家酒店，擁有634,087間在營客房。華住的品牌包括海友酒店、怡萊酒店、漢庭酒店、全季酒店、星程酒店、桔子酒店、桔子水晶酒店、漫心酒店、美侖酒店、禧玥酒店、花間堂及你好酒店。於2020年1月2日完成收購DH酒店後，華住在其投資組合中增加五個品牌，包括施柏閣、美輪美奐酒店、Jaz in the City、IntercityHotel及Zleep Hotel。此外，華住還擁有在大中華地區作為美居、宜必思及宜必思尚品主要加盟商的權利，以及美爵酒店與諾富特酒店的合作開發權。

華住的業務包括租賃及自有，管理加盟以及特許經營模型。在租賃及所有權模式下，華住直接經營通常位於租賃或自有物業的酒店。在管理加盟模式下，華住通過華住派駐現場的酒店經理來管理管理加盟酒店，且華住向加盟商收費。在特許經營模式下，華住為特許經營酒店提供培訓，預訂及支援服務並向加盟商收費，但不會派駐現場酒店經理。華住在其所有酒店均採用統一標準及平台。截至2020年9月30日，華住以租賃及自有模式經營其16%酒店客房，以管理加盟及特許經營模式經營其84%酒店客房。

有關更多資料，請訪問本公司網站：<https://ir.huazhu.com>。

根據1995年《私人證券訴訟改革法案》規定的安全港聲明：本公告中的資料包含涉及風險及不確定性的前瞻性陳述，包括有關本公司的資金需要、業務策略及期望的陳述。本文所載任何非歷史事實的陳述均可視為前瞻性陳述，可以通過如「可能」、「應該」、「將會」、「預期」、「計劃」、「打算」、「預計」、「相信」、「估計」、「預測」、「潛在」、「估算」、「預估」或「繼續」之類的術語、此類術語否定詞或其他類似術語來識別。讀者不應依賴前瞻性陳述作為對未來事件或結果的預測。任何或所有本公司的前瞻性陳述均可能被證明為錯誤。其可能會受到不準確的假設、風險及不確定性以及其它因素的影響，這些因素可能導致實際事件或結果與前瞻性陳述中所表達或暗示者大不相同。在評估這些陳述時，讀者應考慮各種因素，包括本公司的預期增長策略、本公司的未來經營業績及財務狀況、中國的經濟狀況、中國的監管環境以及本公司吸納客戶並利用其在住宿行業的品牌、趨勢及競爭力的能力、對中國住宿需求的預期增長，以及本公司提交予美國證交會的文件（包括本公司就20-F表格呈報的年度報告及其他文件）中概述的其他因素及風險。這些因素可能導致本公司的實際業績與任何前瞻性陳述有重大差異。此外，不時會出現新因素且本公司無法預測所有可能導致實際業績與任何前瞻性陳

述中所載者有重大差異的因素。本公告中的任何預測乃基於本公司當前可得的有限資料，而有關資料可能會發生變化。本公告亦載有基於公眾可得資料以及本公司認為可靠的資料來源的陳述或預測，但本公司不保證其準確性，且本公司亦不表示其屬完整。除適用法律要求者外，本公司不承擔任何責任公開更新任何前瞻性陳述，以反映本文件日期後的事件或情況。

— 財務報表及營運數據如下 —

華住集團有限公司
未經審核簡明綜合資產負債表

	2019年 12月31日	2020年9月30日	
	人民幣	人民幣 (百萬元)	美元
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	3,234	6,577	969
受限制現金	10,765	1,323	195
短期投資	2,908	3,169	467
淨應收賬款	218	493	73
淨應收貸款	193	245	36
應收關聯方款項	182	177	26
存貨	57	93	14
應收所得稅	-	2	0
其他淨流動資產	699	697	102
總流動資產	18,256	12,776	1,882
物業及設備淨額	5,854	6,570	968
無形資產淨額	1,662	5,949	876
經營租賃使用權資產	20,875	29,677	4,371
融資租賃使用權資產	-	1,793	264
土地使用權淨額	215	209	31
長期投資	1,929	1,866	275
商譽	2,657	4,976	733
淨應收貸款	280	261	38
其他淨資產	707	757	111
遞延稅項資產	548	902	133
總資產	52,983	65,736	9,682

	2019年 12月31日	2020年9月30日	
	人民幣	人民幣 (百萬元)	美元
負債及權益			
流動負債：			
短期債務	8,499	5,701	840
應付賬款	1,176	1,209	178
應付關聯方款項	95	73	11
應付薪金及福利	491	348	51
遞延收入	1,179	1,317	194
即期經營租賃負債	3,082	3,458	509
即期融資租賃負債	-	27	4
應計開支及其他流動負債	1,856	2,573	379
應付股息	678	-	-
應付所得稅	231	127	19
總流動負債	17,287	14,833	2,185
長期債務	8,084	7,686	1,132
非即期經營租賃負債	18,496	27,742	4,086
非即期融資租賃負債	-	2,231	329
遞延收入	559	609	90
其他長期負債	566	735	108
遞延稅項負債	491	1,828	269
退休福利責任	-	129	19
總負債	45,483	55,793	8,218
權益：			
普通股	0	0	0
庫存股	(107)	(107)	(16)
額外繳入資本	3,834	9,005	1,326
未分配利潤	3,701	799	118
累計其他全面利潤(虧損)	(49)	162	24
華住集團有限公司總股東權益	7,379	9,859	1,452
非控股權益	121	84	12
總權益	7,500	9,943	1,464
總負債及權益	52,983	65,736	9,682

華住集團有限公司
未經審核簡明綜合全面利潤表

	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
	(單位為百萬元，股份、每股股份 及每股美國預託股份數據除外)			
收入：				
租賃及自有酒店	2,089	1,236	2,131	314
管理加盟及特許經營酒店	939	676	995	147
其他	27	41	32	5
	<u>3,055</u>	<u>1,953</u>	<u>3,158</u>	<u>466</u>
淨收入				
經營成本及費用：				
酒店經營成本：				
租金	(664)	(833)	(859)	(126)
水電費	(105)	(91)	(136)	(20)
人員成本	(466)	(508)	(611)	(90)
折舊及攤銷	(243)	(320)	(337)	(50)
消費品、餐飲	(203)	(185)	(253)	(37)
其他	(153)	(198)	(274)	(41)
	<u>(1,834)</u>	<u>(2,135)</u>	<u>(2,470)</u>	<u>(364)</u>
總酒店經營成本	(1,834)	(2,135)	(2,470)	(364)
其他經營成本	(11)	(7)	(15)	(2)
銷售及營銷費用	(113)	(107)	(162)	(25)
一般及行政費用	(277)	(263)	(343)	(51)
開業前費用	(126)	(99)	(42)	(6)
	<u>(2,361)</u>	<u>(2,611)</u>	<u>(3,032)</u>	<u>(448)</u>
總經營成本及費用				
商譽減值虧損	-	-	(437)	(64)
其他淨經營利潤(開支)	9	164	110	16
	<u>9</u>	<u>164</u>	<u>110</u>	<u>16</u>

	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
			(單位為百萬元，股份、每股股份 及每股美國預託股份數據除外)	
經營利潤(虧損)	703	(494)	(201)	(30)
利息收入	46	26	31	5
利息費用	(72)	(142)	(136)	(20)
其他淨(開支)利潤	86	21	(1)	0
股本證券公允價值變動產生的 未變現收益(虧損)	28	(34)	39	6
外匯收益(虧損)	(108)	34	48	7
所得稅前利潤(虧損)	683	(589)	(220)	(32)
所得稅(開支)利益	(191)	68	50	7
權益法投資利潤(虧損)	(60)	(33)	(35)	(5)
淨利潤(虧損)	432	(554)	(205)	(30)
歸屬於非控股權益的淨(利潤)虧損	(1)	6	(7)	(1)
華住集團有限公司應佔淨利潤(虧損)	<u>431</u>	<u>(548)</u>	<u>(212)</u>	<u>(31)</u>

	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
			(單位為百萬元，股份、每股股份 及每股美國預託股份數據除外)	
其他全面利潤				
來自界定福利計劃的收益(扣除稅項)	-	4	(7)	(1)
外幣換算調整(扣除稅項)	(65)	43	237	35
全面利潤(虧損)	367	(507)	25	4
歸屬予非控股權益的 全面(利潤)虧損	(1)	6	(7)	(1)
華住集團有限公司應佔 全面利潤(虧損)	<u>366</u>	<u>(501)</u>	<u>18</u>	<u>3</u>
每股／每股美國預託股份盈利 (虧損)：				
基本	1.51	(1.91)	(0.73)	(0.11)
攤薄	1.45	(1.91)	(0.73)	(0.11)
計算股份加權平均數：				
基本	284,657,577	286,473,344	291,675,396	291,675,396
攤薄	304,311,266	286,473,344	291,675,396	291,675,396

華住集團有限公司
未經審核簡明綜合現金流量表

	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣 (百萬元)	人民幣	美元
經營活動：				
淨利潤(虧損)	432	(554)	(205)	(30)
將淨利潤(虧損)調整為經營活動 產生的淨現金：				
股權激勵	31	38	33	5
折舊及攤銷，以及其他	257	359	367	54
減值虧損	3	16	453	67
權益法投資虧損(扣除股息)	99	33	14	2
投資(利潤)虧損	(6)	(11)	(89)	(13)
經營資產及負債變動	20	470	747	110
其他	171	161	(181)	(27)
經營活動產生(所用)的淨現金	<u>1,007</u>	<u>512</u>	<u>1,139</u>	<u>168</u>
投資活動：				
資本開支	(390)	(339)	(452)	(67)
收購(扣除所得現金)	(23)	(0)	(3)	(0)
購買投資	(118)	(0)	(1,631)	(241)
投資到期/出售的所得款項	533	35	14	2
貸款墊款	(131)	(24)	(48)	(7)
貸款收取	148	47	51	8
其他	(8)	-	0	0
投資活動產生(所用)的淨現金	<u>11</u>	<u>(281)</u>	<u>(2,069)</u>	<u>(305)</u>

	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
		(百萬元)		
融資活動：				
發行普通股的淨所得款項	2	0	5,245	772
債務所得款項	2	4,291	1,468	216
償還債務	(605)	(2,930)	(2,844)	(419)
其他	(37)	(12)	(33)	(4)
融資活動產生(所用)的淨現金	(638)	1,349	3,836	565
現金、現金等價物及受限制現金				
匯率變動的影響	6	12	(73)	(11)
現金、現金等價物及受限制現金的 淨增加(減少)	386	1,592	2,833	417
於期初的現金、現金等價物及 受限制現金	4,065	3,475	5,067	747
於期末的現金、現金等價物及 受限制現金	4,451	5,067	7,900	1,164

華住集團有限公司
未經審核採用公認會計準則與非公認會計準則計算的業績的對賬

截至2020年9月30日止季度

	採用公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比	股權激勵	佔淨收入百分比	採用非公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比
	人民幣		人民幣		人民幣	
	(百萬元)					
酒店經營成本	2,470	78.2%	12	0.4%	2,458	77.8%
其他經營成本	15	0.5%	-	0.0%	15	0.5%
銷售及營銷費用	162	5.1%	1	0.0%	161	5.1%
一般及行政費用	343	10.9%	20	0.6%	323	10.3%
開業前費用	42	1.3%	-	0.0%	42	1.3%
總經營成本及費用	<u>3,032</u>	96.0%	<u>33</u>	1.0%	<u>2,999</u>	95.0%
經營利潤(虧損)	<u>(201)</u>	-6.4%	<u>33</u>	1.0%	<u>(168)</u>	-5.4%

截至2020年9月30日止季度

	採用公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比	股權激勵	佔淨收入百分比	採用非公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比
	美元		美元		美元	
	(百萬元)					
酒店經營成本	364	78.2%	2	0.4%	362	77.8%
其他經營成本	2	0.5%	-	0.0%	2	0.5%
銷售及營銷費用	25	5.1%	0	0.0%	25	5.1%
一般及行政費用	51	10.9%	3	0.6%	48	10.3%
開業前費用	6	1.3%	-	0.0%	6	1.3%
總經營成本及費用	<u>448</u>	96.0%	<u>5</u>	1.0%	<u>443</u>	95.0%
經營利潤(虧損)	<u>(30)</u>	-6.4%	<u>5</u>	1.0%	<u>(25)</u>	-5.4%

截至2020年6月30日止季度

	採用公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比	股權激勵	佔淨收入百分比	採用非公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比
	人民幣		人民幣		人民幣	
			(百萬元)			
酒店經營成本	2,135	109.3%	11	0.6%	2,124	108.7%
其他經營成本	7	0.4%	–	0.0%	7	0.4%
銷售及營銷費用	107	5.5%	1	0.1%	106	5.4%
一般及行政費用	263	13.5%	26	1.3%	237	12.2%
開業前費用	99	5.1%	–	0.0%	99	5.1%
總經營成本及費用	<u>2,611</u>	133.8%	<u>38</u>	2.0%	<u>2,573</u>	131.8%
經營利潤(虧損)	<u>(494)</u>	-25.3%	<u>38</u>	2.0%	<u>(456)</u>	-23.3%

截至2019年9月30日止季度

	採用公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比	股權激勵	佔淨收入百分比	採用非公認會計準則計算的業績	佔淨收入百分比
	人民幣		人民幣		人民幣	
			(百萬元)			
酒店經營成本	1,834	60.0%	10	0.3%	1,824	59.7%
其他經營成本	11	0.4%	–	0.0%	11	0.4%
銷售及營銷費用	113	3.7%	1	0.0%	112	3.7%
一般及行政費用	277	9.1%	20	0.7%	257	8.4%
開業前費用	126	4.1%	–	0.0%	126	4.1%
總經營成本及費用	<u>2,361</u>	77.3%	<u>31</u>	1.0%	<u>2,330</u>	76.3%
經營利潤	<u>703</u>	23.0%	<u>31</u>	1.0%	<u>734</u>	24.0%

	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
	(單位為百萬元，股份、每股股份 及每股美國預託股份數據除外)			
華住集團有限公司應佔淨利潤(虧損)				
(公認會計準則)	431	(548)	(212)	(31)
股權激勵費用	31	38	33	5
股本證券公允價值變動的未變現(收益)虧損	(28)	34	(39)	(6)
華住集團有限公司應佔經調整淨利潤(虧損)				
(非公認會計準則)	<u>434</u>	<u>(476)</u>	<u>(218)</u>	<u>(32)</u>
經調整每股/每股美國預託股份盈利(虧損)				
(非公認會計準則)				
基本	1.52	(1.66)	(0.75)	(0.11)
攤薄	1.46	(1.66)	(0.75)	(0.11)
計算股份加權平均數				
基本	284,657,577	286,473,344	291,675,396	291,675,396
攤薄	304,311,266	286,473,344	291,675,396	291,675,396
	截至2019年 9月30日止季度	截至2020年 6月30日止季度	截至2020年 9月30日止季度	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
	(百萬元)			
華住集團有限公司應佔淨利潤(虧損)				
(公認會計準則)	431	(548)	(212)	(31)
利息收入	(46)	(26)	(31)	(5)
利息費用	72	142	136	20
所得稅開支(利益)	191	(68)	(50)	(7)
折舊及攤銷	250	331	347	51
EBITDA(非公認會計準則)	898	(169)	190	28
股權激勵	31	38	33	5
股本證券公允價值變動的未變現(收益)虧損	(28)	34	(39)	(6)
經調整EBITDA(非公認會計準則)	<u>901</u>	<u>(97)</u>	<u>184</u>	<u>27</u>

經營業績：Legacy-Huazhu

	酒店數目			客房數目	
	於2020年 第三季度 開業	於2020年 第三季度 關閉 ⁽¹⁾	於2020年 第三季度 淨增加	截至 2020年 9月30日 ⁽²⁾	截至 2020年 9月30日
租賃及自有酒店	9	(12)	(3)	687	91,218
管理加盟及特許經營酒店	511	(189)	322	5,703	519,547
總計	520	(201)	319	6,390	610,765

- (1) 酒店關閉的原因主要包括未遵守品牌標準、經營虧損及物業相關問題。於2020年第三季度，我們為了品牌升級及改變業務模式而關閉17家酒店。
- (2) 截至2020年9月30日，83家酒店被政府部門徵用。

	截至2020年9月30日	
	酒店數目	待開業酒店
經濟型酒店	4,213	1,097
租賃及自有酒店	446	4
管理加盟及特許經營酒店	3,767	1,093
中高檔酒店	2,177	1,175
租賃及自有酒店	241	18
管理加盟及特許經營酒店	1,936	1,157
總計	6,390	2,272

在營酒店(不包括徵用中酒店)

	截至以下日期止季度			同比變動
	2019年 9月30日	2020年 6月30日	2020年 9月30日	
日均房價(以人民幣元計)				
租賃及自有酒店	288	205	255	-11.4%
管理加盟及特許經營酒店	235	181	211	-10.3%
綜合	<u>245</u>	<u>185</u>	<u>218</u>	<u>-11.1%</u>
入住率(百分比)				
租賃及自有酒店	90.0%	67.4%	82.9%	-7.1個百分點
管理加盟及特許經營酒店	87.2%	69.1%	81.8%	-5.3個百分點
綜合	<u>87.7%</u>	<u>68.8%</u>	<u>82.0%</u>	<u>-5.7個百分點</u>
平均可出租客房收入(以人民幣元計)				
租賃及自有酒店	259	138	211	-18.5%
管理加盟及特許經營酒店	205	125	173	-15.8%
綜合	<u>215</u>	<u>127</u>	<u>179</u>	<u>-16.9%</u>

按類別劃分的同店經營數據

營運18個月以上的成熟階段酒店(不包括徵用中酒店)

	酒店數目		同酒店平均可出租客房收入			同酒店日均房價			同酒店入住率		
	截至9月30日 2019年	2020年	截至9月30日止季度 2019年	2020年	同比變動	截至9月30日止季度 2019年	2020年	同比變動	截至9月30日止季度 2019年	2020年	同比變動 (百分點)
經濟型酒店	2,604	2,604	185	144	-21.9%	199	168	-15.7%	92.7%	85.9%	-6.8
租賃及自有酒店	421	421	207	159	-23.0%	222	184	-17.2%	93.4%	86.9%	-6.6
管理加盟及 特許經營酒店	<u>2,183</u>	<u>2,183</u>	<u>179</u>	<u>140</u>	<u>-21.6%</u>	<u>193</u>	<u>164</u>	<u>-15.3%</u>	<u>92.6%</u>	<u>85.7%</u>	<u>-6.9</u>
中高檔酒店	1,108	1,108	289	238	-17.4%	335	298	-11.2%	86.1%	80.1%	-6.0
租賃及自有酒店	188	188	352	269	-23.5%	402	345	-14.2%	87.4%	78.0%	-9.4
管理加盟及 特許經營酒店	<u>920</u>	<u>920</u>	<u>271</u>	<u>230</u>	<u>-15.2%</u>	<u>316</u>	<u>284</u>	<u>-9.9%</u>	<u>85.8%</u>	<u>80.7%</u>	<u>-5.0</u>
總計	<u>3,712</u>	<u>3,712</u>	<u>222</u>	<u>178</u>	<u>-19.8%</u>	<u>245</u>	<u>212</u>	<u>-13.5%</u>	<u>90.4%</u>	<u>83.8%</u>	<u>-6.5</u>

經營業績：Legacy-DH

	酒店數目			客房數目		待開業 酒店
	於2020年 第三季度 開業	於2020年 第三季度 關閉	於2020年 第三季度 淨增加	截至2020年 9月30日 ⁽³⁾	截至2020年 9月30日	截至2020年 9月30日
租賃酒店	2	–	2	70	12,820	28
管理加盟及特許經營酒店	1	(2)	(1)	47	10,502	13
總計	3	(2)	1	117	23,322	41

(3) 截至2020年9月30日，總計12家酒店因COVID-19疫情而暫時關閉。

	截至以下日期止季度			同比變動
	2019年 9月30日	2020年 6月30日	2020年 9月30日	
日均房價 (以歐元計)				
租賃酒店	100	82	88	-11.8%
管理加盟及特許經營酒店	94	97	101	6.9%
綜合	98	87	93	-4.7%
入住率 (百分比)				
租賃酒店	78.7%	18.7%	38.2%	-40.5個百分點
管理加盟及特許經營酒店	72.3%	17.3%	37.5%	-34.8個百分點
綜合	75.7%	18.3%	37.9%	-37.8個百分點
平均可出租客房收入 (以歐元計)				
租賃酒店	79	15	34	-57.1%
管理加盟及特許經營酒店	68	17	38	-44.6%
綜合	74	16	35	-52.2%

以品牌分類的酒店組合

截至2020年9月30日

	酒店 在營	客房	待開業 酒店
經濟型酒店	4,226	355,402	1,107
漢庭酒店	2,722	253,155	477
海友酒店	443	25,946	103
怡萊酒店 ⁽⁴⁾	849	53,471	461
宜必思酒店	199	21,323	56
Zleep Hotel	13	1,507	10
中高檔酒店	2,281	278,685	1,206
宜必思尚品酒店	63	7,470	28
星程酒店	428	37,137	307
全季酒店	1,033	128,994	453
桔子酒店	308	35,101	171
桔子水晶酒店	110	14,896	50
漫心酒店	59	5,854	34
美侖酒店	23	2,953	24
美居酒店	98	16,685	60
諾富特酒店	12	3,387	13
禧玥酒店	10	1,926	1
花間堂	26	978	25
美爵酒店	7	1,489	8
施柏閣	49	11,556	8
IntercityHotel	44	7,827	20
美輪美奐酒店	5	777	1
Jaz in the City	2	424	2
其他合作酒店	4	1,231	1
總計	<u>6,507</u>	<u>634,087</u>	<u>2,313</u>

(4) 截至2020年9月30日，4家你好酒店包括在怡萊酒店的在營酒店內，27家你好酒店包括在怡萊酒店的待開業酒店內。