

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。



H World Group Limited
華住集團有限公司

(英文前稱 *Huazhu Group Limited*)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1179)

2023年第三季度財務業績
公告

華住集團有限公司(「本公司」)謹此公佈其截至2023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.hworld.com> 可供閱覽。

承董事會命
華住集團有限公司
季琦
執行董事長

香港，2023年11月24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)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。

華住集團有限公司

2023年第三季度未經審核財務業績報告

- 截至2023年9月30日，共有9,157家在營酒店（或885,756間在營酒店客房）。
- 於2023年第三季度，酒店營業額¹同比增長55.1%至人民幣235億元。不計入Steigenberger Hotels GmbH及其附屬公司（「DH」或「Legacy-DH」），2023年第三季度的酒店營業額同比增長59.2%。
- 於2023年第三季度，收入同比增長53.6%至人民幣63億元（相當於861百萬美元）²，優於先前所公佈收入較2022年第三季度增長43%至47%的指引。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的收入同比增長61.8%，優於先前所公佈收入增長49%至53%的指引。
- 於2023年第三季度，歸屬於華住集團有限公司的淨利潤為人民幣13億元（相當於183百萬美元），相比之下2022年第三季度為歸屬於華住集團有限公司的淨虧損人民幣717百萬元，而上一季度為歸屬於華住集團有限公司的淨利潤人民幣10億元。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的歸屬於華住集團有限公司的淨利潤為人民幣14億元，相比之下2022年第三季度為來自Legacy-Huazhu分部的歸屬於華住集團有限公司的淨虧損人民幣731百萬元，而上一季度為來自Legacy-Huazhu分部的歸屬於華住集團有限公司的淨利潤人民幣993百萬元。
- 於2023年第三季度，EBITDA（非公認會計準則）為人民幣21億元（相當於293百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣149百萬元，而上一季度為人民幣17億元。
- 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收益（虧損），2023年第三季度的經調整EBITDA（非公認會計準則）為人民幣22億元（相當於300百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣491百萬元，而上一季度為人民幣18億元。
- 於2023年第三季度，來自Legacy-Huazhu分部的經調整EBITDA（乃分部計量）為人民幣21億元，相比之下2022年第三季度為人民幣397百萬元，而上一季度為人民幣17億元。
- 於2023年第四季度，華住預期收入將較2022年第四季度增長介於41%至45%，或增長介於48%至52%（倘不計入DH）。

¹ 酒店營業額指來自華住酒店（即租賃經營、管理加盟及特許經營酒店）的客房及非客房收入的總交易價值。

² 人民幣按2023年9月29日1.00美元兌人民幣7.2960元的匯率換算為美元。有關匯率如美國聯邦儲備局發佈的H.10統計數據所載，並於http://www.federalreserve.gov/releases/h10/hist/dat00_ch.htm可供查詢。

新加坡／中國上海，2023年11月24日－華住集團有限公司（納斯達克：HTHT及香港聯交所：1179）（「華住」、「本公司」或「我們」）是全球酒店行業的主要經營者，今日公佈其截至2023年9月30日止第三季度的未經審核財務業績。

截至2023年9月30日，華住全球範圍的在營酒店網絡共有9,157家酒店及885,756間客房，包括DH的129家酒店。於2023年第三季度內，我們的Legacy-Huazhu業務開設545家酒店，包括4家租賃及自有酒店以及541家管理加盟及特許經營酒店，並合共關閉139家酒店，包括12家租賃及自有酒店以及127家管理加盟及特許經營酒店。截至2023年9月30日，華住共有2,970家待開業酒店，包括來自Legacy-Huazhu業務的2,935家酒店及來自Legacy-DH業務的35家酒店。

Legacy-Huazhu – 2023年第三季度經營業績摘要

截至2023年9月30日，Legacy-Huazhu有9,028家在營酒店，包括608家租賃及自有酒店以及8,420家管理加盟及特許經營酒店。此外，截至同日，Legacy-Huazhu有859,284間在營酒店客房，包括租賃及所有權模式下的87,026間客房及管理加盟及特許經營模式下的772,258間客房。Legacy-Huazhu亦有2,935家待開業酒店，包括15家租賃及自有酒店以及2,920家管理加盟及特許經營酒店。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的可出租客房收入、日均房價及入住率。

- 於2023年第三季度，日均房價為人民幣324元，相比之下2022年第三季度為人民幣254元、上一季度為人民幣305元及2019年第三季度為人民幣245元。
- 於2023年第三季度，所有在營Legacy-Huazhu酒店的入住率為85.9%，相比之下2022年第三季度為76.0%、上一季度為81.8%及2019年第三季度為87.7%。
- 於2023年第三季度，混合平均可出租客房收入為人民幣278元，相比之下2022年第三季度為人民幣193元、上一季度為人民幣250元及2019年第三季度為人民幣215元。
- 對於在營至少18個月的所有Legacy-Huazhu酒店，2023年第三季度的同店平均可出租客房收入為人民幣281元，較2022年第三季度的人民幣199元增長41.1%，同店日均房價上升26.2%及同店入住率增長9.2個百分點。

Legacy-DH – 2023年第三季度經營業績摘要

截至2023年9月30日，Legacy-DH有129家在營酒店，包括82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26,472間在營酒店客房，包括租賃模式下的15,961間客房以及管理加盟及特許經營模式下的10,511間客房。Legacy-DH亦有35家待開業酒店，包括24家租賃酒店以及11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2023年第三季度，日均房價為114歐元，相比之下2022年第三季度為114歐元及上一季度為117歐元。
- 於2023年第三季度，所有在營Legacy-DH酒店的入住率為69.0%，相比之下2022年第三季度為66.1%及上一季度為67.1%。
- 於2023年第三季度，混合平均可出租客房收入為79歐元，相比之下2022年第三季度為75歐元及上一季度為78歐元。

華住首席執行官金輝表示：「我們的表現持續領先中國酒店行業，交出強勁的經營業績。我們很高興看到華住於中國的平均可出租客房收入實現了又一個季度的強力反彈，這歸因於中國暑假旅遊旺季以及商務旅遊持續復甦的支持。對於我們的Legacy-Huazhu業務，2023年第三季度的平均可出租客房收入恢復至2019年第三季度水平的129%。雖然平均可出租客房收入的增長繼續主要由日均房價增長所帶動，本季度旅客入住的恢復情況亦較上季有所改善。我們日均房價的增長反映了產品結構變化與產品升級兩者的成效，而這應會為日後的日均房價帶來支持。」

「在中國境外業務方面，我們的Legacy-DH業務復甦情況較上一季度有所改善，平均可出租客房收入已恢復至2019年水平的107%。」

2023年第三季度未經審核財務業績

(人民幣百萬元)	2022年 第三季度	2023年 第二季度	2023年 第三季度
收入：			
租賃及自有酒店	2,695	3,592	3,878
管理加盟及特許經營酒店	1,313	1,856	2,268
其他	85	82	142
總收入	4,093	5,530	6,288

於2023年第三季度，收入為人民幣63億元（相當於861百萬美元），同比增長53.6%，環比增長13.7%。同比增長53.6%優於先前所公佈收入增長43%至47%的指引，主要由於產品持續升級及通過區域總部優化營運，以及旅遊需求強勁復甦。我們2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的收入為人民幣51億元，同比增長61.8%，環比增長17.6%。2023年第三季度來自Legacy-DH分部的收入為人民幣12億元，同比增長26.1%，而環比的表現持平。

於2023年第三季度，租賃及自有酒店的收入為人民幣39億元（相當於531百萬美元），同比增長43.9%，環比增長8.0%。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的租賃及自有酒店的收入為人民幣27億元，同比增長53.3%。2023年第三季度來自Legacy-DH分部的租賃及自有酒店的收入為人民幣11億元，同比增長25.3%。

於2023年第三季度，管理加盟及特許經營酒店的收入為人民幣23億元（相當於311百萬美元），同比增長72.7%，環比增長22.2%。我們2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的管理加盟及特許經營酒店的收入為人民幣22億元，同比增長73.4%。2023年第三季度來自Legacy-DH分部的管理加盟及特許經營酒店的收入為人民幣30百萬元，同比增長36.4%。

其他收入指除我們酒店業務以外的業務產生的收入，其中主要包括提供信息技術產品及服務的收入、華住商城™的收入，以及來自Legacy-DH分部的其他收入，於2023年第三季度共計人民幣142百萬元（相當於19百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣85百萬元及上一季度為人民幣82百萬元。

(人民幣百萬元)	2022年 第三季度	2023年 第二季度	2023年 第三季度
經營成本及費用：			
酒店經營成本	(3,045)	(3,482)	(3,613)
其他經營成本	(13)	(6)	(7)
銷售及營銷費用	(181)	(262)	(289)
一般及行政費用	(405)	(477)	(539)
開業前費用	(25)	(12)	(11)
總經營成本及費用	(3,669)	(4,239)	(4,459)

於2023年第三季度，酒店經營成本為人民幣36億元（相當於494百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣30億元及上一季度為人民幣35億元。經營成本同比增加，主要由於我們的酒店網絡增長及Legacy-Huazhu酒店的入住率上升所致。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的酒店經營成本為人民幣27億元，佔該季度收入的52.0%，相比之下2022年第三季度為人民幣23億元或收入的72.8%及上一季度為人民幣26億元或收入的58.9%。

於2023年第三季度，銷售及營銷費用為人民幣289百萬元（相當於40百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣181百萬元及上一季度為人民幣262百萬元。上述費用增加，主要由於Legacy-Huazhu及Legacy-DH業務均復甦所致。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的銷售及營銷費用為人民幣177百萬元，佔該季度收入的3.5%，相比之下2022年第三季度為人民幣105百萬元或收入的3.3%及上一季度為人民幣153百萬元或收入的3.5%。

於2023年第三季度，一般及行政費用為人民幣539百萬元（相當於74百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣405百萬元及上一季度為人民幣477百萬元。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的一般及行政費用為人民幣417百萬元，佔該季度收入的8.2%，相比之下2022年第三季度為人民幣330百萬元或收入的10.4%及上一季度為人民幣352百萬元或收入的8.1%。

於2023年第三季度，開業前費用主要與Legacy-Huazhu分部有關，共計人民幣11百萬元（相當於1百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣25百萬元及上一季度為人民幣12百萬元。

於2023年第三季度，其他淨經營利潤為人民幣80百萬元（相當於11百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣76百萬元及上一季度為人民幣94百萬元。

於2023年第三季度，**經營利潤**為人民幣19億元（相當於262百萬美元），相比之下2022年第三季度的經營利潤為人民幣500百萬元及上一季度的經營利潤為人民幣14億元。2023年第三季度來自Legacy-Huazhu分部的經營利潤為人民幣19億元，相比之下2022年第三季度的經營利潤為人民幣449百萬元及上一季度的經營利潤為人民幣13億元。2023年第三季度，Legacy-DH分部的經營利潤為人民幣3百萬元，相比之下2022年第三季度為人民幣51百萬元及上一季度為人民幣35百萬元。

於2023年第三季度，**經營利潤率**（定義為經營利潤佔收入的百分比）為30.4%，相比之下2022年第三季度為12.2%及上一季度為25.0%。於2023年第三季度，在業務持續復甦的支持下，來自Legacy-Huazhu分部的經營利潤率為37.3%，相比之下2022年第三季度為14.2%及上一季度為31.1%。

於2023年第三季度，**其他淨利潤**為人民幣24百萬元（相當於3百萬美元），相比之下2022年第三季度錄得開支人民幣14百萬元及上一季度錄得利潤人民幣32百萬元。

於2023年第三季度，**股本證券公允價值變動的虧損**為人民幣9百萬元（相當於1百萬美元），相比之下2022年第三季度的虧損為人民幣313百萬元，而上一季度的虧損為人民幣19百萬元。股本證券公允價值變動的收益（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）。

於2023年第三季度，**所得稅開支**為人民幣421百萬元（相當於59百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣434百萬元及上一季度為人民幣308百萬元。

於2023年第三季度，**歸屬於華住集團有限公司的淨利潤**為人民幣13億元（相當於183百萬美元），相比之下2022年第三季度為歸屬於華住集團有限公司的淨虧損人民幣717百萬元及上一季度為歸屬於華住集團有限公司的淨利潤人民幣10億元。於2023年第三季度，來自Legacy-Huazhu分部的歸屬於華住集團有限公司的淨利潤為人民幣14億元，相比之下2022年第三季度為來自Legacy-Huazhu分部的歸屬於華住集團有限公司的淨虧損人民幣731百萬元及上一季度為來自Legacy-Huazhu分部的歸屬於華住集團有限公司的淨利潤人民幣993百萬元。

於2023年第三季度，**EBITDA（非公認會計準則）**為人民幣21億元（相當於293百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣149百萬元及上一季度為人民幣17億元。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收益（虧損），2023年第三季度的經調整EBITDA（非公認會計準則）為人民幣22億元（相當於300百萬美元），相比之下2022年第三季度為人民幣491百萬元及上一季度為人民幣18億元。於2023年第三季度，來自Legacy-Huazhu分部的經調整EBITDA（乃分部計量）為人民幣21億元，相比之下2022年第三季度為人民幣397百萬元，而上一季度為人民幣17億元。

現金流量。於2023年第三季度，經營現金流入為人民幣12億元（相當於163百萬美元）。於2023年第三季度，投資現金流出為人民幣20億元（相當於282百萬美元）。投資現金流出主要由於購買人民幣18億元的定期存款及金融產品所致。於2023年第三季度，融資現金流出為人民幣613百萬元（相當於84百萬美元）。

現金及現金等價物及受限制現金。於2023年9月30日，本公司現金及現金等價物的總結餘為人民幣58億元（相當於790百萬美元）及受限制現金為人民幣529百萬元（相當於73百萬美元）。

債務融資。於2023年9月30日，本公司的總債務及淨現金餘額分別為人民幣52億元（相當於714百萬美元）及人民幣11億元（相當於149百萬美元）。於2023年9月30日，本公司的定期存款及金融產品總結餘為人民幣28億元，包括短期投資為人民幣20億元，而本公司可使用的未動用信貸融資為人民幣27億元。

指引

於2023年第四季度，華住預期收入將較2022年第四季度增長介於41%至45%，或增長介於48%至52%（倘不計入DH）。

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

於公佈業績後，華住的管理層將於2023年11月26日（星期日）美國東部時間下午八時正（或2023年11月27日（星期一）香港時間上午九時正），開始舉行電話會議。

為通過電話參加，所有與會者須使用與會者登記鏈接<https://s1.c-conf.com/diamondpass/10034960-g8sm4f.html>提前登記電話會議。登記後，各與會者將會收到電話會議詳情，包括撥號號碼、電話會議密碼及獨有訪問個人身份識別碼。

電話會議將會在互聯網作網上直播，可透過網站<https://edge.media-server.com/mmc/p/w6g95b85>或本公司網站<https://ir.hworld.com/news-and-events/events-calendar>收看。

電話會議可於會議召開之日起12個月內在本公司網站<https://ir.hworld.com/news-and-events/events-calendar>重播。

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（「《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（「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及股本證券公允價值變動的收益（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收益（虧損）的每股股份／每股美國預託股份經調整基本及攤薄盈利（虧損）；EBITDA；及不計入股權激勵費用及股本證券公允價值變動的收益（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，請參閱本公告尾部所載題為「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」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收益（虧損）已經並可能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，鑑於本公司在租賃裝修方面已進行大量投資，且折舊及攤銷開支構成本公司成本結構的大部分，故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。此外，本公司相信，EBITDA獲住宿行業的其他公司廣泛使用，並可能獲投資者用於衡量財務表現的計量標準。本公司相信，EBITDA資料為投資者提供有關期間之間可比性的有用工具，因為其剔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收益（虧損）剔除，有助於將經營業績按年比較，因為股權激勵費用及股本證券公允價值變動的收益（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收益及虧損，通常對理解本公司的報告業績或評估其業務的經濟績效的重要性不大。這些收益及虧損已導致並可能導致所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財務業績能力。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，是全球酒店行業的主要經營者。截至2023年9月30日，華住在18個國家經營9,157家酒店，擁有885,756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、你好酒店、CitiGO Hotel、施柏閣、美侖美奐酒店、Jaz in the City、IntercityHotel、Zleep Hotels、施柏閣大觀及宋品酒店。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式。在租賃及自有模式下，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2023年9月30日，華住以租賃及自有模式經營其12%酒店客房，以管理加盟及特許經營模式經營其88%酒店客房。

有關更多資料，請訪問華住的網站：<https://ir.hworld.com>。

《1995年美國私人證券訴訟改革法案》項下的安全港聲明：本公告所載資料包含涉及風險及不明朗因素的前瞻性陳述。該等因素及風險包括我們預計的增長策略；我們未來的經營業績及財務狀況；經濟狀況；監管環境；我們吸引及留住顧客以及利用品牌的能力；住宿業的趨勢及競爭；住宿需求的預期增長；以及我們遞交美國證券交易委員會的文件所詳述的其他因素及風險。本公告所載任何並非過往事實之陳述或會被視為前瞻性陳述，其可通過「可能」、「應該」、「將」、「預期」、「計劃」、「有意」、「期望」、「相信」、「估計」、「預計」、「潛在」、「預測」、「推測」或「持續」等詞彙、該等詞彙之負面表述或其他相若詞彙識別。讀者不應將前瞻性陳述作為對未來事件或結果的預測而加以依賴。

除適用法律另有規定外，華住概無承擔因新資料、未來事件或其他事項而更新或修改任何前瞻性陳述的責任。

— 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

	2022年 12月31日	2023年9月30日	
	人民幣	人民幣 (百萬元)	美元 ³
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	3,583	5,767	790
受限制現金	1,503	529	73
短期投資	1,788	2,094	287
淨應收賬款	1,113	1,102	151
淨應收貸款	134	127	17
應收關聯方款項，即期	178	220	30
存貨	70	65	9
其他淨流動資產	809	894	124
總流動資產	9,178	10,798	1,481
物業及設備淨額	6,784	6,243	856
無形資產淨額	5,278	5,326	730
經營租賃使用權資產	28,970	27,930	3,828
融資租賃使用權資產	2,047	2,377	326
土地使用權淨額	199	183	25
長期投資	1,945	2,718	373
商譽	5,195	5,242	719
應收關聯方款項，非即期	6	18	2
淨應收貸款	124	133	18
其他淨資產	688	717	98
遞延稅項資產	1,093	1,077	148
總資產	61,507	62,762	8,604

³ 人民幣按2023年9月29日1.00美元兌人民幣7.2960元的匯率換算為美元。有關匯率如美國聯邦儲備局發佈的H.10統計數據所載，並於http://www.federalreserve.gov/releases/h10/hist/dat00_ch.htm可供查詢。

	2022年 12月31日	2023年9月30日	
	人民幣	人民幣 (百萬元)	美元 ³
負債及權益			
流動負債：			
短期債務	3,288	4,234	580
應付賬款	1,171	937	128
應付關聯方款項	71	92	13
應付薪金及福利	657	615	84
遞延收入	1,308	1,554	213
即期經營租賃負債	3,773	3,700	507
即期融資租賃負債	41	48	7
應計開支及其他流動負債	2,337	2,799	384
應付所得稅	500	831	114
總流動負債	13,146	14,810	2,030
長期債務	6,635	975	134
非即期經營租賃負債	27,637	26,526	3,636
非即期融資租賃負債	2,513	2,888	396
遞延收入	828	1,029	141
其他長期負債	977	1,109	152
遞延稅項負債	858	840	115
退休福利責任	110	111	15
總負債	52,704	48,288	6,619
權益：			
普通股	0	0	0
庫存股	(441)	(440)	(60)
額外繳入資本	10,138	12,206	1,673
未分配利潤	(1,200)	2,142	294
累計其他全面利潤	232	450	62
華住集團有限公司總股東權益	8,729	14,358	1,969
非控股權益	74	116	16
總權益	8,803	14,474	1,985
總負債及權益	61,507	62,762	8,604

華住集團有限公司
未經審核簡明綜合全面利潤表

截至以下日期止季度

	2022年 9月30日	2023年 6月30日	2023年9月30日	
	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	2,695	3,592	3,878	531
管理加盟及特許經營酒店	1,313	1,856	2,268	311
其他	85	82	142	19
總收入	4,093	5,530	6,288	861
經營成本及費用：				
酒店經營成本：				
租金	(935)	(1,088)	(1,118)	(153)
水電費	(163)	(137)	(185)	(25)
人員成本	(964)	(1,131)	(1,186)	(163)
折舊及攤銷	(351)	(332)	(330)	(45)
消費品、餐飲	(286)	(335)	(353)	(48)
其他	(346)	(459)	(441)	(60)
總酒店經營成本	(3,045)	(3,482)	(3,613)	(494)
其他經營成本	(13)	(6)	(7)	(1)
銷售及營銷費用	(181)	(262)	(289)	(40)
一般及行政費用	(405)	(477)	(539)	(74)
開業前費用	(25)	(12)	(11)	(1)
總經營成本及費用	(3,669)	(4,239)	(4,459)	(610)
其他淨經營利潤(開支)	76	94	80	11
經營利潤(虧損)	500	1,385	1,909	262
利息收入	23	57	62	9
利息費用	(93)	(94)	(85)	(12)
其他淨利潤(開支)	(14)	32	24	3
股本證券公允價值變動產生的				
收益(虧損)	(313)	(19)	(9)	(1)
外匯收益(虧損)	(359)	(5)	(148)	(20)

截至以下日期止季度

	2022年	2023年	2023年9月30日	
	9月30日	6月30日	人民幣	美元
	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)			
所得稅前利潤(虧損)	(256)	1,356	1,753	241
所得稅(開支)利益	(434)	(308)	(421)	(59)
權益法投資利潤(虧損)	(20)	(12)	20	3
淨利潤(虧損)	(710)	1,036	1,352	185
歸屬於非控股權益的淨(利潤) 虧損	(7)	(21)	(15)	(2)
歸屬於華住集團有限公司的 淨利潤(虧損)	<u>(717)</u>	<u>1,015</u>	<u>1,337</u>	<u>183</u>
債務證券公允價值變動的收益 (虧損)，經扣除稅項	-	20	-	-
外幣換算調整，經扣除稅項	7	183	(24)	(3)
全面利潤(虧損)	(703)	1,239	1,328	182
歸屬於非控股權益的全面(利潤) 虧損	(7)	(21)	(15)	(2)
歸屬於華住集團有限公司的 全面利潤(虧損)	<u>(710)</u>	<u>1,218</u>	<u>1,313</u>	<u>180</u>
每股股份盈利(虧損)：				
基本	(0.23)	0.32	0.42	0.06
攤薄	(0.23)	0.31	0.41	0.06
每股美國預託股份盈利(虧損)：				
基本	(2.31)	3.18	4.19	0.57
攤薄	(2.31)	3.11	4.07	0.56
計算時所使用的股份加權平均數：				
基本	3,107,798,883	3,187,331,990	3,188,274,127	3,188,274,127
攤薄	3,107,798,883	3,354,717,904	3,355,586,429	3,355,586,429

華住集團有限公司
未經審核簡明綜合現金流量表

截至以下日期止季度

	2022年 9月30日	2023年 6月30日	2023年9月30日	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
		(百萬元)		
經營活動：				
淨利潤(虧損)	(710)	1,036	1,352	185
股權激勵	29	34	44	6
折舊及攤銷，以及其他	370	359	358	49
減值虧損	10	80	5	1
權益法投資虧損(利潤)(扣除股息)	22	68	(18)	(2)
投資(利潤)虧損及外匯(收益)虧損	550	(96)	167	23
經營資產及負債變動	182	712	(583)	(80)
其他	(1)	45	(144)	(19)
經營活動產生(所用)的淨現金	452	2,238	1,181	163
投資活動：				
資本開支	(256)	(171)	(196)	(27)
購買投資	(300)	(961)	(1,846)	(253)
投資到期/出售及回報的所得款項	6	2	-	-
貸款墊款	(29)	(41)	(48)	(7)
貸款收取	52	38	39	5
其他	2	1	2	0
投資活動產生(所用)的淨現金	(525)	(1,132)	(2,049)	(282)
融資活動：				
債務所得款項	3,721	300	71	10
償還債務	(3,336)	(4,103)	(666)	(91)
其他	76	(21)	(18)	(3)
融資活動產生(所用)的淨現金	461	(3,824)	(613)	(84)
現金、現金等價物及受限制現金 受匯率變動的影響	149	202	(59)	(8)
現金、現金等價物及受限制現金 的淨增加(減少)	537	(2,516)	(1,540)	(211)
於期初的現金、現金等價物及受限制現金	4,680	10,352	7,836	1,074
於期末的現金、現金等價物及受限制現金	5,217	7,836	6,296	863

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

	截至以下日期止季度			
	2022年 9月30日	2023年 6月30日	2023年9月30日	
	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)				
歸屬於華住集團有限公司的				
淨利潤(虧損)(公認會計準則)	(717)	1,015	1,337	183
股權激勵費用	29	34	44	6
股本證券公允價值變動的				
(收益)虧損	313	19	9	1
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
歸屬於華住集團有限公司的				
經調整淨利潤(虧損)				
(非公認會計準則)	(375)	1,068	1,390	190
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
經調整每股股份盈利(虧損)				
(非公認會計準則)				
基本	(0.12)	0.33	0.44	0.06
攤薄	(0.12)	0.33	0.42	0.06
經調整每股美國預託股份盈利				
(虧損)(非公認會計準則)				
基本	(1.21)	3.35	4.36	0.60
攤薄	(1.21)	3.27	4.23	0.58
計算時所使用的股份加權平均數				
基本	3,107,798,883	3,187,331,990	3,188,274,127	3,188,274,127
攤薄	3,107,798,883	3,354,717,904	3,355,586,429	3,355,586,429

截至以下日期止季度

	2022年	2023年	2023年9月30日	
	9月30日	6月30日	人民幣	美元
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
	(單位為百萬元，每股股份及每股美國預託股份數據除外)			
歸屬於華住集團有限公司淨利潤 (虧損)(公認會計準則)	(717)	1,015	1,337	183
利息收入	(23)	(57)	(62)	(9)
利息費用	93	94	85	12
所得稅開支	434	308	421	59
折舊及攤銷	362	354	352	48
EBITDA (非公認會計準則)	149	1,714	2,133	293
股權激勵(開支)	29	34	44	6
股本證券公允價值 變動的(收益)虧損	313	19	9	1
經調整EBITDA (非公認會計準則)	491	1,767	2,186	300

華住集團有限公司
分部財務概要

	截至2022年 9月30日止季度		截至2023年 6月30日止季度		截至2023年 9月30日止季度	
	Legacy- Huazhu	Legacy- DH	Legacy- Huazhu	Legacy- DH	Legacy- Huazhu	Legacy- DH
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	(百萬元)					
租賃及自有酒店	1,793	902	2,466	1,126	2,748	1,130
管理加盟及特許經營酒店	1,291	22	1,830	26	2,238	30
其他	77	8	51	31	127	15
收入	3,161	932	4,347	1,183	5,113	1,175
折舊及攤銷	303	59	294	60	286	66
經調整EBITDA	397	94	1,655	112	2,131	55

經營業績：Legacy-Huazhu⁽¹⁾

	酒店數目			客房數目	
	於2023年 第三季度 開業	於2023年 第三季度 關閉 ⁽²⁾	於2023年 第三季度 淨增加	截至 2023年 9月30日	截至 2023年 9月30日
租賃及自有酒店	4	(12)	(8)	608	87,026
管理加盟及特許經營酒店	541	(127)	414	8,420	772,258
總計	545	(139)	406	9,028	859,284

(1) Legacy-Huazhu指華住及其附屬公司，不計入DH。

(2) 酒店關閉的原因主要包括未遵守我們的品牌標準、經營虧損及物業相關問題。於2023年第三季度，我們為了品牌升級或改變業務模式而暫時關閉8家酒店。

	截至2023年9月30日	
	酒店數目	待開業酒店
經濟型酒店	4,992	1,084
租賃及自有酒店	334	1
管理加盟及特許經營酒店	4,658	1,083
中檔、中高檔酒店及其他	4,036	1,851
租賃及自有酒店	274	14
管理加盟及特許經營酒店	3,762	1,837
總計	9,028	2,935

	截至以下日期止季度			同比變動
	2022年 9月30日	2023年 6月30日	2023年 9月30日	
日均房價 (以人民幣元計)				
租賃及自有酒店	294	384	406	38.1%
管理加盟及特許經營酒店	248	295	314	26.4%
綜合	254	305	324	27.7%
入住率 (百分比)				
租賃及自有酒店	73.1%	83.6%	87.8%	+14.7個百分點
管理加盟及特許經營酒店	76.4%	81.6%	85.7%	+9.2個百分點
綜合	76.0%	81.8%	85.9%	+9.8個百分點
平均可出租客房收入 (以人民幣元計)				
租賃及自有酒店	215	321	356	65.8%
管理加盟及特許經營酒店	190	241	269	41.7%
綜合	193	250	278	44.3%

	截至以下日期止季度		同比變動
	2019年 9月30日	2023年 9月30日	
日均房價 (以人民幣元計)			
租賃及自有酒店	288	406	41.0%
管理加盟及特許經營酒店	235	314	33.4%
綜合	245	324	32.1%
入住率 (百分比)			
租賃及自有酒店	90.0%	87.8%	-2.3個百分點
管理加盟及特許經營酒店	87.2%	85.7%	-1.5個百分點
綜合	87.7%	85.9%	-1.8個百分點
平均可出租客房收入 (以人民幣元計)			
租賃及自有酒店	259	356	37.5%
管理加盟及特許經營酒店	205	269	31.1%
綜合	215	278	29.4%

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

	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		截至9月30日止季度		同比變動	截至9月30日止季度		同比變動	截至9月30日止季度		同比變動 (百分點)
	2022年	2023年	2022年	2023年		2022年	2023年		2022年	2023年	
經濟型酒店	3,669	3,669	154	216	40.1%	192	247	28.8%	80.3%	87.3%	+7.1
租賃及自有酒店	322	322	167	263	57.7%	213	295	38.9%	78.4%	89.0%	+10.6
管理加盟及特許經營酒店	3,347	3,347	152	209	37.3%	189	240	26.9%	80.5%	87.1%	+6.6
中檔、中高檔酒店及其他	2,797	2,797	244	343	41.0%	325	399	22.5%	74.8%	86.1%	+11.3
租賃及自有酒店	254	254	270	439	62.5%	390	504	29.1%	69.2%	87.1%	+17.9
管理加盟及特許經營酒店	2,543	2,543	240	329	37.3%	317	383	20.8%	75.7%	86.0%	+10.3
總計	<u>6,466</u>	<u>6,466</u>	<u>199</u>	<u>281</u>	<u>41.1%</u>	<u>257</u>	<u>324</u>	<u>26.2%</u>	<u>77.5%</u>	<u>86.7%</u>	<u>+9.2</u>

經營業績：Legacy-DH⁽³⁾

	酒店數目			截至2023年9月30日 ⁽⁴⁾	客房數目 截至2023年9月30日	待開業酒店 截至2023年9月30日
	於2023年 第三季度 開業	於2023年 第三季度 關閉	於2023年 第三季度 淨增加			
租賃酒店	2	–	2	82	15,961	24
管理加盟及特許經營酒店	–	(1)	(1)	47	10,511	11
總計	<u>2</u>	<u>(1)</u>	<u>1</u>	<u>129</u>	<u>26,472</u>	<u>35</u>

(3) Legacy-DH指DH。

(4) 截至2023年9月30日，總計3家酒店因維修工程而暫時關閉。

	截至以下日期止季度			同比變動
	2022年 9月30日	2023年 6月30日	2023年 9月30日	
日均房價 (以歐元計)				
租賃酒店	113	119	113	0.0%
管理加盟及特許經營酒店	116	112	116	0.3%
綜合	114	117	114	0.1%
入住率 (百分比)				
租賃酒店	67.4%	69.4%	71.4%	+4.0個百分點
管理加盟及特許經營酒店	64.1%	63.8%	65.5%	+1.4個百分點
綜合	66.1%	67.1%	69.0%	+2.9個百分點
平均可出租客房收入 (以歐元計)				
租賃酒店	76	83	81	5.9%
管理加盟及特許經營酒店	74	71	76	2.4%
綜合	75	78	79	4.5%

以品牌分類的酒店組合

截至2023年9月30日

在營

	酒店	客房	待開業酒店
經濟型酒店	5,007	405,226	1,097
漢庭酒店	3,500	311,067	700
海友酒店	461	24,272	180
你好酒店	247	18,369	181
怡萊酒店	561	27,244	1
宜必思酒店	223	22,541	22
Zleep Hotels	15	1,733	13
中檔酒店	3,329	359,600	1,432
宜必思尚品酒店	98	9,893	29
星程酒店	636	54,705	229
全季酒店	1,980	229,990	890
桔子酒店	615	65,012	284
中高檔酒店	663	94,523	369
桔子水晶酒店	175	22,876	108
CitiGO Hotel	35	5,301	3
漫心酒店	127	11,994	70
美侖酒店	80	10,447	57
美居酒店	157	25,907	56
諾富特酒店	21	5,415	18
IntercityHotel ⁽⁵⁾	59	11,326	53
美侖美奐酒店 ⁽⁶⁾	9	1,257	4
高檔酒店	132	20,789	64
Jaz in the City	3	587	1
禧玥酒店	7	1,234	—
花間堂	59	2,750	51
美爵酒店	9	1,823	3
施柏閣 ⁽⁷⁾	54	14,395	9
奢華酒店	16	2,360	2
施柏閣大觀 ⁽⁸⁾	9	1,847	1
宋品酒店	7	513	1
其他	10	3,258	6
其他酒店 ⁽⁹⁾	10	3,258	6
總計	9,157	885,756	2,970

(5) 截至2023年9月30日，IntercityHotel 6家在營酒店及41家待開業酒店位於中國。

(6) 截至2023年9月30日，美侖美奐酒店4家在營酒店及4家待開業酒店位於中國。

(7) 截至2023年9月30日，施柏閣11家在營酒店及3家待開業酒店位於中國。

(8) 截至2023年9月30日，施柏閣大觀3家在營酒店位於中國。

(9) 其他酒店包括其他合作經營酒店及永樂華住酒店管理有限公司的其他酒店品牌（不包括施柏閣及花間堂）。