

证券代码：600258

证券简称：首旅酒店

北京首旅酒店（集团）股份有限公司 2025 年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李云、主管会计工作负责人李向荣及会计机构负责人（会计主管人员）盛白保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,121,198,322.24	-1.60	5,782,127,333.27	-1.81
利润总额	481,704,034.93	-5.10	1,030,422,673.54	4.21
归属于上市公司股东的净利润	357,555,161.58	-2.21	754,695,687.39	4.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	339,639,936.70	0.57	675,238,696.06	2.15
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	2,630,802,381.52	-2.56
基本每股收益（元/股）	0.3202	-2.21	0.6759	4.36
稀释每股收益（元/股）	0.3202	-2.21	0.6759	4.36
加权平均净资产收益率(%)	3.01	减少 0.19 个百分点	6.32	减少 0.02 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	24,950,625,486.82	24,885,179,791.50		0.26
归属于上市公司股东的所有者权益	12,050,192,897.83	11,698,230,149.86		3.01

注：“本报告期”指本季度初至本季度末 3 个月期间，下同。

(二) 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,807,313.63	20,291,732.92	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	11,938,266.95	26,717,543.64	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置	7,490,187.65	17,721,610.83	

金融资产和金融负债产生的损益			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	4,341,241.10	18,524,480.34	
对外委托贷款取得的损益	1,497,149.56	4,617,563.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,296,350.96	99,833.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-98,450.64	14,901,549.36	处置长期股权投资确认的投资收益
减：所得税影响额	6,224,453.41	21,902,756.11	
少数股东权益影响额（税后）	517,753.66	1,514,566.16	
合计	17,915,224.88	79,456,991.33	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

☐适用 ☒不适用

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,349	报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）			—	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股数量	持股 比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况	
					股份 状态	数量
北京首都旅游集团有限责任公司	国有法人	385,677,344	34.54	—	无	
携程旅游信息技术（上海）有限公司	境内非国 有法人	136,866,331	12.26	—	无	
香港中央结算有限公司	境外法人	62,641,207	5.61	—	未知	
创金合信基金—北京国有资本运 营管理有限公司—创金合信京鑫 区域优选单一资产管理计划	其他	22,441,389	2.01	—	无	
中国银行股份有限公司—富国中 证旅游主题交易型开放式指数证 券投资基金	其他	13,668,778	1.22	—	无	
全国社保基金一一零组合	其他	12,364,140	1.11	—	无	
中国建设银行股份有限公司—中 欧养老产业混合型证券投资基金	其他	10,707,687	0.96	—	无	

中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	9,745,287	0.87	—	无	
平安安赢股票型养老金产品—中国银行股份有限公司	其他	7,656,479	0.69	—	无	
平安养老保险股份有限公司—万能—团险万能	其他	7,494,886	0.67	—	无	
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		股份种类	数量			
北京首都旅游集团有限责任公司	385,677,344	人民币普通股	385,677,344			
携程旅游信息技术（上海）有限公司	136,866,331	人民币普通股	136,866,331			
香港中央结算有限公司	62,641,207	人民币普通股	62,641,207			
创金合信基金—北京国有资本运营管理有限公司—创金合信京鑫区域优选单一资产管理计划	22,441,389	人民币普通股	22,441,389			
中国银行股份有限公司—富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	13,668,778	人民币普通股	13,668,778			
全国社保基金一一零组合	12,364,140	人民币普通股	12,364,140			
中国建设银行股份有限公司—中欧养老产业混合型证券投资基金	10,707,687	人民币普通股	10,707,687			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	9,745,287	人民币普通股	9,745,287			
平安安赢股票型养老金产品—中国银行股份有限公司	7,656,479	人民币普通股	7,656,479			
平安养老保险股份有限公司—万能—团险万能	7,494,886	人民币普通股	7,494,886			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东和第二大股东之间及其与前十名其他股东之间无关联关系，未知其他股东之间关联关系。					
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

（一）经营信息

2025 年第三季度，酒店市场整体复苏态势温和，但受市场环境影响，酒店业平均价格仍有所承压。根据 STR 数据，2025 年暑期（7 月 1 日至 8 月 30 日），中国内地酒店市场经营表现未完全恢复至 2024 年同期水平。报告期内，公司不含轻管理酒店的全部酒店 RevPAR 为 191 元，同比下降 2.4%；Occ 为 73.6%，同比下降 0.3 个百分点；ADR 为 259 元，同比下降 2.0%。

2025 年以来，公司秉承“发展为先、产品为王、会员为本、经营至上”等核心战略，加大标准管理酒店规模拓展力度，并持续提升经营效率，推动公司整体利润的稳健增长。2025 年 1-9 月公司实现营业收入 578,212.73 万元，同比下降 1.81%，归属于上市公司股东的净利润 75,469.57 万元，同比增长 4.36%。

回顾第三季度，公司主要经营事项如下：

1、规模为先，全力发展标准管理酒店，持续推进结构升级

公司持续贯彻规模为先战略，全力发展标准管理酒店，优化产品结构，储备店中标准管理酒店占比持续提升。报告期内，公司新开店 387 家，同比增长 0.5%，其中标准管理酒店新开店 219 家，占全部新开店比例 56.6%。签约储备方面，截至报告期末，公司储备店为 1,672 家，其中标准管理酒店数量 1,187 家，同比增长 18.2%，储备店中标准管理酒店占比 71.0%，同比提升 17.5 个百分点，为持续的规模扩张及结构优化奠定坚实基础。报告期内，经济型酒店新开店 99 家，同比增长 10.0%，保持较好的发展势头，中高端酒店新开店 120 家，截至报告期末，中高端酒店房间量占比提升至 42.5%，同比增长 1.4 个百分点。

2、会员为本，创新会员权益，不断增强客户粘性

公司坚持会员为本，持续创新“如 LIFE 俱乐部”会员权益，不断增强客户粘性。报告期内，公司面向大学生群体推出“青春卡权益”，认证后即可享受专属学生折扣价、抽演唱会门票、不住入住享免费洗衣等多重权益；在暑期联合央视《国家宝藏》栏目 IP 推出“遇见国宝，云游中华”活动，打造“住宿+文博”沉浸体验，精准吸引文博兴趣者。本地生活方面，公司在报告期内举办活动超 500 场，覆盖 30 余城，不断强化用户粘性与品牌认同，其中，璞隐酒店举办以“2025 璞隐新国潮文化节”为主题的年度文化盛事，通过探索“非遗+酒店”的创新模式，有效提升品牌影响力与会员认同。

3、产品为王，坚持酒店焕新迭代，不断推出高质量新品

公司坚持存量酒店“常用常新”理念，持续升级改造并适时推出新产品及迭代产品，同时持续强化一体化采购供应链，以保障各品牌产品一致性。报告期内，公司多家高奢品牌新店精彩亮相，打造区域文旅地标项目，建国饭店环球店盛大启幕，并荣获 2025 年 GBE 酒店设计大奖“最佳城市地标酒店奖”；诺岚品牌首店正式落户“湾里”项目，构筑紧邻环球度假区的时尚艺术空间；安麓品牌首座海岛度假酒店落子珠海市东澳岛，为粤港澳大湾区注入全新活力。未来，公司将继续坚定产品为王战略，持续打造年轻化、时尚化、智慧化的品牌形象。

2025 年 1-9 月公司实现营业收入 578,212.73 万元，较上年同期减少 10,662.61 万元，下降 1.81%。其中，公司酒店业务营业收入 539,252.14 万元，较上年同期减少 11,009.32 万元，下降 2.00%，这主要源于：酒店运营业务较上年同期减少 31,587.95 万元，下降 8.10%，但酒店管理业务同比增加 20,578.63 万元，增长 12.86%，部分抵消了前者的下滑。景区运营业务营业收入 38,960.59 万元，较上年同期增加 346.71 万元，上升 0.90%。

2025 年 1-9 月公司实现利润总额为 103,042.27 万元，较上年同期增加 4,165.85 万元，上升 4.21%。其中，公司酒店业务利润总额为 84,559.95 万元，较上年同期增加 4,218.46 万元，上升 5.25%；景区运营业务利润总额为 18,482.32 万元，较上年同期减少 52.61 万元，下降 0.28%。公司归属于上市公司股东的净利润为 75,469.57 万元，较上年同期上升 4.36%。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润为 67,523.87 万元，较上年同期上升 2.15%。

（二）公司市场数据

1. 品牌市场数据

截至 2025 年 9 月 30 日，公司酒店数量为 7,501 家（含境外 2 家），客房间数为 544,155 间。公司中高端酒店数量为 2,223 家，占比 29.6%，客房间数为 231,234 间，占总客房间数的 42.5%。

截至 2025 年 9 月 30 日酒店数据统计表

品牌	酒店数量			客房间数		
	2025 年 9 月末			2025 年 9 月末		
	合计	直营	特许	合计	直营	特许
经济型酒店	2,016	312	1,704	163,924	34,132	129,792
如家	1,626	289	1,337	139,628	31,757	107,871
莫泰	59	14	45	5,294	1,738	3,556
驿居	237	6	231	13,484	375	13,109
云上四季	89	-	89	5,155	-	5,155
雅客怡家	1	-	1	46	-	46
欣燕都	4	3	1	317	262	55
中高端酒店	2,223	246	1,977	231,234	34,660	196,574
如家商旅	905	109	796	80,558	13,838	66,720
如家精选	547	61	486	50,859	8,114	42,745
和颐	147	26	121	16,619	4,233	12,386
璞隐	64	11	53	7,304	1,609	5,695
扉缦	12	5	7	1,353	674	679
逸扉	67	8	59	9,552	1,533	8,019
艾扉	179	2	177	12,245	225	12,020
万信	82	-	82	8,992	-	8,992
柏丽艾尚	15	3	12	1,412	393	1,019
云上四季尚品	29	8	21	2,259	930	1,329
Yunik	40	4	36	1,567	184	1,383
嘉虹	6	2	4	849	426	423
建国铂萃	10	1	9	1,389	179	1,210
首旅京伦	12	1	11	3,394	601	2,793

品牌	酒店数量			客房间数		
	2025 年 9 月末			2025 年 9 月末		
	合计	直营	特许	合计	直营	特许
首旅建国	63	2	61	19,884	922	18,962
首旅南苑	21	3	18	4,285	799	3,486
诺金*	3	-	3	980	-	980
凯宾斯基*	21	-	21	7,733	-	7,733
轻管理	3,243	-	3,243	147,990	-	147,990
华驿	1,772	-	1,772	76,163	-	76,163
云酒店	1,471	-	1,471	71,827	-	71,827
其他**	19	5	14	1,007	318	689
小计	7,501	563	6,938	544,155	69,110	475,045

注*：诺金和凯宾斯基由公司持股 50%的合资公司（未并表）运营管理。

注**：其他包含管理输出等管理运营的酒店。

2. 品牌拓展数据

2025 年第三季度，公司新开店数量为 387 家，其中直营店 4 家，特许加盟店 383 家。经济型酒店新开店数量为 99 家，中高端酒店新开店数量为 120 家，轻管理酒店新开店数量为 162 家。

截至 2025 年 9 月 30 日，公司已签约未开业和正在签约店为 1,672 家。

新开店数量和储备店数量

品牌	2025 年 7-9 月 新开店			2025 年 1-9 月 新开店			截至 2025 年 9 月 30 日 储备店		
	合计	直营	特许	合计	直营	特许	合计	直营	特许
经济型酒店	99	-	99	288	3	285	476	-	476
中高端酒店	120	1	119	309	6	303	711	4	707
轻管理酒店	162	-	162	448	-	448	480	-	480
其他	6	3	3	6	3	3	5	-	5
小计	387	4	383	1,051	12	1,039	1,672	4	1,668

3. 品牌经营数据

（1）2025 年第三季度经营数据：

2025 年第三季度，不含轻管理酒店的全部酒店 RevPAR 191 元，同比下降 2.4%；平均房价 259 元，同比下降 2.0%；出租率 73.6%，同比下降 0.3 个百分点。全部酒店 RevPAR 165 元，同比下降 2.8%；平均房价 240 元，同比下降 1.7%；出租率 68.9%，同比下降 0.8 个百分点。

2025 年第三季度酒店三项指标统计表

项目	RevPAR		均价		出租率	
	2025 年 7 至 9 月	同比%	2025 年 7 至 9 月	同比%	2025 年 7 至 9 月	同比增减 百分点
经济型酒店	158	1.4%	210	0.7%	75.1%	0.5
直营	152	2.4%	211	2.2%	71.9%	0.1
特许管理	159	0.9%	210	0.3%	76.0%	0.4
中高端酒店	216	-6.1%	298	-5.0%	72.4%	-0.8
直营	245	-5.3%	336	-4.3%	72.9%	-0.8
特许管理	210	-5.9%	291	-4.8%	72.3%	-0.8
轻管理	93	-3.5%	168	-0.5%	55.8%	-1.8
特许管理	93	-3.5%	168	-0.5%	55.8%	-1.8
小计	165	-2.8%	240	-1.7%	68.9%	-0.8
直营	198	-0.9%	274	-0.5%	72.4%	-0.3
特许管理	160	-2.7%	234	-1.6%	68.4%	-0.8

注：不含由未并表合资公司运营管理的酒店和管理输出酒店 RevPAR 数据。

（2）2025 年第三季度 18 个月以上成熟店的经营数据：

截至 2025 年 9 月 30 日，18 个月以上不含轻管理酒店的成熟酒店共有 3,074 家。2025 年第三季度，不含轻管理酒店的成熟酒店 RevPAR 189 元，同比下降 7.9%；平均房价 257 元，同比下降 4.7%；出租率 73.4%，同比下降 2.6 个百分点。18 个月以上成熟酒店共有 5,341 家。2025 年第三季度，全部成熟酒店 RevPAR 165 元，同比下降 8.2%；平均房价 238 元，同比下降 5.1%；出租率 69.3%，同比下降 2.4 个百分点。

2025 年第三季度开业 18 个月以上酒店三项指标统计表

项目	酒店数量	RevPAR		均价		出租率	
		2025 年 7 至 9 月	同比%	2025 年 7 至 9 月	同比%	2025 年 7 至 9 月	同比增减 百分点
经济型酒店	1,488	154	-5.8%	207	-2.8%	74.4%	-2.4
直营	307	152	-3.9%	210	-1.6%	72.1%	-1.7
特许管理	1,181	155	-6.4%	206	-3.2%	75.3%	-2.6
中高端酒店	1,586	216	-9.0%	298	-5.5%	72.5%	-2.8
直营	233	243	-7.3%	333	-5.5%	73.0%	-1.4
特许管理	1,353	209	-9.5%	289	-5.6%	72.4%	-3.1
轻管理	2,267	91	-10.0%	161	-7.5%	56.4%	-1.5
特许管理	2,267	91	-10.0%	161	-7.5%	56.4%	-1.5
小计	5,341	165	-8.2%	238	-5.1%	69.3%	-2.4
直营	540	196	-6.2%	270	-4.2%	72.6%	-1.6
特许管理	4,801	158	-8.8%	231	-5.4%	68.6%	-2.5

注：不含由未并表合资公司运营管理的酒店和管理输出酒店 RevPAR 数据。

4. 酒店区域分布

截至 2025 年 9 月 30 日，公司中国境内酒店家数 7,499 家，客房间数 543,858 间。其中北京、上海、苏浙皖、津鲁冀、广东和川渝地区的酒店总数 4,539 家，占总数的 60.5%；客房间数 336,843 间，占总数的 61.9%。

省(或直辖市、自治区)	直营酒店		特许管理及管理输出酒店		合计	
	酒店数量	客房间数	酒店数量	客房间数	酒店数量	客房间数
北京	44	6,357	318	30,430	362	36,787
上海	68	9,652	352	28,661	420	38,313
苏浙皖	98	11,467	1,414	95,969	1,512	107,436
津鲁冀	80	9,177	1,690	104,629	1,770	113,806
广东	49	6,276	159	13,022	208	19,298
川渝	19	2,706	248	18,497	267	21,203
其他	205	23,475	2,755	183,540	2,960	207,015
合计	563	69,110	6,936	474,748	7,499	543,858

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

☐适用 ☒不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,310,315,010.85	1,302,992,956.09
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,585,599,035.12	828,767,872.81
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	263,716,441.40	269,077,246.39
应收款项融资		
预付款项	30,532,365.29	32,931,716.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	195,534,917.55	215,333,018.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	36,350,646.37	40,593,866.45
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	355,793,038.99	253,429,923.02
其他流动资产	154,262,341.28	155,688,712.02
流动资产合计	3,932,103,796.85	3,098,815,311.86
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	320,473,048.13	347,563,141.04
长期股权投资	380,948,155.36	398,327,037.74
其他权益工具投资	341,099,881.10	48,777,826.75

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,894,135,903.62	1,971,658,629.40
在建工程	62,242,986.58	106,673,838.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,044,442,480.49	7,110,936,592.22
无形资产	3,356,949,957.28	3,385,611,172.28
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	4,691,866,361.51	4,691,866,361.51
长期待摊费用	1,522,861,591.16	1,680,054,761.40
递延所得税资产	812,857,968.96	880,150,750.91
其他非流动资产	590,643,355.78	1,164,744,368.05
非流动资产合计	21,018,521,689.97	21,786,364,479.64
资产总计	24,950,625,486.82	24,885,179,791.50
流动负债：		
短期借款	238,529,138.91	40,033,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	153,105,444.72	131,231,312.91
预收款项	13,895,121.84	17,249,153.94
合同负债	473,845,659.67	466,003,253.48
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	273,851,479.68	297,130,492.75
应交税费	85,095,346.73	85,521,629.00
其他应付款	1,395,040,447.80	1,467,550,453.41
其中：应付利息		
应付股利	1,172,368.77	1,572,450.88
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,372,857,499.99	1,458,923,071.45
其他流动负债	15,717,363.97	315,193,002.28
流动负债合计	4,021,937,503.31	4,278,835,369.22

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	—	7,700,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,195,301,472.28	7,270,343,141.06
长期应付款	531,589,671.25	491,218,777.16
长期应付职工薪酬	76,157,835.77	70,284,776.19
预计负债		
递延收益	10,541,761.30	12,421,802.44
递延所得税负债	872,278,760.77	875,634,371.61
其他非流动负债	44,448,739.08	58,231,010.68
非流动负债合计	8,730,318,240.45	8,785,833,879.14
负债合计	12,752,255,743.76	13,064,669,248.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,116,603,126.00	1,116,603,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,445,411,096.20	7,445,254,582.60
减：库存股		
其他综合收益	16,804,183.45	16,966,511.86
专项储备		
盈余公积	271,691,274.62	271,691,274.62
一般风险准备		
未分配利润	3,199,683,217.56	2,847,714,654.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,050,192,897.83	11,698,230,149.86
少数股东权益	148,176,845.23	122,280,393.28
所有者权益（或股东权益）合计	12,198,369,743.06	11,820,510,543.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,950,625,486.82	24,885,179,791.50

公司负责人：李云

主管会计工作负责人：李向荣

会计机构负责人：盛白

合并利润表
2025 年 1—9 月

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	5,782,127,333.27	5,888,753,416.13
其中：营业收入	5,782,127,333.27	5,888,753,416.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,835,493,461.57	4,979,009,839.11
其中：营业成本	3,428,699,853.39	3,557,223,832.22
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	42,005,279.43	43,757,789.45
销售费用	482,038,147.36	420,369,930.62
管理费用	620,272,050.00	638,685,184.19
研发费用	46,941,677.75	48,155,642.98
财务费用	215,536,453.64	270,817,459.65
其中：利息费用	233,981,021.44	291,511,688.78
利息收入	21,274,297.31	24,861,838.82
加：其他收益	46,887,543.64	37,265,676.51
投资收益（损失以“-”号填列）	47,766,972.76	25,337,158.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,723,379.94	14,273,432.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17,721,610.83	17,558,391.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,064,209.35	-543,543.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-40,914,682.36	-33,920,333.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20,291,732.92	29,302,807.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,030,322,840.14	984,743,734.28
加：营业外收入	8,532,653.17	7,065,684.86
减：营业外支出	8,432,819.77	3,045,267.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,030,422,673.54	988,764,151.79

减：所得税费用	249,830,534.20	257,653,459.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	780,592,139.34	731,110,691.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	780,592,139.34	731,110,691.96
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	754,695,687.39	723,184,257.93
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	25,896,451.95	7,926,434.03
六、其他综合收益的税后净额	-912,327.66	-427,579.92
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-912,327.66	-427,579.92
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-808,458.49	-156,493.70
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-808,458.49	-156,493.70
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-103,869.17	-271,086.22
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	4,711.48
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	-103,869.17	-275,797.70
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	779,679,811.68	730,683,112.04
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	753,783,359.73	722,756,678.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额	25,896,451.95	7,926,434.03
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.6759	0.6477
（二）稀释每股收益(元/股)	0.6759	0.6477

公司负责人：李云

主管会计工作负责人：李向荣

会计机构负责人：盛白

合并现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,188,766,688.03	6,341,488,342.11
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,918,529,813.14	1,683,288,014.23
经营活动现金流入小计	8,107,296,501.17	8,024,776,356.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,483,934,568.50	1,596,030,408.38
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,738,405,726.23	1,717,768,506.88
支付的各项税费	388,268,834.92	401,333,761.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,865,884,990.00	1,609,834,986.38
经营活动现金流出小计	5,476,494,119.65	5,324,967,662.98
经营活动产生的现金流量净额	2,630,802,381.52	2,699,808,693.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,875,396.00	-
取得投资收益收到的现金	25,284,929.28	14,585,203.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,249,464.17	17,323,360.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,876,780,070.78	1,313,814,216.87
投资活动现金流入小计	2,927,189,860.23	1,345,722,781.46

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	335,206,700.48	424,061,490.69
投资支付的现金	293,400,000.00	11,710,404.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,092,836,220.60	1,756,921,300.00
投资活动现金流出小计	3,721,442,921.08	2,192,693,194.69
投资活动产生的现金流量净额	-794,253,060.85	-846,970,413.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	20,935,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	20,935,000.00
取得借款收到的现金	328,533,888.89	435,511,763.90
发行债券收到的现金	-	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	328,533,888.89	1,056,446,763.90
偿还债务支付的现金	131,000,000.00	241,400,000.00
偿还债券支付的现金	300,000,000.00	700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	637,907,803.57	565,718,684.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	400,082.11	1,034,971.86
支付其他与筹资活动有关的现金	1,110,755,578.58	1,209,158,278.34
筹资活动现金流出小计	2,179,663,382.15	2,716,276,963.12
筹资活动产生的现金流量净额	-1,851,129,493.26	-1,659,830,199.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	625,062.71	-349,553.53
五、现金及现金等价物净增加额	-13,955,109.88	192,658,527.38
加：期初现金及现金等价物余额	1,297,947,019.10	1,184,042,568.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,283,991,909.22	1,376,701,095.67

公司负责人：李云

主管会计工作负责人：李向荣

会计机构负责人：盛白

母公司资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	106,004,116.60	434,455,005.67
交易性金融资产	453,220,965.78	606,278,879.36
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	18,893,151.24	4,332,632.16
应收款项融资		
预付款项	377,775.64	57,214.36
其他应收款	822,494,650.83	890,638,124.86
其中：应收利息	63,616,097.19	63,616,097.19
应收股利	-	257,090,000.00
存货	2,567,825.43	2,768,500.68
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	85,685,917.80	-
其他流动资产	3,168,108.12	6,256,349.98
流动资产合计	1,492,412,511.44	1,944,786,707.07
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,061,385.00	-
长期股权投资	13,534,185,683.65	13,516,276,686.25
其他权益工具投资	339,416,404.00	46,016,404.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	105,036,616.02	115,924,403.26
在建工程	1,680,527.88	2,561,310.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,333,994.09	4,425,648.54
无形资产	32,491,203.31	33,310,419.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,722,750.98	2,120,308.88

递延所得税资产	38,234,168.07	53,878,595.98
其他非流动资产	310,650,495.82	643,475,782.06
非流动资产合计	14,376,813,228.82	14,417,989,558.34
资产总计	15,869,225,740.26	16,362,776,265.41
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	9,143,553.13	16,752,579.21
预收款项	1,641,231.33	4,473,100.04
合同负债	7,940,012.84	7,220,080.53
应付职工薪酬	6,720,806.83	9,304,650.05
应交税费	2,004,408.50	1,133,159.45
其他应付款	3,564,203,613.73	4,117,955,185.42
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,056,263.24	821,127.07
其他流动负债	559,272.96	302,509,505.69
流动负债合计	3,596,269,162.56	4,460,169,387.46
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,657,773.63	4,133,858.69
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,643,027.32	1,910,273.95
递延所得税负债	6,135,472.25	6,135,472.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,436,273.20	12,179,604.89
负债合计	3,612,705,435.76	4,472,348,992.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,116,603,126.00	1,116,603,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,100,979,869.03	10,100,823,355.43
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	260,605,477.86	260,605,477.86
未分配利润	778,331,831.61	412,395,313.77
所有者权益（或股东权益）合计	12,256,520,304.50	11,890,427,273.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,869,225,740.26	16,362,776,265.41

公司负责人：李云 主管会计工作负责人：李向荣 会计机构负责人：盛白

母公司利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	192,575,558.57	207,531,634.35
减：营业成本	75,148,804.53	82,368,420.83
税金及附加	4,174,282.85	4,093,946.81
销售费用	3,322,949.93	4,182,165.35
管理费用	77,231,790.53	76,132,149.69
研发费用		
财务费用	6,106,731.36	9,442,112.83
其中：利息费用	9,906,035.71	13,041,518.57
利息收入	4,410,508.97	4,361,016.75
加：其他收益	540,211.23	621,384.22
投资收益（损失以“-”号填列）	749,528,369.46	185,713,814.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,120,259.41	3,379,031.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,756,686.98	16,111,630.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-591,732.87	-166,700.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-229,574.36	-110,838.72
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	783,594,959.81	233,482,129.49
加：营业外收入	4,273.93	3,696.79
减：营业外支出	41,162.63	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	783,558,071.11	233,485,826.28
减：所得税费用	15,644,427.91	16,112,408.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	767,913,643.20	217,373,418.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	767,913,643.20	217,373,418.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-	4,711.48

（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	4,711.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	4,711.48
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	767,913,643.20	217,378,129.68
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李云

主管会计工作负责人：李向荣

会计机构负责人：盛白

母公司现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：北京首旅酒店（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9月)	2024 年前三季度 (1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	186,785,357.11	218,881,483.22
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,561,444.48	8,822,306.05
经营活动现金流入小计	195,346,801.59	227,703,789.27
购买商品、接受劳务支付的现金	50,368,942.40	49,186,285.39
支付给职工及为职工支付的现金	82,748,442.72	86,348,281.25
支付的各项税费	11,114,792.22	9,684,864.32
支付其他与经营活动有关的现金	22,234,502.26	19,031,102.33
经营活动现金流出小计	166,466,679.60	164,250,533.29
经营活动产生的现金流量净额	28,880,121.99	63,453,255.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	967,519,805.50	168,679,270.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,209.00	112,673.70
处置子公司及其他营业单位收到的现		

金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1, 582, 927, 550. 83	2, 514, 742, 775. 34
投资活动现金流入小计	2, 565, 481, 565. 33	2, 683, 534, 719. 83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4, 450, 506. 44	3, 955, 835. 81
投资支付的现金	313, 400, 000. 00	9, 710, 404. 00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1, 413, 690, 221. 29	1, 783, 707, 619. 69
投资活动现金流出小计	1, 731, 540, 727. 73	1, 797, 373, 859. 50
投资活动产生的现金流量净额	833, 940, 837. 60	886, 160, 860. 33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	100, 000, 000. 00	-
发行债券所收到的现金	-	600, 000, 000. 00
收到其他与筹资活动有关的现金	808, 000, 000. 00	706, 260, 000. 00
筹资活动现金流入小计	908, 000, 000. 00	1, 306, 260, 000. 00
偿还债务支付的现金	100, 000, 000. 00	-
偿还债券支付的现金	300, 000, 000. 00	700, 000, 000. 00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	413, 486, 876. 98	262, 463, 660. 91
支付其他与筹资活动有关的现金	1, 285, 784, 971. 68	1, 152, 942, 044. 43
筹资活动现金流出小计	2, 099, 271, 848. 66	2, 115, 405, 705. 34
筹资活动产生的现金流量净额	-1, 191, 271, 848. 66	-809, 145, 705. 34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
加：期初现金及现金等价物余额	-328, 450, 889. 07	140, 468, 410. 97
	434, 455, 005. 67	149, 488, 879. 82
六、期末现金及现金等价物余额		
	106, 004, 116. 60	289, 957, 290. 79

公司负责人：李云

主管会计工作负责人：李向荣

会计机构负责人：盛白

2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √ 不适用

特此公告。

北京首旅酒店（集团）股份有限公司董事会

2025 年 10 月 28 日