

---

**中国旅游集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与 2020 年度报告所述没有重大变化

。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	20
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	27
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	30
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十一、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	34
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

## 释义

发行人/公司/本公司/中国旅游集团/港中旅集团	指	中国旅游集团有限公司
控股股东/实际控制人/国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	中国旅游集团有限公司
中文简称	中国旅游集团
外文名称（如有）	China Tourism Group Corporation Limited
外文缩写（如有）	CTG
法定代表人	陈寅
注册资本（万元）	1,629,657.80
实缴资本（万元）	1,629,657.80
注册地址	海南省海口市 海口综合保税区跨境电商产业园国际商务中心 217
办公地址	香港特别行政区 香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼
办公地址的邮政编码	571924
公司网址（如有）	www.ctg.cn
电子信箱	yu.yang3@ctg.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马王军
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦
电话	00852-28533114
传真	00852-28541383
电子信箱	yu.yang3@ctg.cn

**三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况****（一）报告期内控股股东的变更情况**

□适用 √不适用

**（二）报告期内实际控制人的变更情况**

□适用 √不适用

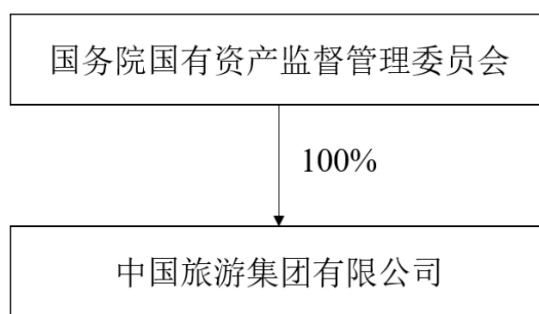
**（三）报告期末控股股东、实际控制人信息**

报告期末控股股东名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0%

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

□适用 √不适用

**四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况****（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	万敏	不再担任公司董事长	2021-10-31	2021-12-08
董事	陈寅	任公司董事长	2021-10-31	2021-12-08

**（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数7.14%。

**（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：陈寅  
发行人的其他董事：吕友清、袁久强、任书辉、欧阳谦、刘锦章、车尚轮、曾伟雄  
发行人的监事：无  
发行人的总经理：无  
发行人的财务负责人：马王军  
发行人的其他高级管理人员：王斌、李刚、石善博、陈荣、周鹏

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司经营范围为：经营管理国务院授权范围内的国有资产；旅游、钢铁、房地产开发经营及物流贸易的投资、管理；旅游景点、主题公园和度假村、高尔夫球会、旅游基础设施的建设、规划设计和经营管理；旅游信息服务；旅游商品的零售和批发；组织文化艺术交流；承办会议及展览；各类票务代理；广告业务制作、发布；饭店的投资和经营管理、受托管理、咨询；房地产开发与经营；物业租赁、物业管理；出租商业用房；国际国内货运代理；货物分包、仓储；技术开发、销售、服务、咨询；进出口业务。

集团形成了由中旅旅行、中旅投资、中旅免税、中旅酒店、中旅金融、中旅资产、中旅邮轮七大业务单元组成的产业布局，网络遍布内地、港澳和海外近 30 个国家和地区。集团旗下汇聚了港中旅、国旅、中旅、中免等众多知名旅游品牌，是唯一一家以旅游为核心主业的央企，也是目前我国发展历史最长、产业链条较全、经营规模较大、品牌价值较高的旅游龙头企业。

#### （1）旅游主业

旅游主业是公司的传统及核心业务，主要包括旅游零售、旅行服务、酒店、景区等业务板块。公司旅游主业各板块经营情况如下：

##### i.旅游零售业务

旅游零售板块主要经营免税业务，是公司与国旅集团 2016 年重组后，新纳入的业务板块，该板块主要经营主体为中国免税品（集团）有限责任公司（以下简称“中免”）。

免税业务是指在口岸、运输工具、市内等区域的特定场所，向出入境旅客提供免税商品销售服务的旅游服务行业，通常以免税店的形式出现。在免税店里，主要免税商品包括香水、化妆品、烟草、酒水、食品及奢侈品等，主要面向出入境人士提供服务。免税商品减免的是进口关税和进口环节征收的增值税和消费税，价格相较境内同类商品便宜 10%-45%。中免是经国务院授权在全国范围内开展免税业务的国有专营公司。公司免税经营模式为通过自有或租赁取得免税店经营场所，并通过向上游供应商采购免税商品，再向下游客户销售方式赚取差价实现盈利。免税行业的上游行业主要是指各类免税商品的供应商，包括厂商和代理商等，下游则直接面对购买免税商品的消费者，即为根据国家相关政策规定允许购买免税商品的旅客。

近几年，公司免税业务板块取得较大突破，通过收购及中标等方式，先后完成对日上中国、日上上海、海南免税的收购，并相继中标取得香港机场、北京机场、上海虹桥机场和浦东国际机场等场所免税经营权，大大提升了公司免税业务在国内和国际的影响力和竞争力。公司对下属免税店采取连锁化统一经营手段，通过统一经营策划、管理模式、统一服务规范等方式，以提高免税店的经营管理水平；通过统一的营销培训、统一店面设计、统一产品陈列等手段，以提升免税店的形象和档次。

##### ii.旅行服务业务

公司旅行服务业务主要经营旅行社业务，以传统旅行社组团和接待为主，该板块主要由中国旅游旅行服务有限公司和香港中国旅行社有限公司经营。公司的旅行社业务主要分



为国内游业务、出境游业务和入境游业务等。

公司国内游业务以规模大、组团多、信誉好等特点和优势，在全国建立了较高的知名度和稳定的客户网络，组团范围遍布全国所有省市。国内游业务下设长线旅游、周边旅游、特种旅游、地接等子业务，产品线路既有温泉、滑雪、订车、订房等单项服务产品，也有红色旅游、会议、拓展、考察等主题产品。

公司出境游业务产品覆盖欧洲、美洲、澳洲、非洲、亚洲五大洲近百个国家和地区，产品种类从订机票、订酒店、签证服务、景区门票、散客游、团队游等常规旅游，到团队旅游、散客旅游、自由行、商务旅游、会议展览游、蜜月游、亲子游、老年游、美食游、自驾游、海岛游、邮轮游、世界文化遗产游等主题旅游，还可为客户提供个性化特殊化旅游行程设计。

公司入境游业务常年接待来自欧洲、美洲、大洋洲、亚洲、非洲 100 多个国家的来华旅游团队和散客。可提供车票、机票、酒店预订、签证申请、机场火车站接站服务、导游翻译等单项服务，及观光旅游、体育旅游、家庭旅游、休学旅游、商务旅游、会奖旅游、观鸟游、中国美食之旅、文化交流旅游、自驾车旅游、徒步旅游、探险旅游等多种旅游产品，更可根据客户需求提供个性化特种旅游服务。

公司商旅会奖业务主要为境内外跨国公司、大中型企业、行业协会和政府部门等提供个性化服务，为公司客户提供会议、大型活动管理、展览、培训、商务旅行和奖励旅游等专业解决方案。商旅会奖业务涉及企业会议接待、大型旅游奖励、商务公务考察、体育赛事服务接待及专业培训业务等，拥有了较为广泛的知名度。

公司其他业务主要包括票务代理、签证办理、观光车服务，以及为客户提供订房、订票等单项委托业务。

### iii.酒店业务

酒店业务方面，主打“维景”、“维景国际”、“睿景”和“旅居”等系列特色品牌，公司旗下自有酒店（不含输出管理的酒店和英国地区酒店）主要分布在北京、港澳、南京、杭州、重庆等城市。

### iv.景区业务

公司在深圳控股锦绣中华和世界之窗两个 AAAAA 级主题公园，拥有包括珠海海泉湾和咸阳海泉湾、青岛海泉湾、安吉度假村在内的大型温泉休闲度假区，沙坡头在内的自然人文景区。

景区经营板块以门票销售为主，带动旅游产品销售的盈利模式和收支模式，收入主要分为景区门票收入和二次消费收入两部分。景区门票收入也即一次消费，二次消费主要是指游客进入景区后的消费。门票收入方面，公司主要是通过景区现场销售、旅行社代销及网上销售三种方式进行门票销售；二次消费具体包括餐饮、住宿等消费。

## （2）旅游地产

公司设立旅游投资和运营事业群，业务涵盖地产开发及旅游投资运营，事业群负责统筹安排协调各地公司项目获取、资金运营、制度制定等，各地公司在集团及事业群制度范围内执行其获取项目的开发运营管理、销售管理等。公司地产+旅游的独特开发模式，能够满足旅游资源丰富的地方政府提高城市形象、创造经济效益和社会效益等多方面的综合需要，从而为公司获得优质土地资源创造有利条件，其形成的优势就是较低的土地成本和独特的旅游地产产品。

公司积极进行土地储备战略布局，主要集中在宁波、成都、珠海、河北燕郊、鞍山、青岛等地，为旅游地产业务的可持续发展提供了有力保障。

## （3）旅游特色金融业务

近年来公司大力发展旅游特色金融业务，业务范围包括产业基金、商业银行、消费信

贷等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

### （1）行业概况

旅游业作为第三产业的支柱之一，是以旅游资源为基础、以旅游设施为条件，专门或者主要从事接待游客，并为其在交通、游览、住宿、餐饮、购物、文娱等六个环节提供服务的综合性行业。受益于我国经济增长、居民收入增加及消费观念的逐步改变，近年我国旅游行业发展迅速，人们消费水平不断提高、消费观念逐渐转变、旅游消费日趋大众化。2010-2019年，中国旅游业总收入年均复合增速达到17.36%，持续保持高于GDP增速的较快增长。2019年全年实现旅游业总收入6.63万亿元，对GDP的综合贡献为10.94万亿元，占GDP总量的11.05%。

2020年，突如其来的新冠肺炎疫情在全球大流行，对经济造成严重冲击，旅游业首当其冲受到影响。根据中国旅游研究院报告，2020年国内旅游人数28.79亿人次，同比下降52.1%；国内旅游收入2.23万亿元，同比下降61.1%，多数旅游企业经营呈现亏损。

2021年，我国旅游经济呈阶梯形复苏、波动式回暖态势，根据文化和旅游部数据，2021年全年国内旅游总人次约为32.46亿人次，同比增长12.75%，恢复至2019年同期的54.05%。2021年全年人均旅游消费恢复至2019年同期的94.33%。

2022年，中国旅游研究院认为旅游业复苏向上的进程不会停止，创新发展的势头不会减弱。得益于国内有效的防疫体制、疫苗的高接种率，预计能够显著地提振消费者旅游出行预期，旅游消费有望实现高弹性复苏。

### （2）政策环境

旅游业作为第三产业的主要支柱行业，其在调整产业结构、节约资源、创造就业机会、缩小区域发展差距、缩小城乡发展差距等方面具有明显的优势，国家也相应给予了许多实质性的政策支持和积极的政策导向。

2015年8月11日，国务院办公厅发表《国务院办公厅关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》（国办发[2015]62号），提出实施旅游基础提升计划、旅游投资促进计划、旅游消费促进计划、乡村旅游提升计划、优化休假安排、加大改革创新力度等措施，以改善旅游消费环境、开辟旅游消费市场、培育新的消费热点、开拓旅游消费空间、激发旅游消费需求以及促进旅游投资消费持续增长。

2015年9月8日，国家发展改革委、国家旅游局发布开展景区门票价格专项整治工作的通知（发改价格[2015]2005号），通过开展门票价格专项整治工作、规范经营者价格行为、严格执行定价规则、程序、加强市场监管、建立景区质量等级评定与门票价格水平惩戒联动机制等措施，进一步营造良好旅游消费环境。

2015年9月，国家旅游局发布《关于开展“国家全域旅游示范区”创建工作的通知》，为是实现旅游产业与其他产业的深度融合，构建“产业围绕旅游转、产品围绕旅游转、结构围绕旅游转、功能围绕旅游转、民生围绕旅游转”全域旅游发展格局，在全国范围内开展“国家全域旅游示范区”创建工作。

2016年4月，国家旅游局颁布《全国旅游标准化发展规划（2016-2020）》（“旅发（2016）48号”），提出到2020年，中国旅游国家标准将达45项以上，行业标准达60项以上，地方标准达300项以上，新建200个以上全国旅游标准化试点示范单位。规划落实后，旅游标准覆盖领域将进一步拓宽，标准体系结构明显优化，标准之间协调性有效增强，适应和支撑现代旅游业发展的标准体系更加健全。

2016年4月，国家旅游局办公室颁布《关于贯彻落实<国务院办公厅关于加强旅游市场

综合监管的通知》的通知》（旅办发〔2016〕96号），国家旅游局将部署改革创新旅游市场监管机制和加强旅游市场综合监管工作。文件强调要加快建立权责明确、执法有力、行为规范、保障有效的旅游市场综合监管机制，进一步解决扰乱旅游市场秩序、侵害旅游者权益等突出问题。

2016年11月28日，国务院办公厅发表《国务院办公厅关于进一步扩大旅游文化体育健康养老教育培训等领域消费的意见》（国办发【2016】85号），提出加速升级旅游消费、创新发展文化消费、大力促进体育消费等以推进幸福产业服务消费提质扩容、大力促进传统实物消费扩大升级、持续优化消费市场环境。

2016年12月，国务院发布《“十三五”旅游业发展规划》，提出“十三五”期间我国旅游业发展的四大目标为旅游经济稳步增长，包括城乡居民出游人数年均增长10.00%左右，旅游总收入年均增长11.00%以上，旅游直接投资年均增长14.00%以上。

2017年6月12日，国家旅游局发布《全域旅游示范区创建工作导则》，提出创建工作要实现“五个目标”，并起到相应的示范引领作用：实现旅游治理规范化；实现旅游发展全域化；实现旅游供给品质化；实现旅游参与全民化；实现旅游效应最大化，成为旅游业惠民生、稳增长、调结构、促协调、扩开放的典范。总体看，近年来国家政策对旅游行业的支持力度很大，旅游业外部政策环境良好。目前国内游依然是中国旅游行业中占比最大且发展趋势最好的市场，短期内在旅游细分市场中的支柱地位将不会被动摇；未来，随着中国中高收入人群的扩大，出境游市场将具备较大的发展空间。

2017年8月，国家旅游局发布《2017年全域旅游发展报告》，报告指出旅游已成为我国民众生活的必需品，全域旅游因此营运而生，将成为一项中长期国家战略和国策，国家各部委将加大对全域旅游的政策和资金支持力度，全面建设小康社会必然伴随着大众旅游的兴起。

2018年3月，国务院办公厅印发《关于促进全域旅游发展的指导意见》，就推动全域旅游发展做出部署。《意见》强调要牢固树立和贯彻落实新发展理念，按照“统筹协调，融合发展；因地制宜，绿色发展；改革创新，示范引导”三项基本原则，加快旅游供给侧结构性改革，以实现旅游发展全域化、旅游供给品质化、旅游效益最大化的重要目标。

2019年8月，国务院办公厅印发《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》，提出多项激发居民消费、促进旅游市场发展的意见。意见提出继续推动国有景区门票降价，各地可结合实际情况，制定实施景区门票减免、景区淡季免费开放、演出门票打折等政策，举办文化和旅游消费季、消费月，举办数字文旅消费体验等活动；整合已有资源，提升入境旅游统一宣介平台（含APP、小程序等移动端）水平。鼓励各地开发一批适应外国游客需求的旅游线路、目的地、旅游演艺及特色商品并在宣介平台上推荐。提升景区景点、餐饮住宿、购物娱乐、机场车站等场所多语种服务水平；支持各地加大对旅游景区的公共服务设施资金投入，保障景区游览安全，推动景区设施设备更新换代、产品创新和项目升级，加大对管理服务人员的培训力度；支持邮轮游艇旅游、非物质文化遗产主题旅游等业态发展。通过上述意见措施提升文化和旅游消费质量水平，增强居民消费意愿，以高质量文化和旅游供给增强人民群众的获得感、幸福感。

2020年爆发新冠肺炎疫情后，旅游行业遭受冲击，针对行业面临的实际困难，从国家到地方政府都陆续出台了相关补贴和扶持政策。国家层面发布了《关于积极应对疫情影响保持导游队伍稳定相关工作事项的通知》《关于暂退部分旅游服务质量保证金支持旅行社应对经营困难的通知》《旅游景区恢复开放疫情防控措施指南》等政策；各地政府也分别围绕资金支持、金融扶持、税费优惠、社会保障、物业租金等多个方面对旅游企业给予帮助，提振消费，促进旅游市场恢复。

### （3）市场竞争

从国内旅游市场的竞争格局看，虽然中国旅游业的总体规模已经位居世界前列，但发展模式单一，产业形态落后，产业集中度低，行业秩序混乱，产品质量不高等深层结构问题依然存在，中国旅游企业的实力和规模也相对弱小。与国外有竞争力的旅游企业相比，

中国旅游企业无论从资产规模、营业收入规模、赢利能力角度看，还是从业务地点分布、业务类型多样性角度看，都还存在巨大的差距。

整体来看，受到旅游行业经营模式特殊性的影响，旅游企业之间即是相互依存的合作伙伴，又为相互排斥的竞争对手，旅游市场的竞争在一段时期内仍将较为激烈。从长远看，国家政策的出台有利于产业整合和市场规范，行业内劣势企业将在竞争中被加快淘汰，从而为优势企业进一步控制市场资源，提高市场占有率提供了机遇，行业长期竞争格局有望得到改善。

#### （4）行业发展

旅游行业属敏感型行业，旅游产品作为弹性消费品，易受外部经济环境的影响，突发公共事件的发生对行业内企业经营会造成较大冲击。从长期看，中国旅游业面临的基本环境没有改变，中国经济有望继续保持良好、快速的发展态势，人均收入的增长和消费结构的升级将根本性的推动中国旅游行业的发展。2020年受疫情冲击影响，全球旅游业整体回调幅度较大，中国政府对疫情的有效管控使得中国旅游业逐渐得到恢复。随着消费者旅游观念的转变，境内中短途休闲游有望成为旅游业主流，这进一步降低了旅游作为可选消费的门槛，对国内旅游业快速恢复或短期内增长有着持续的促进作用。

#### （5）公司行业地位

中国旅游集团有限公司是中央直接管理的国有重要骨干企业，也是总部在香港的三家中央企业之一，是中国内地及香港地区最大的跨地域综合性旅游集团，拥有内地和香港完整的旅游服务链条和全面的配套能力，是一个以香港为基地、以中国内地为依托、面向世界、具有国际竞争力的大型跨国旅游企业。

目前，公司业务网络遍布香港、内地和海外，涵盖旅行社、线上旅游、酒店、景区、免税、地产、金融、旅游客运、文化演艺、邮轮、房车等相关旅游业态和细分领域，旗下控股两家上市公司：香港中旅（股票代码：0308.HK）、中国中免（股票代码：601888.SH）。

#### （6）公司竞争优势

##### i. 规模优势明显

公司作为中国内地及香港地区最大的跨地区综合性旅游集团，拥有内地和香港完整的旅游服务链条和全面的配套能力，有着丰富的大型景区开发经验，成功开发了深圳世界之窗、锦绣中华、民俗文化村、珠海海泉湾等国内知名的大型综合旅游项目。2016年与国旅集团重组后，公司将其子公司中国国旅股份有限公司（以下简称“国旅股份”，2009年主板上市，证券代码：601888.SH）的旅行社业务纳入旗下。同时，与国旅集团重组后，公司纳入国旅股份全资子公司中国免税品（集团）有限责任公司的免税销售业务。

##### ii. 产业结构互补性较强

公司形成了以旅游文化为主业，旅游地产、旅游金融及相关业务并举的产业格局，业务网络遍布香港、内地和海外，涵盖旅行社、线上旅游、酒店、景区、免税、地产、金融、旅游客运、文化演艺、邮轮、房车等相关旅游业态和细分领域，是中国最大的旅游央企，也是中国历史最悠久、旅游产业链条完整、旅游要素齐全、经营规模大、品牌价值高的旅游企业。

公司是中国内地及香港地区最大的跨区域综合性旅游集团，拥有内地和香港完整的旅游服务链条和全面的配套能力，产业结构互补性很强，竞争优势明显。

### 3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

**（二） 新增业务板块**

报告期内新增业务板块

是 否**（三） 主营业务情况**

## 1. 主营业务分板块、分产品情况

## (1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	804.46	544.73	32.29	98.74	688.61	420.73	38.90	98.47
其他业务	10.27	1.53	85.15	1.26	10.68	2.27	78.79	1.53
合计	814.73	546.25	32.95	100.00	699.28	422.99	39.51	100.00

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
中旅旅行	主营业务、其他业务	38.55	33.28	13.69	-3.40	-4.04	4.41
中旅投资景区	主营业务、其他业务	29.44	25.62	12.99	80.00	69.88	66.39
中旅投资地产	主营业务、其他业务	26.51	20.82	21.44	-65.57	-57.00	-42.22
中旅免税	主营业务、其他业务	676.75	448.27	33.76	28.67	43.67	-17.00
中旅酒店	主营业务、其他业务	17.45	11.69	33.02	50.82	95.98	-31.85
中旅金融	主营业务、其他业务	18.06	2.92	83.81	-11.65	-9.45	-0.47

中旅资产	主营业务、其他业务	4.50	2.49	44.55	4.71	-10.32	26.34
其他旅游业务	主营业务、其他业务	3.46	1.16	66.60	-7.72	43.33	-15.15
合计	—	814.73	546.25	—	16.51	29.14	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2021 年度，公司业务收入稳定增长，营业成本随营业收入相应增长，盈利能力较为稳定。

（1）随着新冠肺炎疫情影响有所缓和，中旅投资景区、中旅酒店等业务板块客流量上升，营业收入及成本大幅增加；

（2）中旅投资地产营业收入、营业成本、毛利水平有所下降，主要为受开发周期影响，开盘项目较前一年度有所减少；

（3）中旅免税业务规模持续扩大，营业收入及成本有所增加。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司将以“旅游报国，服务大众”为宗旨，切实履行央企政治责任、经济责任和社会责任，发挥旅游行业排头兵作用，努力成为拥有卓越产品创新能力与资源禀赋，具备全球竞争力的世界一流旅游产业集团。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

#### （1）旅游主业收入波动较大风险

旅游业属于周期性较强的行业，公司旅游主业收入近年呈波动变化趋势。由于新冠疫情影响，对公司旅游主业冲击较大。未来如新冠疫情不能如期好转或发生其他类似新冠疫情的突发状况，可能会对公司旅游主业产生一定冲击，存在公司旅游主业收入降低的风险。

公司提升降本控费节支能力，加强对专项费用支出管理，推进成本精益化管理，强化全员、全要素、全过程成本管控，层层落实成本费用管理责任。

#### （2）投资收益波动风险

公司投资收益主要包括交易性金融资产收益和长期股权投资收益等，公司投资收益较易受到宏观经济、金融市场波动的影响，具有一定的不稳定性，因而公司存在一定的投资收益波动风险。

公司通过投资管理办法及相关管理规定、回报标准、负面清单、二级公司（事业群）授权清单等的编制和修订，持续完善投资管理体系，建立了集团和二级公司（事业群）两级决策机制，明确了具体的投资决策流程、评价方法和标准，确保决策过程的合规，有效防范重大投资风险。同时通过开展数字化转型，实现了投资项目的全周期系统化管理。

## 六、公司治理情况

(一) 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

(二) 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司遵循公平合理的交易原则，规范公司的关联交易管理，明确管理职责和分工，维护公司的合法权益。发行人及其下属子公司与关联方发生的关联交易，遵守国家有关规定，遵循诚实信用和公开、公平、公允及商业原则进行，销售或购进产品采用市场价格，提供或接受劳务有市场价格可参考的采用市场价格，无市场价格参考的按照双方协商确定价格。涉及上市公司的，各子公司按各上市交易所相关要求分别制定内部管理制度及规则，履行必要的关联交易决策程序，并按规定进行公开信息披露。

(三) 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	34,878
出售商品/提供劳务	280,367

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	10,733
资金拆借，作为拆入方	1,035

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

(四) 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

(五) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

(六) 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一）结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 300.35 亿元，其中公司信用类债券余额 140.00 亿元，占有息债务余额的 46.61%；银行贷款余额 160.31 亿元，占有息债务余额的 53.37%；非银行金融机构贷款 0.04 亿元，占有息债务余额的 0.01%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券		40.00			100.00	140.00
银行贷款		30.00	4.97	56.87	68.47	160.31
非银行金融机构贷款					0.04	0.04

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 90.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 50.00 亿元，且共有 40.00 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

#### （二）债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中国旅游集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 中国旅游 MTN001
3、债券代码	102000344. IB
4、发行日	2020 年 3 月 11 日
5、起息日	2020 年 3 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 13 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.35
10、还本付息方式	每年付息到期一次性还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司，中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	境内合格机构投资者
15、适用的交易机制	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风	否



险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	中国旅游集团有限公司 2020 年度第二期中期票据
2、债券简称	20 中国旅游 MTN002
3、债券代码	102000415. IB
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、起息日	2020 年 3 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	每年付息到期一次性还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国银行股份有限公司，中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	境内合格机构投资者
15、适用的交易机制	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国旅游集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 中旅 01
3、债券代码	163349. SH
4、发行日	2020 年 3 月 24 日
5、起息日	2020 年 3 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 26 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.52
10、还本付息方式	每年付息到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司，海通证券股份有限公司，广发证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	合格投资者
15、适用的交易机制	集中竞价系统和固定收益证券综合平台
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 中旅 01

3、债券代码	188677.SH
4、发行日	2021年8月26日
5、起息日	2021年8月30日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年8月30日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.44
10、还本付息方式	每年付息到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	集中竞价系统和固定收益证券综合平台
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国旅游集团有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券(第一期)
2、债券简称	21中旅02
3、债券代码	149623.SZ
4、发行日	2021年9月3日
5、起息日	2021年9月7日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年9月7日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息到期一次性还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	集中竞价系统和大宗交易系统
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国旅游集团有限公司2021年度第一期中期票据
2、债券简称	21中国旅游MTN001
3、债券代码	102102068.IB
4、发行日	2021年10月14日
5、起息日	2021年10月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-

7、到期日	2026年10月18日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	每年付息到期一次性还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司, 中信银行股份有限公司
13、受托管理人(如有)	不适用
14、投资者适当性安排(如适用)	境内合格机构投资者
15、适用的交易机制	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：155334.SH

债券简称：19 中旅 01

债券约定的投资者保护条款：

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

投资者保护条款的触发和执行情况：

上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：163349.SH

债券简称：20 中旅 01

债券约定的投资者保护条款：

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

投资者保护条款的触发和执行情况：

上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：188677.SH

债券简称：21 中旅 01

债券约定的投资者保护条款：

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

投资者保护条款的触发和执行情况：

上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：149623.SZ

债券简称：21 中旅 02

债券约定的投资者保护条款：

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

投资者保护条款的触发和执行情况：

上述条款在报告期内均得到有效执行。

#### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163349.SH

债券简称	20 中旅 01
募集资金总额	20.00
募集资金报告期内使用金额	3.37
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	本次债券募集资金已使用完毕，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。报告期内，募集资金专项账户运作规范。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司日常生产经营所需流动资金
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	补充公司日常生产经营所需流动资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188677.SH

债券简称	21 中旅 01
募集资金总额	15.00
募集资金报告期内使用金额	15.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	本次债券募集资金已使用完毕，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。报告期内，募集资金专项账户运作规范。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务，有助于进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	募集资金扣除发行费用后用于偿还有息债务，进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149623.SZ

债券简称	21 中旅 02
募集资金总额	15.00
募集资金报告期内使用金额	15.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	本次债券募集资金已使用完毕，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。报告期内，募集资金专项账户运作规范。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务及补充流动资金，有助于进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	募集资金扣除发行费用后用于偿还有息债务及补充流动资金，进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	否

#### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：155334.SH、163349.SH、188677.SH、149623.SZ

债券简称	19中旅01、20中旅01、21中旅01、21中旅02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	否
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划及其他偿债保障措施。

**七、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

√适用 □不适用

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
签字会计师姓名	王清峰、苏菊荣、董朝明

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	155334.SH、163349.SH、188677.SH、149623.SZ
债券简称	19中旅01、20中旅01、21中旅01、21中旅02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	袁圣文、邢超、桑雨
联系电话	010-86451454

**（三）资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	155334.SH、163349.SH、188677.SH、149623.SZ
债券简称	19中旅01、20中旅01、21中旅01、21中旅02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

**（四）报告期内中介机构变更情况**

□适用 √不适用

**第三节 报告期内重要事项****一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

## 1. 新金融工具准则执行影响

本集团除香港中旅国际投资有限公司及其子公司、安信信贷有限公司外非上市公司本年采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

受会计政策变更影响的报表项目	对2021年1月1日的影响（千元） （增加以正号列示，减少以负号列示）
货币资金	3,404
交易性金融资产	1,329,846
应收账款	-3,524
其他应收款	-13,054
一年内到期的非流动资产	-1,903
其他流动资产	-1,225,000
△发放贷款和垫款	-1,748
债权投资	51,957
☆可供出售金融资产	-783,665
☆持有至到期投资	-50,367
长期应收款	-2,167
其他权益工具投资	698,944
递延所得税资产	2,002
短期借款	1,351
△吸收存款及同业存放	13
其他应付款	-451,182
一年内到期的非流动负债	198,705
长期借款	12,010
应付债券	239,116
其他综合收益	-22,998
未分配利润	29,947
少数股东权益	-2,237

## 2. 新收入准则执行影响

本集团非上市公司本年采用《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

受会计政策变更影响的报表项目	对2021年1月1日的影响（千元） （增加以正号列示，减少以负号列示）
预收款项	-15,918,375
合同负债	14,669,412



受会计政策变更影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日的影响（千元） （增加以正号列示，减少以负号列示）
其他流动负债	1,255,019
递延收益	-10,245
其他非流动负债	4,189

### 3. 新租赁准则执行影响

本集团除香港中旅国际投资有限公司及其子公司、安信信贷有限公司、香港新旅管理有限公司及中国国际旅行社总社有限公司境外旅行社外公司本年采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

受会计政策变更影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日的影响（千元） （增加以正号列示，减少以负号列示）
预付款项	-16,725
长期应收款	26,104
固定资产	-103,563
使用权资产	5,278,300
无形资产	-42,250
长期待摊费用	-13,193
一年内到期的非流动负债	1,000,239
租赁负债	4,239,066
长期应付款	-2,449
递延收益	-107,677
未分配利润	-506

4. 本集团本年采用《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号）相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。采用上述规定未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

5. 本集团本年采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕第 35 号）中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。采用上述规定未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

6. 本集团本年采用《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号）对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。结合财会〔2021〕9 号的规定，该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。采用上述规定本集团采用简化方法处理的相关租金减让对当期损益的影响金额为人民币 3,134,717,196.83 元。

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、资产情况

#### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的资产项目

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收票据	47,860	0.03	3,702	1,192.81
存货	79,182,502	42.28	56,942,914	39.06
其他流动资产	3,893,930	2.08	2,211,363	76.09
其他非流动金融资产	34,005	0.02	-	-
在建工程	4,164,147	2.22	2,276,486	82.92
开发支出	12,874	0.01	1,980	550.20
其他非流动资产	2,208,309	1.18	1,080,139	104.45

发生变动的的原因：

1. 应收票据：主要系本年度公司的银行承兑汇票增加；
2. 存货：主要系本年度集团下房地产开发企业的开发成本及库存商品增加；
3. 其他流动资产：主要系本年度预缴税金、待抵扣进项税、合同取得成本增加；
4. 其他非流动金融资产：主要系集团于2021年2月3日以人民币391,000千元从开元业集团收购杭州开元森泊旅游投资有限公司34%股权及其所有的附带权益及权利。根据股权收购协议的相关约定，集团将其分类为公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。于2021年12月31日，该项金融资产的公允价值为人民币34,005千元。
5. 在建工程：主要系本年度持续建设海口新海港项目等项目，以及新增九龙湖生态旅游景区等项目。
6. 开发支出：主要系本年度“商旅服务平台”、“财务管理系统”等项目内部开发支出增加且未全部确认为无形资产；
7. 其他非流动资产：主要系本年度预付土地价款增加。

#### （二）资产受限情况

##### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	954,039	954,039		3.08

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
存货	6,349,041	6,349,041		11.15
固定资产	122,804	122,804		0.87
无形资产	44,215	44,215		0.86
一年内到期的非流动资产	14,282	14,282		10.49
在建工程	495,423	495,423		21.76
投资性房地产	161,174	161,174	161,174	1.73
长期应收款	29,351	29,351		13.32
合计	8,170,329	8,170,329	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	7,573,024	5.80	3,232,524	134.28
衍生金融负债	—	—	47,841	-100.00
应付票据	—	—	100,000	-100.00
合同负债	31,268,557	23.95	16,800,243	86.12
吸收存款及同业存放	63,358	0.05	38,540	64.40
一年内到期的非流动负债	13,036,716	9.99	7,438,701	75.26
其他非流动负债	2,544	0.00	4,189	-39.27

发生变动的的原因：

1. 短期借款：主要系本年度信用借款增加；
2. 衍生金融负债：主要系本年度不存在相关品种；
3. 应付票据：主要系本年度不再有商业承兑汇票等应付票据；
4. 合同负债：主要系本年度集团非上市公司采用《企业会计准则第 14 号—收入》（财会〔2017〕22 号）相关规定，根据累积影响数调整期初项目金额；
5. 吸收存款及同业存放：主要系本年度新增定期存款（公司存款）；

6. 一年内到期的非流动负债：主要系1年内到期的长期借款、1年内到期的应付债券等增加；
7. 其他非流动负债：主要系本年度一年期以上的合同负债减少。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务**

适用 不适用

**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**

适用 不适用

**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：507.57亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额615.18亿元，有息债务同比变动21.20%。2022年内到期或回售的有息债务总额：128.08亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额293.32亿元，占有息债务余额的47.68%；银行贷款余额254.45亿元，占有息债务余额的41.36%；非银行金融机构贷款64.95亿元，占有息债务余额的10.56%；其他有息债务余额2.47亿元，占有息债务余额的0.40%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
公司信用类债券		71.88			221.44	293.32
银行贷款		81.51	16.76	39.35	116.83	254.45
非银行金融机构贷款			17.09		47.86	64.95
其他有息债务					2.47	2.47

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额172.14亿元人民币，且在2022年内到期的境外债券余额为51亿元人民币。

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

**六、利润及其他损益来源情况**

**（一） 基本情况**

报告期利润总额：90.39亿元

报告期非经常性损益总额：0.20亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

## （二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到10%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中国旅游集团中免股份有限公司（合并）	是	53.3	商品销售	554.74	347.91	676.76	227.93
中国旅游集团中免股份有限公司（单体）	是	53.3	商品销售	213.95	114.81	-	-
中国免税品（集团）有限责任公司（合并）	是	53.3	商品销售	544.86	278.77	673.84	225.72
中国免税品（集团）有限责任公司（单体）	是	53.3	商品销售	103.86	58.45	2.88	2.99
中免集团（海南）运营总部有限公司（合并）	是	53.3	商品销售	504.97	282.75	666.00	218.68
中免集团（海南）运营总部有限公司	是	53.3	商品销售	127.90	111.75	26.04	-0.63
日上免税行（上海）有限公司（合并）	是	27.18	商品销售	72.56	40.45	124.91	38.82
日上免税行（中国）有限公司（合并）	是	27.18	商品销售	16.78	9.56	19.07	2.51
中免集团北京首都机场免税品有限公司	是	27.18	商品销售	3.18	1.03	0.25	0.18
海南省免税品有限公司（合并）	是	27.18	商品销售	51.11	36.36	159.62	35.91
中免国际有限公司（合并）	是	53.3	商品销售	201.76	114.17	544.25	65.55
中免集团三亚市内免税店有限公司（合并）	是	53.3	商品销售	200.98	69.78	355.09	76.24
日上免税行（上海）有	是	27.18	商品销售	52.41	31.67	124.91	25.76

限公司（单体）							
日上免税行（中国）有限公司（单体）	是	27.18	商品销售	16.79	9.57	19.07	2.51
海免（海口）免税店有限公司	是	53.3	商品销售	31.99	20.73	105.64	17.83
中免国际有限公司（单体）	是	53.3	商品销售	196.37	118.10	541.06	61.98
中免集团三亚市内免税店有限公司（单体）	是	53.3	商品销售	173.92	68.77	348.11	73.42

### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

### 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 八、非经营性往来占款和资金拆借

#### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

#### （二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

#### （三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.82 亿元

报告期末对外担保的余额：1.03 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.21 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%： 是 否

## 十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

### （一）总则

第一条 为加强中国旅游集团有限公司（以下简称“集团”）信用类债券信息披露工作（以下简称“债券信息披露”），根据《公司信用类债券信息披露管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等有关法律法规，结合集团实际情况，制定本规定。

第二条 本规定所指信用类债券（以下简称“债券”）包括公司债券、银行间债券市场非金融企业债务融资工具和企业债券等。

第三条 本规定适用于集团公司及所属企业。

集团公司是指中国旅游集团有限公司和香港中旅（集团）有限公司，包括集团公司各部门、特设机构、研究院（党校/星旅学苑）、分公司、各共享中心、区域总部、服务中心以及其他集团公司内设机构。

所属企业包括集团公司各级全资、控股子公司、分公司以及其他有实际控制权的公司。其中，上市公司、混合所有制企业、金融类企业，在适用本办法的同时应满足相关监管规定的要求。

第四条 集团债券信息披露工作应当遵循真实、准确、完整的原则，及时、公开的通过国家监管机构规定的渠道发布披露信息。

### （二）债券信息披露职责

第五条 集团债券信息披露事务由债券信息披露事务负责人和债券信息披露日常管理部门主要负责。

第六条 集团债券信息披露事务负责人总体组织协调集团债券信息披露工作，由集团总会计师担任，特殊情况下可由集团董事、高级管理人员或具有同等职责的人员担任。

第七条 债券存续期内，集团如变更债券信息披露事务负责人，应当在变更后两个工作日内及时披露原债券信息披露事务负责人任职变动情况、变更原因、相关决策情况、新任信息披露事务负责人的基本情况及联系方式等。

第八条 集团财务部是集团债券信息披露事务的日常管理部门，在债券信息披露事务负责人的领导下负责具体债券信息披露工作，主要职责包括：

- （1）制定集团债券信息披露事务管理规定；
- （2）牵头组织编制集团债券信息披露文件；
- （3）按时发布集团债券信息披露文件；
- （4）牵头组织答复集团债券投资者相关咨询事项；
- （5）根据集团相关规定，负责集团债券信息披露、资料档案管理和保管集团其他履行债券信息披露流程所涉及的相关文件。

### （三）债券信息披露内容

第九条 本规定所指应当披露的债券信息分为债券发行及募集信息、债券存续期定期报告和临时报告。其中：

定期报告指集团季度财务报表、中期报告和年度报告。

临时报告指发生可能影响偿债能力、债券价格或投资者权益的重大事项时，集团应及时披露的报告。

第十条 债券发行前，集团应按照监管机构的要求，编制、报送和披露债券发行申请文件，包括发行公告、募集说明书、信用评级报告和跟踪评级安排、法律意见书、受托管理协议等。

## 第一节 定期报告

第十一条 债券存续期内，集团应按照监管机构的要求，按时披露以下定期报告：

（1）在每个会计年度结束之日起四个月内披露上一年年度报告，年度报告应包含报告期内集团主要情况、审计机构出具的审计报告和其他相关信息；

（2）在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告；

（3）在每个会计年度前三个月、前九个月结束后的一个月内分别披露第一季度和第三季度财务报表，其中第一季度财务报表的披露时间不早于上一年年度报告的披露时间；

（4）定期报告的财务报表包括集团合并及母公司口径的资产负债表、利润表和现金流量表；

（5）如遇特殊原因无法按时披露定期报告，集团于相应报告披露截止日前，说明未按期披露原因和预计披露时间等情况；

（6）相关定期报告中应按监管机构规定披露公开发行债券募集资金的使用情况。

## 第二节 临时报告

第十二条 债券存续期内，当集团发生可能影响偿债能力、债券价格或投资者权益等重大事项时，应当及时披露临时报告，说明重大事项的起因、目前的状态和可能产生的后果前款所称重大事项包括但不限于：

（1）集团生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

（2）集团发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；

（3）集团涉及需要说明的市场传闻；

（4）集团发生重大资产出售、转让、重大投资行为或重大资产重组；

（5）集团放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十，发生重大资产无偿划转；

（6）集团发生重大资产报废；

（7）集团发生可能影响偿债能力的资产被查封、扣押或冻结；

（8）集团新增借款超过上年末净资产的百分之二十；

（9）集团一次性承担他人债务超过上年末净资产的百分之十，或者转移集团债券清偿义务；

（10）集团发生重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

（11）集团未能清偿到期债务或进行债务重组；

（12）集团股权、经营权涉及被委托管理；

（13）集团股权结构发生重大变化或者集团控股股东、实际控制人发生变更；

（14）集团丧失对重要子公司的实际控制权；

（15）集团作出减资、合并、分立、解散的决定或被责令关闭；

（16）集团作出申请破产的决定或者进入破产程序；

（17）集团涉嫌违法违规被有权机关调查、受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出债券业务相关处分，或者存在严重失信行为；

（18）集团法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

（19）集团法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（20）集团三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（21）集团涉及重大诉讼、仲裁；

（23）集团分配股利；

（23）集团名称变更；

（24）集团变更财务报告审计机构、集团债券受托管理人和信用评级机构；

（25）集团主体信用评级或债券信用评级发生调整、信用增进安排发生变更；

（26）集团订立可能对集团资产、负债、权益和经营成果等产生重要影响的重大合同

（27）集团董事、监事、高级管理人员、持股比例超过5%的股东及其他关联方认购或交易、转让集团发行的债券；

（28）发行文件中约定或集团承诺的其他应当披露事项；



（29）其他可能影响集团偿债能力、债券价格或投资者权益的事项；

（30）法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、证券交易所、交易商协会等监管机构要求的其他事项。

第十三条 当第十二条规定的重大事项在下述任一时点发生时，集团应在两个工作日内，履行重大事项债券信息披露义务：

- （1）董事会、监事会或者其他有权决策机构就该重大事项形成决议时；
- （2）有关各方就该重大事项签署意向书或者协议时；
- （3）董事、监事、高级管理人员或集团各部门及下属公司负责人知悉该重大事项发生时；
- （4）收到相关主管部门关于重大事项的决定或通知时；
- （5）完成工商变更时。

第十四条 当集团下属公司发生第十二条规定的重大事项，或该事项可能对集团偿债能力、债券价格或者投资者权益产生较大影响时，下属公司应立即向集团进行报告，集团按规定进行披露。

第十五条 除第十二条规定的重大事项外，按照中国银行间市场交易商协会的要求，集团如发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具，在发生下列事项时，集团应予披露：

（1）集团变更债券信息披露事务管理规定的，应当在最近一期年度报告或半年度报告中披露主要变更内容；集团无法按时披露上述定期报告的，集团应当于第十三条规定的截止时间前披露主要变更内容；

（2）集团变更债务融资工具募集资金用途的，应当按照相关规定和募集说明书约定，履行必要变更程序，并至少于募集资金使用前五个工作日披露拟变更后的募集资金用途；

（3）集团对财务信息差错进行更正，应当及时公告披露；

（4）债务融资工具附选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的，集团应当按照相关规定和发行文件约定及时披露相关条款的触发和执行情况；

（5）集团应当至少于债务融资工具利息支付日或本金兑付日前五个工作日披露付息或兑付安排情况的公告。

（6）中国银行间市场交易商协会要求的其他事项。

第十六条 因相同类型事由多次触发临时债券信息披露标准的，集团应就各次事项独立履行债券信息披露义务。

#### （四）债券信息披露流程

第十七条 债券信息披露流程是指未公开债券信息的传递、编制、审核、披露的流程。

第十八条 集团债券信息披露应当遵循以下流程：

（1）集团债券信息披露事务管理部门按规定编制债券信息披露文件；

（2）一般债券信息披露文件报债券信息披露事务负责人审核，债券发行文件、定期报告等债券信息披露文件应提交集团董事、监事、高级管理人员签署书面意见；当集团董事、监事和高级管理人员对债券发行文件和定期报告内容有异议的，可在书面意见中陈述理由；

（3）集团债券信息披露事务管理部门将债券信息披露文件通过国家监管机构规定的渠道进行发布；

（4）在债券信息披露文件未予公开披露前，集团债券信息披露事务管理部门按照集团相关制度规定对文件进行管理，防止信息泄露。

第十九条 集团拟披露的信息存在不确定性、属于临时商业秘密，及时披露可能会损害集团利益或误导投资者，且符合以下条件的，集团应当向国家监管机构申请暂缓债券信息披露，并说明暂缓披露的理由和期限：

（1）拟披露的信息未泄露；

（2）有关内幕信息知情人已书面承诺保密；

（3）债券交易未发生异常波动。

经上级监管部门同意，集团可以暂缓披露相关信息。上级监管机构不同意暂缓披露申请、申请暂缓披露的原因已消除或者暂缓披露期限届满的，集团应当及时披露。

第二十条 如有相关单位或人员违反本债券信息披露规定，造成国有资产损失或其他严重不良后果的，按照《中国旅游集团有限公司违规经营投资责任追究实施办法（试行）》有关规定，追究相关人员责任。

### （五）附则

第二十一条 本规定自发布之日起施行。

第二十二条 本规定由集团财务部负责解释。

第二十三条 如有本规定未尽事项，按照国家监管机构发布的相关法规、规章或者规范性文件执行。

### 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，或在发行人年度报告的备置地香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼查阅。

（以下无正文）

（以下无正文，为《中国旅游集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页）



2022年4月29日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2021年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	30,986,649	28,409,954
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,965,237	1,765,779
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	47,860	3,702
应收账款	971,513	1,006,223
应收款项融资		
预付款项	838,032	782,584
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,009,156	2,187,162
其中：应收利息		
应收股利	3,949	4,540
买入返售金融资产		
存货	79,182,502	56,942,914
合同资产		
持有待售资产		41
一年内到期的非流动资产	205,824	189,754
其他流动资产	3,893,930	2,211,363
流动资产合计	120,100,703	93,499,476
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	6,997,692	6,809,742
债权投资	51,890	51,957
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	220,292	249,834
长期股权投资	11,695,135	11,122,108
其他权益工具投资	715,655	722,001

其他非流动金融资产	34,005	
投资性房地产	10,053,231	9,324,637
固定资产	14,629,798	14,194,913
在建工程	4,164,147	2,276,486
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,128,718	5,605,838
无形资产	4,508,017	5,120,456
开发支出	12,874	1,980
商誉	3,258,781	2,956,047
长期待摊费用	969,787	854,773
递延所得税资产	2,554,202	2,995,394
其他非流动资产	2,208,309	1,080,139
非流动资产合计	67,202,533	63,366,305
资产总计	187,303,236	156,865,781
<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,573,024	3,232,524
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		47,841
应付票据		100,000
应付账款	9,568,359	7,923,390
预收款项	112,853	106,422
合同负债	31,268,557	16,800,243
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	63,358	38,540
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,098,875	1,305,830
应交税费	6,320,674	5,653,839
其他应付款	9,127,015	9,745,635
其中：应付利息		
应付股利	81,979	54,791
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		208
一年内到期的非流动负债	13,036,716	7,438,701
其他流动负债	5,545,973	5,725,987
流动负债合计	83,715,404	58,119,160

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	15,587,897	12,060,332
应付债券	22,372,438	24,847,448
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,473,044	4,517,398
长期应付款	215,082	233,299
长期应付职工薪酬	42,290	42,952
预计负债	82,257	72,667
递延收益	1,436,583	1,460,856
递延所得税负债	2,635,070	2,139,956
其他非流动负债	2,544	4,189
非流动负债合计	46,847,205	45,379,097
负债合计	130,562,609	103,498,257
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	16,296,578	15,896,578
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,370,278	801,959
减：库存股		
其他综合收益	541,593	-288,103
专项储备	3,404	3,296
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	9,027,932	9,686,532
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,239,785	26,100,262
少数股东权益	29,500,842	27,267,262
所有者权益（或股东权益）合计	56,740,627	53,367,524
负债和所有者权益（或股东权益）总计	187,303,236	156,865,781

公司负责人：陈寅 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,812,530	6,924,964

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,630	988
其他应收款	9,669,019	9,367,455
其中：应收利息		
应收股利	241,060	221,030
存货	42	15
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	206,783	200,000
流动资产合计	15,690,004	16,493,422
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	4,957,044	1,557,308
长期股权投资	27,316,712	27,013,555
其他权益工具投资	51,850	51,850
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	23,730	22,653
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,487	4,907
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	102,329	102,329
其他非流动资产		
非流动资产合计	32,459,152	28,752,602
资产总计	48,149,156	45,246,024
<b>流动负债：</b>		
短期借款		588,956



交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	10,676	58,944
应交税费	5,735	1,348
其他应付款	7,099,739	7,023,649
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	7,608,841	5,719,051
其他流动负债		
流动负债合计	14,724,991	13,391,948
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	12,545,654	12,478,832
应付债券	10,180,552	9,235,864
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,788	2,169
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,727,994	21,716,865
负债合计	37,452,985	35,108,813
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	16,296,577	15,896,577
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	413,022	413,022
减：库存股		
其他综合收益	-55,489	-45,340
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-5,957,939	-6,127,048

所有者权益（或股东权益）合计	10,696,171	10,137,211
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,149,156	45,246,024

公司负责人：陈寅 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

### 合并利润表

2021年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	81,472,789	69,928,475
其中：营业收入	79,600,872	67,800,208
利息收入	1,753,429	2,016,042
已赚保费		
手续费及佣金收入	118,488	112,225
二、营业总成本	69,554,218	60,290,535
其中：营业成本	54,340,313	41,990,356
利息支出	163,182	216,265
手续费及佣金支出	121,866	92,489
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	2,376,549	1,814,143
销售费用	5,380,590	10,548,208
管理费用	5,224,640	4,683,009
研发费用	13,257	
财务费用	1,933,821	946,065
其中：利息费用	1,939,773	1,649,595
利息收入	267,019	287,396
加：其他收益	543,644	492,393
投资收益（损失以“-”号填列）	222,996	464,085
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	132,613	-46,401
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）	-587,602	90,407

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-461,092	13,693
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-2,612,336	-2,099,171
资产处置收益（损失以“－”号填列)	-4,851	-2,024
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	9,019,330	8,597,323
加：营业外收入	195,182	239,401
减：营业外支出	175,534	114,705
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	9,038,978	8,722,019
减：所得税费用	2,783,259	3,069,812
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	6,255,719	5,652,207
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	6,255,719	5,652,207
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)	-436,310	1,652,273
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	6,692,029	3,999,934
六、其他综合收益的税后净额	795,161	-118,564
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	829,696	256,292
1.不能重分类进损益的其他综合收益	7,641	-14,383
（1）重新计量设定受益计划变动额	189	2,251
（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	7,452	-16,634
（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	822,055	270,675
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	9,277	-16,951
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-53,569
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	35,233	-16,885
(8) 外币财务报表折算差额	-147,134	-158,261
(9) 其他	924,679	516,341
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-34,535	-374,856
七、综合收益总额	7,050,880	5,533,643
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	393,386	1,908,565
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	6,657,494	3,625,078
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人:陈寅 主管会计工作负责人:马王军 会计机构负责人:曾荣胜

**母公司利润表**  
2021年1—12月

单位:千元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入		95
减:营业成本		
税金及附加	3,661	3,276
销售费用	8,450	10,631
管理费用	102,650	128,461
研发费用		
财务费用	545,258	714,969
其中:利息费用	1,019,709	1,002,256
利息收入	489,158	335,650
加:其他收益	7	
投资收益(损失以“-”号填列)	1,038,954	3,130,465
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-96,694	195,736

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-43	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-278,576
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	378,899	1,994,647
加：营业外收入	13,267	20,839
减：营业外支出		6,521
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	392,166	2,008,965
减：所得税费用		68,219
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	392,166	1,940,746
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	392,166	1,940,746
（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	-10,149	-55,492
（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	-10,149	-55,492
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-10,149	-55,492
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合		

收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	382,017	1,885,254
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：陈寅 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	101,361,766	78,693,668
客户存款和同业存放款项净增加额	-5,211	7,251
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	1,863,611	2,140,420
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	324,416	167,501
收到其他与经营活动有关的现金	4,629,411	6,580,219
经营活动现金流入小计	108,173,993	87,589,059
购买商品、接受劳务支付的现金	74,995,794	54,262,695
客户贷款及垫款净增加额	499,984	-1,156,167
存放中央银行和同业款项净增	-92,668	130,110

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	277,787	308,808
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,520,209	6,620,767
支付的各项税费	8,166,329	6,058,065
支付其他与经营活动有关的现金	11,741,286	14,482,967
经营活动现金流出小计	103,108,721	80,707,245
经营活动产生的现金流量净额	5,065,272	6,881,814
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	14,282,294	39,869,896
取得投资收益收到的现金	137,122	295,834
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	82,808	7,521
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	202,521	
收到其他与投资活动有关的现金	15,900	1,069,452
投资活动现金流入小计	14,720,645	41,242,703
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,254,425	2,411,298
投资支付的现金	14,887,123	45,664,594
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	289,541	218,918
支付其他与投资活动有关的现金	172,289	16,914
投资活动现金流出小计	18,603,378	48,311,724
投资活动产生的现金流量净额	-3,882,733	-7,069,021
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	666,192	137,596
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	266,192	122,596
取得借款收到的现金	21,503,362	31,974,801
收到其他与筹资活动有关的现金	170,121	240,602

筹资活动现金流入小计	22,339,675	32,352,999
偿还债务支付的现金	13,616,449	16,760,988
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,582,052	2,850,220
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,369,653	1,111,697
支付其他与筹资活动有关的现金	2,499,215	3,161,534
筹资活动现金流出小计	20,697,716	22,772,742
筹资活动产生的现金流量净额	1,641,959	9,580,257
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-254,487	-394,463
五、现金及现金等价物净增加额	2,570,011	8,998,587
加：期初现金及现金等价物余额	27,462,600	18,464,013
六、期末现金及现金等价物余额	30,032,611	27,462,600

公司负责人：陈寅 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

#### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		100
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	133,732	144,544
经营活动现金流入小计	133,732	144,644
购买商品、接受劳务支付的现金		964
支付给职工及为职工支付的现金	116,786	30,247
支付的各项税费	25,781	13,656
支付其他与经营活动有关的现金	150,895	213,108
经营活动现金流出小计	293,462	257,975
经营活动产生的现金流量净额	-159,730	-113,331
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	8,948,670	26,827,082
取得投资收益收到的现金	1,107,776	961,206
处置固定资产、无形资产和其		



他长期资产收回的现金净额		
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	2,650,910	11,914,409
投资活动现金流入小计	12,707,356	39,702,697
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,691	993
投资支付的现金	9,358,670	29,235,270
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	5,885,216	13,322,209
投资活动现金流出小计	15,246,577	42,558,472
投资活动产生的现金流量净额	-2,539,221	-2,855,775
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	400,000	
取得借款收到的现金	11,781,500	29,505,075
收到其他与筹资活动有关的现金	118,430	
筹资活动现金流入小计	12,299,930	29,505,075
偿还债务支付的现金	9,405,496	19,830,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,301,855	1,106,421
支付其他与筹资活动有关的现金	6,062	
筹资活动现金流出小计	10,713,413	20,936,421
筹资活动产生的现金流量净额	1,586,517	8,568,654
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,112,434	5,599,548
加：期初现金及现金等价物余额	6,924,964	1,325,416
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,812,530	6,924,964

公司负责人：陈寅 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

