
中国旅游集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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 2021 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、 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
七、 环境信息披露义务情况.....	16
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.....	20
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

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	2022 年 1 月 1 日至 2022 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）	1,580,000.00
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	金鸿雁
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 17 楼
电话	852-28533114
传真	852-28541383
电子信箱	yu.yang3@ctg.cn

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

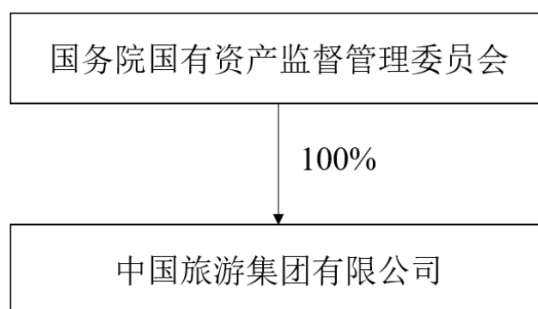
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限情况

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

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	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事、高级管理人员	王海民	任董事、总经理	新任	2022-6-6	2022-7-28
董事	任书辉	不再担任外	离任	2022-11-18	不适用

¹均包含股份，下同。

		部董事			
高级管理人员	马王军	不再担任总会计师	离任	2022-11-4	不适用

（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：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 14.29%。

（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：

发行人的法定代表人：陈寅

发行人的董事长或执行董事：陈寅

发行人的其他董事：王海民、吕友清、袁久强、张国发、欧阳谦、车尚轮、曾伟雄、吴姜宏

发行人的监事：无

发行人的总经理：王海民

发行人的财务负责人：金鸿雁

发行人的其他非董事高级管理人员：王斌、李刚、石善博、吴强、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、主营业务开展情况

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、中旅国际、中旅投资、中旅免税、中旅酒店、中旅发展、中旅资产、中旅邮轮八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。截至 2022 年底，集团员工人数超过 4.5 万人，集团总资产超过 2100 亿元，全资或控股企业共 655 户，每年接待游客约 5 千万人次。

（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

中国旅游集团中免股份有限公司，简称“中旅免税”。以免税为核心的旅游零售业务是集团拳头业务。公司拥有免税综合牌照，与全球逾 1200 个世界知名品牌建立了长期稳定的合作关系，目前在内地、港澳台和海外开设 200 多家免税店，目前全球行业排名第一，其中海口新海港免税城是全球最大单体免税店。“中国中免”是国内资本市场旅游板块龙头股，

入选“A股最佳上市公司20强”。

中旅免税业务涵盖免税、有税、旅游零售综合体等范畴，旗下中国免税品（集团）有限责任公司（简称中免集团）成立于1984年，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。经过近40年的快速发展，中免集团先后与全球逾1000个世界知名品牌建立了长期稳定的合作关系，在全国30多个省、市、自治区、特别行政区和柬埔寨等地设立了涵盖机场、机上、边境、客运站、火车站、外轮供应、外交人员、邮轮和市内（离岛、离境）等全类型的200余家零售门店。主要销售渠道覆盖北京、上海、广州、成都、杭州等地的国内大型枢纽机场，香港、澳门等地的亚太国际机场，国内主要边境口岸以及海南地区三亚国际免税城等，每年为近2亿人次的国内外游客提供免税商品服务，已发展成为世界上免税店类型最全、单一国家零售网点最多的旅游零售商。未来，依托母公司中国旅游集团强大的旅游产业链资源，中免集团将继续全力落实重点项目，加大并购整合力度，稳步推进国际化发展战略，将自身建设成为更具全球竞争力的世界一流旅游零售商。

ii. 旅行服务业务

中国旅游集团旅行服务有限公司是中国旅游集团旗下旅行服务业务的全资子公司。2018年10月，中国旅行社总社有限公司与中国国际旅行社总社有限公司实施战略重组，共同组成中国旅游集团旅行服务有限公司（以下简称“中旅旅行”）。重组后的中旅旅行旅游产业要素更加齐全，是集旅行社业务（包括入境业务、出境业务、国内业务、定制业务、创新业务等）、会展业务、商旅及航票业务、签证及证件业务等综合业务于一体的大型旅游企业，也是国内最具规模实力和品牌影响力的旅行社央企。

iii. 酒店业务

中国旅游集团酒店控股有限公司（以下简称“中旅酒店”）是集团酒店运营事业群的主体公司。中旅酒店于1985年4月10日在香港注册成立，依托中国旅游集团资源平台和品牌背书，融汇国际先进的酒店管理经验与中国厚重的历史文化底蕴，致力于以与时俱进的品质尊享服务，彰显精益求精的民族品牌魅力。

中旅酒店起源于香港，第一家酒店也在香港建设开业，品牌以“维景”命名，寓意“维多利亚港湾的风景”，后延伸为公司的服务宗旨即“维系真情、景致倾心”的涵义。2015年8月，中旅酒店全资收购英国第二大酒店管理公司Kew Green Hotels发行的全部股份，成功进军英国市场。2016年9月，以收购英国KGH为灵感，中旅酒店推出了全新的英伦风轻奢品牌“睿景”，同年11月，全球首家睿景酒店于香港华丽启幕。2017年11月与洲际酒店集团签署战略合作协议，双方决定共同开展特许经营高端品牌“皇冠假日酒店及度假村Crowne Plaza Hotels & Resorts”和中端品牌“假日酒店Holiday Inn”、“假日度假酒店Holiday Inn Resort”，开创了在中国内地首次由中资酒店集团特许经营并管理国际酒店集团高端及中端品牌的先例。

iv. 景区业务

香港中旅国际投资有限公司（简称“中旅国际”），成立于1992年7月，同年11月在香港挂牌上市（00308.HK），是中国旅游集团旗下旅游投资和运营业务的旗舰，以成为「一流旅游目的地投资和运营服务商」为目标，潜心为客户提供高品质文旅产品，制造独特的旅游休闲体验。

公司围绕“1224”发展战略，以旅游目的地开发运营为重点，致力于运营优质独特文旅资源和一体化打造，主要业务包括投资与运营旅游景区及相关业务（主题公园、自然人文景区、休闲度假景区及旅游景区配套服务）、旅行证件及相关业务、酒店业务、跨境客运业务等。践行中国旅游集团“立足香港、深耕海南、拓展国内、做精海外”的发展战略，持续巩固和强化在港业务，积极拓展海外市场，实现“一带一路”上的战略布局

截至2022年11月，公司旗下投资、运营全球范围近50家优质景区和度假区，其中包含13家5A景区、18家4A景区以及众多网红打卡地，年接待游客近3000万人次，具有文旅全产业链运作、超级IP打造和国内领先的综合运营能力。

（2）旅游地产

中国旅游集团投资运营有限公司[暨港中旅（深圳）投资发展有限公司]（简称“中旅投资”），是中国旅游集团重点战略业务，作为国务院国资委确认的以“房地产开发和运营”为主业的 16 家中央企业之一的所属企业，定位于有特色、高品质的城市地产开发商，以为城市居民提供更加美好的居住生活体验为使命，以成为满足城市居民生活消费需求的地产开发商为愿景，聚焦深耕粤港澳大湾区及长三角区域，精选布局长江中下游、成渝城市群，布局主要城市包括北京、广州、香港、深圳、苏州、杭州、宁波、成都等，公司员工近三千余人，资产总额近 700 亿元。

（3）在港业务

香港中旅发展有限公司（简称“中旅发展”）是落实中央要求和集团“立足香港，做精海外”战略，2022 年 9 月由原中国旅游集团金融投资有限公司转型更名而来。转型后的中旅发展聚焦香港民生需求，持续做强做优做大在港业务，服务香港民生、促进香港就业。

中旅发展主营业务是在集团各事业群主营业务之外，投资与集团主业具有相关性和协同性的行业；主动发掘新产品、新服务和新技术机会，以产业思维孵化文旅新业务。同时，承接集团金融存量业务和资产管理。

中旅发展旗下目前汇聚了安信信贷有限公司、佳富物业服务有限公司、威信服务有限公司、中国旅游产业基金管理有限公司、中旅融资租赁有限公司、香港中旅保险顾问有限公司、中旅保险经纪有限公司等，参股中原银行股份有限公司、大湾区共同家园产业基金等。

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%。

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，国内旅游总人次 25.30 亿，比上年同期减少 7.16 亿。国内旅游收入(旅游总消费)2.04 万亿元，比上年减少 0.87 万亿元。

2022 年 12 月 26 日，国家卫生健康委员会官网公布了《关于对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”的总体方案》。自 2023 年 1 月 8 日起，取消入境后全员核酸检测和集中隔离，并要求根据国际复苏形势和各方面服务保障能力，有序恢复中国公民出境旅游。未来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。

（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、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年全球旅游业整体回调幅度较大,中国政府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暨香港中旅(集团)有限公司是中央直接管理的国有重要骨干企业,也是总部在香港的中央企业之一。集团历史可追溯到1923年8月15日上海商业储蓄银行设立的旅行部。经过百年的发展,集团形成了由中旅旅行、中旅国际、中旅投资、中旅免税、中旅酒店、中旅发展、中旅资产、中旅邮轮八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。截至2022年底,集团员工人数超过4.5万人,集团总资产超过2100亿元,全资或控股企业共655户,每年接待游客

约5千万人次。

集团旗下控股两家上市公司：香港上市公司香港中旅国际投资有限公司（股票代码：HK.00308），上海证券交易所A股和香港联交所H股上市公司中国旅游集团中免股份有限公司（股票代码：SH.601888、HK.01880）。

（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

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

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	722.90	520.12	28.05	98.73	804.46	544.73	32.29	98.74
其他业务	9.26	1.90	79.44	1.27	10.27	1.53	85.15	1.26

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 (%)
合计	732.17	522.03	28.70	100.00	814.73	546.25	32.95	100.00

(2) 各产品（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	22.96	19.12	16.72	-40.44	-42.53	22.15
中旅国际	主营业务、其他业务	24.97	20.86	16.47	-15.19	-18.58	26.77
中旅投资	主营业务、其他业务	93.75	73.20	21.92	253.69	251.53	2.24
中旅免税	主营业务、其他业务	544.22	384.32	29.38	-19.58	-14.27	-12.97
中旅酒店	主营业务、其他业务	19.04	16.66	12.54	9.15	42.52	-62.02
中旅发展	主营业务、其他业务	19.95	3.36	83.15	10.46	14.95	-0.79
中旅资产	主营业务、其他业务	3.93	2.39	39.17	-12.76	-4.30	-12.07
其他旅游业务	主营业务、其他业务	3.34	2.12	36.59	-3.53	83.18	-45.07
合计	—	732.17	522.03	—	-10.13	-4.43	—

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。

中旅旅行、中旅酒店同比变动超过 30%，主要是由于旅游人数大幅降低；中旅投资同比增幅超 30%，主要是由于地产板块销售增加。

（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。未来如发生突发状况，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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人与控股股东及实际控制人在人员、资产、财务、机构、业务等方面做到了分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（三） 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。

（四） 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
接受劳务	1,036,788

出售商品	220,349
------	---------

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	6,434

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 0.26 亿元人民币。

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金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

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

是 否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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 2023 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	23 中国旅游 SCP001
3、债券代码	012381778. IB
4、发行日	2023 年 4 月 26 日
5、起息日	2023 年 4 月 27 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2023年7月26日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司，北京银行股份有限公司
13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023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	不适用
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023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	不适用

14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中国旅游集团有限公司 2022 年度第一期中期票据
2、债券简称	22 中国旅游 MTN001
3、债券代码	102281216. IB
4、发行日	2022 年 6 月 8 日
5、起息日	2022 年 6 月 10 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 10 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.85
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，交通银行股份有限公司
13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中国旅游集团有限公司 2022 年度第二期中期票据
2、债券简称	22 中国旅游 MTN002
3、债券代码	102281274. IB
4、发行日	2022 年 6 月 13 日
5、起息日	2022 年 6 月 15 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 15 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
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	招商银行股份有限公司，中国邮政储蓄银行股份有限公司
13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	集中竞价系统和大宗交易系统
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	不适用
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 本公司的公司债券有选择权条款

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 本公司的公司债券有投资者保护条款

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名称：

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。

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名称：

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。

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名称：

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：

是 否

上述条款在报告期内均得到有效执行。

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：163349.SH、188677.SH、149623.SZ

债券简称	163349.SH、188677.SH、149623.SZ
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>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。</p> <p>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。</p>

增信机制、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
报告期内增信机制、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	苏菊荣、董朝明

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163349.SH、188677.SH、149623.SZ
债券简称	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	163349.SH、188677.SH、149623.SZ
债券简称	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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一）会计政策变更情况

（1）本集团自2022年1月1日采用《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕第35号）中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”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影响。

（2）本集团自2022年1月1日采用《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号）中“关于亏损合同的判断”的相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及其他相关财务报表项目，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影响。

（3）本集团自2022年1月1日采用《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。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影响。

（二）会计估计变更情况

无。

（三）前期重大会计差错更正情况

无。

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）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
存货	房屋及免税品
货币资金	银行存款

2. 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：亿元 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	0.15	0.01	0.48	-69.41
债权投资	1.55	0.07	0.52	198.11

其他权益工具投资	3.29	0.15	7.16	-54.01
其他非流动金融资产	3.46	0.16	0.34	917.52
在建工程	60.42	2.82	41.64	45.09
使用权资产	29.47	1.37	51.29	-42.54
无形资产	69.79	3.25	45.08	54.82
开发支出	0.37	0.02	0.13	190.31
长期待摊费用	13.16	0.61	9.70	35.68
其他非流动资产	14.42	0.67	22.08	-34.72

发生变动的原因：

- 1、应收票据：银行承兑汇票减少所致。
- 2、债权投资：买入国开债所致。
- 3、其他权益工具投资：收回部分企业投资投入。
- 4、其他非流动金融资产：投资“粤港澳大湾区共同家园发展基金（有限合伙）”所致。
- 5、在建工程：部分酒店及土地开发项目投入增加所致。
- 6、使用权资产：房屋及建筑物减少所致。
- 7、无形资产：新增土地使用权所致。
- 8、开发支出：新增商旅服务平台及其他系统软件项目开发支出。
- 9、长期待摊费用：经营租入固定资产改良导致本年度长期待摊费用增加。
- 10、其他非流动资产：预付土地出让金减少所致。

（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	1,594,468	1,594,468	-	4.05
存货	8,171,614	8,171,614	-	9.21
固定资产	2,009,268	2,009,268	-	11.12
无形资产	369,021	369,021	-	5.29
投资性房地产	1,834,983	1,834,983	1,834,983	15.40
长期应收款	161,067	161,067	-	59.58
合计	14,140,421	14,140,421	—	—

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 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 300.35 亿元和 308.49 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.71%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		15.00		130.00	145.00	47.00%
银行贷款		30.00	51.90	81.48	163.37	52.96%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务			0.08	0.04	0.12	0.04%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 95 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 615.18 亿元和 716.10 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.41%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务	到期时间	金额合计	金额占有
------	------	------	------

类别	已逾期	6个月以内 (含)	6个月(不 含)至1 年(含)	超过1年 (不含)		息债务的 占比
公司信用 类债券		15.00		310.68	325.68	45.48%
银行贷款		92.78	85.33	172.63	350.74	48.98%
非银行金 融机构贷 款			10.55	27.67	38.22	5.34%
其他有息 债务				1.46	1.46	0.20%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 95 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 181.08 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）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：亿元 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	149.85	10.68	75.73	97.88
交易性金融负债	0.41	0.03	-	100.00
应付票据	0.69	0.05	-	100.00
吸收存款及同业 存放	0.18	0.01	0.63	-71.01
应交税费	43.07	3.07	63.21	-31.86
一年内到期的非 流动负债	44.78	3.19	130.37	-65.65
应付债券	312.19	22.25	223.72	39.54
租赁负债	27.16	1.94	44.73	-39.27
长期应付款	1.21	0.09	2.15	-43.88

发生变动的的原因：

- 1、短期借款：信用借款增加所致。
- 2、交易性金融负债：交易过程新增金融负债，本公司将其分类为公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。
- 3、应付票据：新增商业承兑汇票及银行承兑汇票。
- 4、吸收存款及同业存放：公司存款大幅减少所致。
- 5、应交税费：本年实际已交税费较多。
- 6、一年内到期的非流动负债：一年内到期的租赁负债及应付债券大幅减少所致。

- 7、应付债券：新发中期票据及美元债所致。
 8、租赁负债：租赁付款额减少所致。
 9、长期应付款：主要是租赁款减少所致。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：52.52 亿元

报告期非经常性损益总额：0.45 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 20%以上

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中国旅游集团免税股份有限公司（合并）	是	50.3	商品销售	75,907,604	54,127,412	54,432,851	15,451,016
中国旅游集团免税股份有限公司（单体）	是	50.3	商品销售	37,055,140	29,268,413	-	-
中国免税品（集团）有限责任公司	是	50.3	商品销售	65,067,584	34,619,657	54,291,705	15,379,523

司（并 合）							
中国免税品集团（集团）有限公司	是	50.3	商品销售	16,217,069	11,666,168	248,772	311,349
中集（集团）海运运营有限公司（并）	是	50.3	商品销售	61,246,301	34,265,923	54,459,231	15,034,369
中集（集团）海运运营有限公司	是	50.3	商品销售	20,991,335	17,191,030	2,273,807	-60,391
日上免税行（上海）有限公司（并）	是	25.653	商品销售	8,973,796	3,924,533	14,144,708	3,244,241
海南省免税品有限公司（并）	是	25.653	商品销售	5,344,312	4,359,746	5,637,875	1,977,236
海南省免税品有限公司	是	25.653	商品销售	3,442,208	1,909,697	1,828,385	78,935

中国免 际有公 司（合 并）	是	50.3	商品销 售	25,137,545	16,376,861	42,030,243	2,685,221
中国免 际有公 司	是	50.3	商品销 售	24,689,956	16,743,333	41,835,132	2,444,054
中集免 团亚内 市免税 店有限 公司（ 合并）	是	50.3	商品销 售	19,230,806	3,791,474	30,244,256	6,785,194
中集免 团亚内 市免税 店有限 公司	是	50.3	商品销 售	15,604,674	3,575,704	20,903,380	5,839,550

（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

适用 不适用

八、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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：1.03 亿元

报告期末对外担保的余额：0.26 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.77 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：0.26 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、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

十二、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、发行人为绿色债券发行人

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（2022年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2022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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	39,373,973	30,986,649
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,484,947	1,965,237
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	14,638	47,860
应收账款	1,014,980	971,513
预付款项	825,810	838,032
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,117,414	2,009,156
其中：应收利息		
应收股利	1,501	3,949
买入返售金融资产		
存货	88,705,628	79,182,502
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	160,378	205,824
其他流动资产	4,933,781	3,893,930
流动资产合计	138,631,549	120,100,703
非流动资产：		
发放贷款和垫款	8,281,210	6,997,692
债权投资	154,690	51,890
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	270,341	220,292
长期股权投资	11,667,709	11,695,135
其他权益工具投资	329,115	715,655
其他非流动金融资产	346,008	34,005
投资性房地产	11,915,311	10,053,231
固定资产	18,064,423	14,629,798

在建工程	6,041,931	4,164,147
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,946,973	5,128,718
无形资产	6,979,153	4,508,017
开发支出	37,375	12,874
商誉	3,514,422	3,258,781
长期待摊费用	1,315,787	969,787
递延所得税资产	2,646,863	2,554,202
其他非流动资产	1,441,651	2,208,309
非流动资产合计	75,952,962	67,202,533
资产总计	214,584,511	187,303,236
流动负债：		
短期借款	14,985,146	7,573,024
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	18,365	63,358
拆入资金		
交易性金融负债	41,180	
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	68,838	
应付账款	11,306,111	9,568,359
预收款项	109,645	112,853
合同负债	32,234,297	31,268,557
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,281,164	1,098,875
应交税费	4,306,944	6,320,674
其他应付款	7,903,135	9,127,015
其中：应付利息		
应付股利	75,519	81,979
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,477,827	13,036,716
其他流动负债	6,898,574	5,545,973
流动负债合计	83,631,226	83,715,404
非流动负债：		
长期借款	18,235,898	15,587,897

应付债券	31,218,591	22,372,438
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,716,438	4,473,044
长期应付款	120,699	215,082
长期应付职工薪酬	38,231	42,290
预计负债	87,453	82,257
递延收益	1,524,057	1,436,583
递延所得税负债	2,703,022	2,635,070
其他非流动负债	3,016	2,544
非流动负债合计	56,647,405	46,847,205
负债合计	140,278,631	130,562,609
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	16,296,578	16,296,578
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,011,554	1,370,278
减：库存股		
其他综合收益	424,392	541,593
专项储备	3,150	3,404
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	9,432,568	9,027,932
归属于母公司所有者权益合计	35,168,242	27,239,785
少数股东权益	39,137,638	29,500,842
所有者权益（或股东权益）合计	74,305,880	56,740,627
负债和所有者权益（或股东权益）总计	214,584,511	187,303,236

法定代表人：陈寅 主管会计工作负责人：金鸿雁 会计机构负责人：曾荣胜

母公司资产负债表

2022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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,792,333	5,812,530
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	5,949	

应收账款		
预付款项	1,101	1,630
其他应收款	12,223,065	9,669,019
其中：应收利息		
应收股利	241,060	241,060
存货	30	42
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	206,903	206,783
流动资产合计	17,229,381	15,690,004
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	6,297,332	4,957,044
长期股权投资	26,511,598	27,316,712
其他权益工具投资	51,850	51,850
投资性房地产		
固定资产	24,773	23,730
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,319	7,487
无形资产	162	
开发支出	3,405	
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	33,005,768	32,459,152
资产总计	50,235,149	48,149,156
流动负债：		
短期借款	3,002,417	
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		
应付职工薪酬	14,395	10,676
应交税费	3,046	5,735
其他应付款	7,176,652	7,099,739
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	5,439,822	7,608,841
其他流动负债	1,514,548	
流动负债合计	17,150,880	14,724,991
非流动负债：		
长期借款	8,147,508	12,545,654
应付债券	12,997,509	10,180,552
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,985	1,788
长期应付款		
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	21,149,002	22,727,994
负债合计	38,299,882	37,452,985
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	16,296,577	16,296,577
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,413,022	413,022
减：库存股		
其他综合收益	-55,489	-55,489
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-5,718,843	-5,957,939
所有者权益（或股东权益）合计	11,935,267	10,696,171
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,235,149	48,149,156

法定代表人：陈寅 主管会计工作负责人：金鸿雁 会计机构负责人：曾荣胜

合并利润表
2022年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	73,216,537	81,472,789

其中：营业收入	71,284,704	79,600,872
利息收入	1,780,570	1,753,429
已赚保费		
手续费及佣金收入	151,263	118,488
二、营业总成本	66,670,964	69,554,218
其中：营业成本	51,874,203	54,340,313
利息支出	181,109	163,182
手续费及佣金支出	147,528	121,866
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,710,629	2,376,549
销售费用	5,334,870	5,380,590
管理费用	5,158,039	5,224,640
研发费用	105,553	13,257
财务费用	2,159,033	1,933,821
其中：利息费用	2,059,491	1,939,773
利息收入	469,181	267,019
加：其他收益	486,020	543,644
投资收益（损失以“-”号填列）	-627,986	222,996
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-693,699	132,613
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-69,436	-587,602
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-442,689	-461,092
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-604,164	-2,612,336
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9,444	-4,851
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-80	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,296,682	9,019,330
加：营业外收入	130,126	195,182
减：营业外支出	174,864	175,534
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,251,944	9,038,978
减：所得税费用	1,659,288	2,783,259
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,592,656	6,255,719

(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,592,656	6,255,719
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	512,293	-436,310
2.少数股东损益	3,080,363	6,692,029
六、其他综合收益的税后净额	454,766	795,161
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-224,767	829,696
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-43,803	7,641
1.重新计量设定受益计划变动额	-190	189
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	-43,613	7,452
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-180,964	822,055
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-59,755	9,277
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		35,233
5.外币财务报表折算差额	-230,297	-147,134
6.其他	109,088	924,679
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	679,533	-34,535
七、综合收益总额	4,047,422	7,050,880
归属于母公司所有者的综合收益总额	287,526	393,386
归属于少数股东的综合收益总额	3,759,896	6,657,494
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。

法定代表人：陈寅 主管会计工作负责人：金鸿雁 会计机构负责人：曾荣胜

母公司利润表
2022年1—12月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	42	
减：营业成本		
税金及附加	3,716	3,661
销售费用	7,031	8,450
管理费用	168,267	102,650
研发费用	1,051	
财务费用	349,864	545,258
其中：利息费用	994,585	1,019,709
利息收入	583,011	489,158
加：其他收益	548	7
投资收益（损失以“－”号填列）	764,239	1,038,954
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-751,552	-96,694
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）	-73	-43
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	234,827	378,899
加：营业外收入	9,276	13,267
减：营业外支出	5,007	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	239,096	392,166
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	239,096	392,166
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	239,096	392,166
（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
（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		

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-10,149
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-10,149
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	239,096	382,017
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈寅 主管会计工作负责人：金鸿雁 会计机构负责人：曾荣胜

合并现金流量表

2022年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	77,484,131	101,361,766
客户存款和同业存放款项净增加额	-76,910	-5,211
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,923,097	1,863,611
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	2,084,904	324,416
收到其他与经营活动有关的现金	3,612,613	4,629,411
经营活动现金流入小计	85,027,835	108,173,993
购买商品、接受劳务支付的现金	63,840,240	74,995,794
客户贷款及垫款净增加额	1,013,749	499,984
存放中央银行和同业款项净增加	-282,058	-92,668

额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	328,687	277,787
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,278,977	7,520,209
支付的各项税费	10,737,816	8,166,329
支付其他与经营活动有关的现金	8,888,971	11,741,286
经营活动现金流出小计	91,806,382	103,108,721
经营活动产生的现金流量净额	-6,778,547	5,065,272
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,463,152	14,282,294
取得投资收益收到的现金	226,770	137,122
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	81,846	82,808
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	54,798	15,900
投资活动现金流入小计	3,826,566	14,720,645
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,059,575	3,254,425
投资支付的现金	3,841,642	14,887,123
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	4,133,766	289,541
支付其他与投资活动有关的现金	140,668	172,289
投资活动现金流出小计	12,175,651	18,603,378
投资活动产生的现金流量净额	-8,349,085	-3,882,733
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	18,016,874	666,192
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,016,874	266,192
取得借款收到的现金	27,804,487	21,503,362
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	791,846	170,121
筹资活动现金流入小计	46,613,207	22,339,675
偿还债务支付的现金	18,903,440	13,616,449
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,308,081	4,582,052
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,106,555	2,369,653

支付其他与筹资活动有关的现金	1,612,150	2,499,215
筹资活动现金流出小计	24,823,671	20,697,716
筹资活动产生的现金流量净额	21,789,536	1,641,959
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,084,990	-254,487
五、现金及现金等价物净增加额	7,746,894	2,570,011
加：期初现金及现金等价物余额	30,032,611	27,462,600
六、期末现金及现金等价物余额	37,779,505	30,032,611

法定代表人：陈寅 主管会计工作负责人：金鸿雁 会计机构负责人：曾荣胜

母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,982,031	133,732
经营活动现金流入小计	1,982,031	133,732
购买商品、接受劳务支付的现金	91	
支付给职工以及为职工支付的现金	133,533	116,786
支付的各项税费	26,609	25,781
支付其他与经营活动有关的现金	1,931,895	150,895
经营活动现金流出小计	2,092,128	293,462
经营活动产生的现金流量净额	-110,097	-159,730
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		8,948,670
取得投资收益收到的现金	1,560,964	1,107,776
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	867,032	2,650,910
投资活动现金流入小计	2,427,996	12,707,356
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,626	2,691
投资支付的现金	950,000	9,358,670
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	3,136,929	5,885,216

投资活动现金流出小计	4,095,555	15,246,577
投资活动产生的现金流量净额	-1,667,559	-2,539,221
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,000,000	400,000
取得借款收到的现金	11,500,000	11,781,500
发行债券收到的现金		
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	12,500,000	12,299,930
偿还债务支付的现金	10,693,996	9,405,496
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,035,422	1,301,855
支付其他与筹资活动有关的现金	13,123	6,062
筹资活动现金流出小计	11,742,541	10,713,413
筹资活动产生的现金流量净额	757,459	1,586,517
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	-1,020,197	-1,112,434
加：期初现金及现金等价物余额	5,812,530	6,924,964
六、期末现金及现金等价物余额	4,792,333	5,812,530

法定代表人：陈寅 主管会计工作负责人：金鸿雁 会计机构负责人：曾荣胜

