

公司代码：601888

公司简称：中国国旅

# 中国国旅股份有限公司

## 2015 年年度报告

### 重要提示

- 一、瑞华会计师事务所（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。
- 二、公司负责人王为民、主管会计工作负责人闫建平及会计机构负责人（会计主管人员）陈文龙声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 三、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司董事会审议，公司2015年度利润分配预案为：以公司总股本976,237,772股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币5.00元（含税），不进行资本公积金转增股本，共计派发现金红利488,118,886.00元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度。

### 四、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 五、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 六、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 七、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第四节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

### 八、其他

无

## 目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	管理层讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	27
第七节	优先股相关情况.....	30
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	31
第九节	公司治理.....	35
第十节	公司债券相关情况.....	39
第十一节	财务报告.....	39
第十二节	备查文件目录.....	148

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国国旅、公司、本公司	指	中国国旅股份有限公司
国旅集团	指	中国国旅集团有限公司
国旅总社	指	中国国际旅行社总社有限公司
中免公司	指	中国免税品（集团）有限责任公司
国旅投资公司	指	国旅（北京）投资发展有限公司
国旅在线	指	中国国际旅行社总社有限公司官网
离岛旅客免税购物政策	指	对乘飞机离开海南本岛（不包括离境）旅客实行限次、限值、限量和限品种免进口税购物，在实施离岛免税政策的免税商店（以下简称离岛免税店）内付款，在机场隔离区提货离岛的税收优惠政策
离岛免税业务	指	公司根据离岛旅客免税购物政策在海南省三亚市设立离岛免税店开展的免税业务
三亚国际免税城、三亚海棠湾免税购物中心	指	中免集团三亚市内免税店有限公司
中免商城	指	中国免税品（集团）有限责任公司官方网上商城
华侨城集团	指	华侨城集团公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
股东大会	指	中国国旅股份有限公司股东大会
董事会	指	中国国旅股份有限公司董事会
监事会	指	中国国旅股份有限公司监事会
入境游	指	入境旅游
出境游	指	出境旅游
国内游	指	国内旅游
中国公民游	指	国内旅游和出境旅游的统称
三游	指	入境旅游、出境旅游和国内旅游
境外签证业务	指	通过在境外其他国家设立签证申请服务中心，负责向持有普通护照或其他有效国际旅行证件的该国公民及具有该国居留身份或工作许可的其他国家公民办理来华签证服务的业务
免税商品、免税品	指	免征关税、进口环节税的进口商品和实行退（免）税（增值税、消费税）进入免税商店销售的国产商品
免税商店、免税店	指	经海关总署批准，由经营单位在中华人民共和国国务院或者其授权部门批准的地点设立符合海关监管要求的销售场所和存放免税商品的监管仓库，向规定的销售对象销售免税品的企业
《公司章程》	指	《中国国旅股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
人民币普通股、A 股	指	用人民币标明面值且以人民币进行买卖之股票
报告期	指	2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	中国国旅股份有限公司
公司的中文简称	中国国旅
公司的外文名称	China International Travel Service Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CITS
公司的法定代表人	王为民

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	薛军	何怡恒
联系地址	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层
电话	010-84479696	010-84479696
传真	010-84479312	010-84479312
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层
公司注册地址的邮政编码	100027
公司办公地址	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层
公司办公地址的邮政编码	100027
公司网址	<a href="http://www.citsgroup.net/">http://www.citsgroup.net/</a>
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国国旅	601888	无

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
	签字会计师姓名	洪祖柏、郭子友

### 七、 近三年主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	21,291,878,165.47	19,935,938,240.51	6.80	17,448,188,232.06
归属于上市公司股东的净利润	1,505,894,866.77	1,470,282,260.41	2.42	1,294,596,112.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,493,767,439.98	1,455,820,891.73	2.61	1,257,109,576.52
经营活动产生的现金流量净额	1,570,916,108.27	1,495,839,221.79	5.02	1,470,221,414.45
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	11,181,107,323.05	10,097,685,688.25	10.73	9,065,143,269.70
总资产	15,731,336,346.42	14,700,790,200.05	7.01	12,961,422,249.48
期末总股本	976,237,772	976,237,772	0	976,237,772

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	1.5425	1.5061	2.42	1.4070
稀释每股收益(元/股)	1.5425	1.5061	2.42	1.4070
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.5301	1.4913	2.60	1.3663
加权平均净资产收益率(%)	14.15	15.37	减少1.22个百分点	18.21
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.04	15.22	减少1.18个百分点	17.68

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (三) 境内外会计准则差异的说明:

不适用

## 九、2015 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)

营业收入	4,995,321,008.47	5,020,559,815.47	5,778,868,330.11	5,497,129,011.42
归属于上市公司股东的净利润	645,995,351.78	370,392,071.31	302,225,896.07	187,281,547.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	645,652,200.27	369,108,063.09	296,263,809.10	182,743,367.52
经营活动产生的现金流量净额	697,801,440.54	-141,697,273.34	568,740,673.88	446,071,267.19

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、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	2015 年金额	附注(如适用)	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	1,010,524.41		-118,344.45	9,366,342.40
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	231,608.02			
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,179,736.84	详见财务报告附注“八、44”	9,495,234.08	6,937,907.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,710,848.67	详见财务报告附注“八、43”		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				766,710.00
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			3,759,753.59	49,567,839.16
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,364,945.37		11,747,999.13	6,683,179.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-2,288,265.47		-5,298,301.33	-19,079,051.36
所得税影响额	-6,081,971.05		-5,124,972.34	-16,756,390.37
合计	12,127,426.79		14,461,368.68	37,486,536.06

### 十一、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	1,698,840.00	0	-1,698,840.00	3,710,848.67
合计	1,698,840.00	0	-1,698,840.00	3,710,848.67

### 十二、 其他

无

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### 1、主要业务及经营模式：

公司所属行业为旅游业，目前主要从事旅行社业务和免税业务，其中旅行社业务主要包括入境游、出境游、国内游、会奖旅游、签证服务、商旅服务、航空服务、电子商务等业务；免税业务主要包括烟酒、香化等免税商品的批发、零售等业务。此外，公司还从事旅游综合项目开发业务，主要包括旅游综合项目投资开发、旅游景区景点投资开发和旅游股权投资等业务。公司下属全资子公司国旅总社、中免公司及国旅投资公司分别负责公司的旅行社业务、免税业务、旅游综合项目投资开发业务。

旅行社业务经营模式：针对出境游和国内游业务，国旅总社在开发出旅游常规产品和特色产品后，制定销售价格，通过门市部、电子商务等渠道直接将产品销售游客，或者通过国内旅行社代理商进行销售。针对入境游业务，国旅总社作为海外旅游批发商在境内的旅游承包商，根据不

同市场的特点，结合客户的需求组合饭店、景点、餐厅、交通等旅游要素，形成报价产品或单项产品，与海外旅游批发商合作，通过旅游批发商将产品供应给旅游代理商，然后销售给海外游客；或者直接将产品供应给海外旅游代理商，由海外旅游代理商直接销售给海外游客。一些海外散客也可以通过网络等途径，直接预订国旅总社旅游产品。

免税业务经营模式：中免公司本部统一向供应商采购免税商品后，通过配送中心向中免系统下属免税店批发各类免税商品，再由中免系统下属免税商店销售给出入境或离岛旅客。部分距离配送中心地理位置较远的免税店，考虑到运输成本等原因，由供应商直接向这些免税店发货，再由中免系统下属免税商店销售给出入离境或离岛旅客。

## 2、行业情况说明：

改革开放以来，随着我国国民经济持续增长、居民收入水平大幅提高、国家政策的支持力度不断加大，产业形象日益鲜明，产业规模不断壮大，2006-2014年，我国旅游行业总收入从8,935亿元增长到3.38万亿元，年均复合增速高达18.07%，已成为国民经济中发展速度最快的行业之一。随着中国旅游业的蓬勃发展，其综合性、关联性很强的特点表现得越来越充分，在带动相关行业的发展，扩大国内需求，增强经济活力，提高人民生活质量等方面发挥了日益重要的作用。随着人民富裕程度的提高，闲暇时间和可支配收入的增多，将推动国内旅游需求以较高的速度增长。按照国务院的旅游发展规划，2020年，中国预计年人均出游次数为4.5次，达到中等发达国家水平。这意味着，中国已经步入旅游消费升级的黄金时代，旅游成为大多数人的常态性消费，低频转高频是大势所趋。受益于持续繁荣并日渐变化的国民旅游休闲市场，旅游正在成为“大众创业、万众创新”最为活跃的领域。

同时，随着中国旅游业的蓬勃发展以及国家对旅游业的重视和扶持力度的加大，也吸引了旅游行业外的巨头纷纷加大对旅游市场的投资，特别是在线旅游企业（OTA）引来产业巨头和资本的大量涌入，业态及经营模式快速创新，导致竞争态势不断加剧，给传统旅游企业带来了巨大冲击和压力，竞争面也从简单的客源市场争夺，扩大到旅游单项资源、流量、地接社等产业链各个环节。面对在线旅行模式（OTA）、旅游散客化、跨界资本竞争的冲击，旅游竞争态势快速变化，传统线下业务经营压力明显增大。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，本公司主要资产未发生重大变化。

## 三、报告期内核心竞争力分析

### 1、“国旅”是旅游行业第一品牌

根据国际权威品牌评估机构“世界品牌实验室”2015年6月16日发布的2015年（第12届）《中国500最具价值品牌排行榜》，“国旅”品牌以412.67亿元位列排行榜综合排名第49位、旅游服务行业第1位，这已是“国旅”品牌连续12年在旅游服务类位居第一。

### 2、遍布全国、延伸海外的实体网络

公司与全球 1,400 多家旅行商建立了长期稳定的合作关系，在全国拥有旅行社子公司、联号经营企业 150 余家，门市网点超过 1,000 家，并在全球 14 个国家和地区设有全资、控股子公司从事旅游服务业务。公司与全球逾 300 家世界顶级奢侈品牌建立了紧密合作关系，拥有 9 大类型、200 多家免税店，网点遍布中国各主要机场、口岸、机上及香港、柬埔寨、台湾等海外旅游热点地区。

### 3、打造国旅在线旅游品牌电商，形成全国线上线下一体化运营体系

公司通过建立全国统一运营的电子商务平台，整合产业链上下游优质旅游资源。平台由 B2B 蒲公英平台和 B2C 国旅在线业务矩阵两部分组成，B2B 蒲公英平台整合产品、客户、订单等资源，支持企业间旅游产品分销；B2C 业务矩阵由国旅在线官方网站、呼叫中心、手机客户端、微信应用、蒲公英微店等线上渠道组成，与全国 88 个城市逾千家门市形成线上线下一体化服务体系，为用户提供专业、高效的一站式旅游产品咨询预订服务，公司 O2O 服务体系在整合度、协同性、专业度等方面具备行业一流水准。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年，公司主动适应经济发展新常态，牢牢把握稳中求进、稳中求优的工作总基调，着力深化企业改革，创新业务模式，切实提升管控能力和发展质量，业务保持快速健康发展。旅行社业务深挖传统业务价值，着力创新业务模式；免税零售业务加强零售能力建设，适时调整商品采销策略；旅游综合项目投资开发业务积极推进三亚海棠湾免税购物中心配套项目建设，并着力推进景区投资项目考察拓展工作。

#### （一）旅游服务业务

##### 1、传统旅游业务

出境游业务方面，公司关注市场热点，致力于推出独家特色产品。配合国家“一带一路”战略，在国内首次推出以俄罗斯喀山为主要旅游目的地的特色旅游产品；开发并升级“波捷奥斯匈+斯洛文尼亚+克罗地亚 14 日环游中东欧、梦幻十六湖”旅游线路，该线路涉及一带一路上的主要东欧国家，并包含进巴尔干半岛的斯洛文尼亚和克罗地亚；为冲抵入台配额带来的负面影响并提升台湾游品质，及时推出“台湾环岛 8 日-原住民深度体验纯玩之旅”以及“台湾环岛 8 日-高端尊品之旅”两条无配额限制的中高端产品。同时，继续巩固传统优势产品，丰富了产品内容，进一步提升了国旅知名度及客户忠诚度。

国内游业务方面，公司重点打造名、特、优的国内跟团游产品。全年成功策划并组织了以“冰雪奇缘”、“拥抱春天·醉美江南”、“品文化古都，看山水世界”、“走进河西走廊，探寻魅力西域”等主题的“东方快车”豪华旅游专列；以《汉字听写大会》落地安阳的契机，携手央视

热播节目《中国汉字听写大会》在全国首次推出中国汉字听写主题夏令营—“学好中国字”中国汉字（安阳）夏令营系列产品，将汉字学习与旅游完美融合，继承弘扬中华优秀传统文化，共同打造“游学产品”的新典范。此外，加强与各旅游局、景区的合作，与吉林万科、韶关旅游局、内蒙古旅游局等成功推出吉林万科冰雪度假游、内蒙古冬季民俗游、韶关高铁世界遗产游等新产品。

入境游业务方面，公司重视产品创新与强化接待质量，根据市场信息碎片化和消费热点分散化的特点，将产品设计梯度化。通过进一步加强与地方旅游局的合作、共同开发特色旅游、养生旅游、人文文化旅游。加大对中医药养生文化旅游的销售力度，成功接待中医药养生文化旅游俄罗斯买家团，通过产品中加入中医养生元素有效提升了旅游产品的附加值，获得客户一致好评。

## 2、国旅在线（www.cits.cn）

2015 年，国旅在线重点围绕以下两方面展开工作，一是加强 B2B 平台运营，提升资源整合能力。通过持续优化 B2B 系统功能，有效提升了平台对 B2C 网站、移动端、呼叫中心等各线上平台的业务支撑能力，以及对全国下属企业的业务全流程运营及管控能力。通过搭建 B2B 平台全国分销体系，打通产品互通渠道，有效地补充了所属公司优势产品不足的短板，拓展了产品的分销渠道，为实现全国集中采购，统一分销奠定基础。

二是加强 B2C 平台运营，提升平台活力和影响力。国旅在线紧跟在线旅游市场和互联网、移动互联网技术发展，不断建设并优化，形成由 PC 网站、手机网站、移动客户端 APP、微信应用等组成的 B2C 业务矩阵，加速推进网站及移动端建设和运营。报告期内先后开设 13 家分站，目前共有分站 49 个，有力地支持了相关参控股企业的线上销售。2015 年 1 月新版手机网站上线，现已具备出境跟团和国内跟团两个频道的预订支付功能，并与微信平台对接，有效地支持了微信、微店的应用推广工作。2015 年 4 月，国旅在线又推出了旅游电子合同，并率先实现 CA 认证技术应用，成为中国旅行社业内首家推出最权威、最安全电子合同签约标准的企业。在移动互联网与旅游业加速融合的新趋势下，正式上线“中国国旅蒲公英微店”，有力地促进了旅行社业务实现全员营销，截至 2015 年末，已开通 3834 家微店，成功拓展移动端销售渠道，初步打造以人为核心的移动社交电商平台。

此外，旅游服务业务加快“走出去”步伐，境外业务持续发展。2015 年公司境外签证业务经营良好，业务量及营收都实现了较快的增长，并在原有 15 家签证中心基础上，6 月份又获得了土耳其签证中心项目承办权，并于 10 月末如期对外开业运营，为该业务全球布局做出新贡献。

### （二）商品销售业务

#### 1、离岛免税业务

2015 年，三亚海棠湾免税购物中心的离岛免税业务得到进一步拓展和提升。Prada、Moncler、TOD'S、Miu Miu、Valentino 等多个国际知名品牌专卖店顺利开业，不仅提升了商品丰富度，商品结构也得到进一步优化。此外，为贯彻落实财政部关于自 2015 年 3 月 20 日起调整完善海南省离岛免税政策的文件精神，特别是针对新增 17 大类免税产品的有关要求，迅速开展婴儿配方奶粉、盒装咖啡、橄榄油、纸尿裤及玻璃制品等新品类的引进工作，并在 10 日内实现新产品的上架陈列

及销售。报告期内，三亚海棠湾免税购物中心完成了 PC 端、IPAD 端、手机 APP、微信商城的软件开发和测试工作，并与支付宝、微信支付等当下主流支付平台签订合作协议，完成接口开发，同时完成了商品上架操作规范、商品详情页制作规范等制度，为下一步电商发展做好准备。

## 2、传统免税业务

报告期内，传统免税业务通过加强零售能力建设，适时调整商品采销策略，在采购成本控制、减少库存和付款账期谈判等方面取得成果，为稳定零售终端销售提供有力保证。其中，精品业务通过分析不同人群消费习惯，因地制宜引进品牌；积极提升买手采购能力，在与品牌谈判中为零售终端争取最优惠条件。香化食品业务通过推动门店品类品牌升级改造工作，成功将一线香化品牌引入二线机场及边境免税店；适应海南离岛免税政策调整，完成全部新增免税品类引进，全年引进新品牌 31 个。烟草酒水业务通过积极进行品牌调整，引进畅销新品，采购量同比大幅增长。

报告期内，传统免税渠道拓展稳步推进，完成满洲里机场免税店、泉州晋江机场免税店、南航深圳分公司机上店、东航太原分公司机上店、厦航机上店等 19 家机场、边境口岸、客运站等各类渠道免税店的拓展和新设工作。

## 3、中免商城（www.zhongmian.com）

报告期内，中免商城一方面围绕战略定位及发展目标，探索差异化发展道路。自 2015 年 1 月 20 日上线试运行以来，通过不断加快产品技术、仓储物流、人力资源三大基础体系建设，全面提升专业化水平及运营管理能力。在未进行大规模市场推广的情况下，自运营以来网站接待独立访问客户达 675 万人，注册会员 24 万人。订单已覆盖中国大陆所有地区；并与上海“跨境通”、重庆“爱购保税”电商平台建立战略合作伙伴关系，力争将电商板块打造成新的增长点。

另一方面，中免商城积极拓展商品品类，加大招商力度，先后完成 300 余个新进品牌签约及订货工作。并先后与多家旅游行业大型流量平台、知名金融机构以及大型互联网媒介渠道展开深度合作，提高网站流量，增加销售渠道，丰富商品来源，以缩短业务发展周期，并与精准导购网站建立商品活动推广渠道，综合提升了中免商城的社会影响力和知名度。

此外，公司海外免税业务也取得创新性进展。柬埔寨吴哥免税店开业以来销售业绩稳步提升，全年接待游客超过 25 万人次，进店率达到 80% 以上。2015 年 12 月 30 日，在柬埔寨开设的第二家免税店—西港免税店正式对外营业，第三家金边免税店正在加紧筹备开业工作。柬埔寨项目的扎实推进，为全面实施“走出去”的国际化战略，积极抢占海外市场，奠定了坚实的基础。按照“旅游+免税”双核驱动的战略发展思路，公司与北京众信、竹园、凯撒和北京凤凰等国内主要出境旅行社开展合作，共同投资设立了“中国海外旅游投资管理有限公司”，将采取收购、并购、投资等手段，充分利用客源优势，在境外设立免税零售平台，参与国际竞争，是海外拓展的重要步骤。

### （三）旅游投资业务方面

2015 年，公司在全力做好三亚国际免税城收尾工作的同时，积极推进配套项目建设，并着力推进景区投资项目考察拓展工作。三亚国际免税城工程建设先后获得鲁班奖、绿岛杯等五项专业大奖，极大提升了项目的知名度。2015 年公司成功竞得三亚海棠湾河心岛项目地块，并办理了土地权属证明，目前河心岛项目已完成概念方案招标、深化等工作，并与当地政府就规划设计条件、连桥设置等外部制约设计条件进行多次深度沟通，并据此完成初版概念方案设计工作。同时，围绕“打造具有国际竞争力的旅游营运商”的发展战略，积极探索国旅品牌产品模式和落地投资模式，推进优质景区和商业综合体拓展工作，初步形成“管理输出+投资跟进”的景区管理和项目投资模式。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 212.92 亿元，同比增长 6.80%，实现营业利润 22.96 亿元，同比增长 4.26%，实现利润总额 23.13 亿元，同比增长 3.83%，实现归属母公司所有者净利润 15.06 亿元，同比增长 2.42%。

报告期内，公司旅游服务业务实现营业收入 123.30 亿元，同比增长 2.66%，毛利率为 9.65%，比上年同期提高 0.39 个百分点。其中入境游业务实现营业收入 7.84 亿元，同比增长 3.24%，毛利率为 12.26%，同比下降 1.54 个百分点；出境游业务实现营业收入 69.50 亿元，同比增长 9.08%，毛利率为 5.81%，同比增加 0.15 个百分点；国内游业务实现营业收入 32.09 亿元，同比下降 2.10%，毛利率为 6.13%，同比下降 1.33 个百分点；境外签证业务实现营业收入 7.84 亿元，同比增长 7.63%，毛利率为 22.55%，同比增加 0.03 个百分点。

报告期内，公司商业销售业务实现营业收入 86.19 亿元，同比增长 12.39%，毛利率为 43.77%，比上年同期降低 0.81 个百分点。其中免税商品销售业务实现营业收入 80.57 亿元，同比增长 15.05%，毛利率为 45.18%，同比下降 1.19 个百分点。公司有税商品销售业务实现营业收入 5.62 亿元，同比下降 15.62%，毛利率为 23.53%，同比下降 2.20 个百分点。

报告期内，公司离岛免税业务再创佳绩，旅游加购物的业态跨界得到更好融合。三亚海棠湾免税购物中心实现营业收入 42.46 亿元，同比增长 18.47%，其中免税商品销售收入 41.39 亿元，同比增长 23.60%。全年接待顾客 488 万人次，同比增长 16%；购物人数 101 万人次，同比增长 14%。此外，公司传统渠道免税业务累计完成营业收入 23.41 亿元，同比增长 8.39%，免税批发业务累计完成营业收入 14.79 亿元，同比下降 0.18%。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	21,291,878,165.47	19,935,938,240.51	6.80
营业成本	16,089,511,872.50	15,179,884,514.65	5.99

销售费用	1,826,338,741.46	1,581,495,511.13	15.48
管理费用	968,410,066.11	906,573,841.97	6.82
财务费用	-11,661,704.72	-54,104,903.97	78.45
经营活动产生的现金流量净额	1,570,916,108.27	1,495,839,221.79	5.02
投资活动产生的现金流量净额	-5,359,725,449.41	-808,084,896.56	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-544,951,000.91	-473,391,973.63	不适用

说明：

- 1、财务费用同比增加 78.45%，主要是因为报告期汇兑损失增加所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比大幅变化，主要是因为本年将闲置资金用于购买银行保本理财产品（期限短，年内滚动购买和赎回）和结构型存款的金额增加。

## 1. 收入和成本分析

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
旅游服务业	12,330,294,494.16	11,140,246,549.11	9.65	2.66	2.21	增加 0.39 个百分点
商品销售业	8,618,968,360.02	4,846,283,541.03	43.77	12.39	14.02	减少 0.81 个百分点
合计	20,949,262,854.18	15,986,530,090.14	23.69	6.45	5.53	增加 0.67 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
入境游	783,833,282.44	687,749,795.25	12.26	3.24	5.09	减少 1.54 个百分点
出境游	6,950,206,297.45	6,546,238,338.16	5.81	9.08	8.90	增加 0.15 个百分点
国内游	3,208,684,334.88	3,012,119,934.79	6.13	-2.10	-0.68	减少 1.33 个百分点
票务代理	264,701,792.40	0	100.00	28.76		0
境外签证	783,645,733.96	606,914,351.05	22.55	7.63	7.58	增加 0.03 个百分点
其他业务	339,223,053.03	287,224,129.86	15.33	-49.25	-54.84	增加 10.09 个百分点

						百分点
旅游服务业小计	12,330,294,494.16	11,140,246,549.11	9.65	2.66	2.21	增加 0.39 个百分点
免税商品销售	8,057,323,921.41	4,416,776,870.11	45.18	15.05	17.60	减少 1.19 个百分点
有税商品销售	561,644,438.61	429,506,670.92	23.53	-15.62	-13.12	减少 2.20 个百分点
商品销售小计	8,618,968,360.02	4,846,283,541.03	43.77	12.39	14.02	减少 0.81 个百分点

注：公司向前五名客户销售收入合计 935,346,014.51 元（按照同一实际控制人合并计算），占公司年度销售收入的 4.39%。

## (2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
旅游服务业	旅游服务成本	11,140,246,549.11	69.69	10,898,903,578.56	71.94	2.21	业务量增加所致
商品销售业	商品销售成本	4,846,283,541.03	30.31	4,250,267,495.44	28.06	14.02	业务量增加所致
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
入境旅游	入境旅游成本	687,749,795.25	4.30	654,458,546.44	4.32	5.09	业务量增加所致
出境旅游	出境旅游成本	6,546,238,338.16	40.95	6,011,398,070.39	39.68	8.90	业务量增加所致
国内旅游	国内旅游成本	3,012,119,934.79	18.84	3,032,794,055.58	20.02	-0.68	业务量下降所致

境外签证	境外签证业务成本	606,914,351.05	3.79	564,168,566.48	3.73	7.58	业务量增加所致
其他业务	其他业务成本	287,224,129.86	1.80	636,084,339.67	4.20	-54.84	业务量下降所致
免税商品销售	免税商品销售成本	4,416,776,870.11	27.63	3,755,920,157.16	24.79	17.60	业务量增加所致
有税商品销售	有税商品销售成本	429,506,670.92	2.69	494,347,338.28	3.26	-13.12	业务量增加所致

注：公司向前五名供应商采购金额合计 949,537,760.07 元（按照同一实际控制人合并计算），占公司全部采购金额的 6.02%。

## 2. 费用

报告期内，公司销售费用、管理费用与上年同期相比变动幅度均低于 30%；财务费用同比增加 78.45%，主要是因为报告期汇兑损失增加所致。

## 3. 现金流

详见本节二、报告期内主要经营情况（一）主营业务分析之利润表及现金流量表相关科目变动分析表。

### （二）非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### （三）资产、负债情况分析

#### 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	3,400,000.00	0.02	136,320.00	0.00	2,394.13	较上期末增加是由于本期新收到的银行承兑汇票
应收利息	81,441.18	0.0%	7,432,383.71	0.05	-98.90	较上期末减少是由于期末定期银行存款减少
其他流动资产	2,834,830,958.22	18.02	312,032,802.76	2.12	808.50	较上年末增加是由

						于本期购买的银行保本理财产品增加
可供出售金融资产	890,052.32	0.01	2,588,892.32	0.02	-65.62	较上期末减少是由于本期处置锦江投资的股票
短期借款	109,987,200.00	0.70	70,000,000.00	0.48	57.12	较上期末增加是由于孙公司新增短期银行借款
应付利息	225,554.23	0.00	161,294.43	0.00	39.84	较上期末增加是由于短期借款增加
应付股利	26,356,236.13	0.17	14,941,191.46	0.10	76.40	较上期末增加是由于孙公司应付少数股东股利增加
其他流动负债	0	0.00	14,415.07	0.00	-100.00	较上期末减少是由于本期已兑换使用
递延所得税负债	2,601,061.67	0.02	4,832,222.90	0.03	-46.17	较上期末减少是由于应收利息大部分已收回，同时处置公允价值计量的可供出售金融资产
盈余公积	349,924,766.25	2.22	243,957,575.82	1.66	43.44	较上年末增加是本年计提的法定盈余公积

#### (四) 行业经营性信息分析

根据中国旅游研究院发布的有关资料，2015 年全年接待国内外旅游人数超过 41 亿人次，旅游总收入突破 4 万亿元，同比去年分别增长 10% 和 12%。其中全年国内旅游接待总量达到 40 亿人次，国内旅游总收入 3.43 万亿元，分别较上一年增长 10.0% 和 13.2%。休闲度假和观光旅游并

重的局面初步显现，入境旅游在近三年来首次出现增长，预计全年接待入境旅游 1.33 亿人次，较上一年增长 4%，入境旅游外汇收入 1,175.7 亿美元，同比增长 0.6%。出境旅游继续保持高速增长，但增速有所放缓，预计全年出境旅游 1.2 亿人次，较 2014 年增长 12.0%。此外，根据国家旅游局的统计，2015 年中国公民出境旅游旅游花费 1,045 亿美元，同比增长 16.7%。

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

截至 2015 年 12 月 31 日，公司对外股权投资余额为 233,296,764.09 元，比上年末增加 34,286,408.63 元，增加 17.23 %。详见财务报告“八、（11）长期股权投资”。

**(1) 重大的股权投资**

无

**(2) 重大的非股权投资**

无

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600650	锦江投资	260,000.00	0.02	0	946,266.41	579,362.21	可供出售金融资产	原始投资
合计		260,000.00	/	0	946,266.41	579,362.21	/	/

**(六) 重大资产和股权出售**

无

**(七) 主要控股参股公司分析**

单位：万元

子公司名称	中国国际旅行社总社有限公司	中国免税品（集团）有限责任公司	国旅（北京）投资发展有限公司	中免集团三亚市内免税店有限公司
与公司关系	全资子公司	全资子公司	全资子公司	全资孙公司
主要业务	旅游服务	免税品销售	项目投资	免税品销售
注册资本	87,271.25	425,000.00	100,000.00	170,055.00
总资产	331,746.88	944,542.42	267,137.27	307,795.85
净资产	118,758.98	787,443.37	113,672.72	232,378.58
营业收入	1,239,022.64	874,417.71	25,432.02	424,637.55
营业利润	11,414.30	218,083.17	-2,474.90	62,902.51
归属于母公司所有者的净利润	4,948.26	146,448.06	-3,265.61	47,271.89

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

无

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

2016 年是“十三五”规划的开局之年，加快发展旅游业已成为当前我国的国家战略，旅游业已迅速成为产业投资热点，新业态层出不穷，竞争态势不断加剧。可以预见，在未来的五至十年内，仍将是我国旅游业高速发展期，机遇不少，挑战更大。

1、旅游业将持续高速增长态势。在当前投资增长乏力、稳增长压力加大的情况下，国家“十三五”规划更加强调以拉动消费作为经济增长的主动力。旅游业作为消费热点，在国家发展战略中将长期位于突出位置，国务院近年来已多次出台促进旅游投资和消费的文件，全国 31 个省市区把旅游业定位为支柱产业，其中 24 个定位为战略性支柱产业，已把旅游业提升到一个前所未有的重视程度。加上大众旅游需求、带薪休假制度不断落实、签证放宽要求等有利因素，都将带动旅游消费持续快速增长。预计到 2020 年，境内旅游业消费量将达到 5.5 万亿元，旅游业增加值占 GDP 的比重将超过 5%。

2、旅游业与互联网结合将更加紧密。近年来，互联网和移动互联网正全面改变着旅游商业模式，在线消费模式已成为主流。旅游企业都在加速推动线上线下业务渗透和布局。国务院在《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》中首次提出要积极推动“互联网+旅游”，国家旅游局在“旅游+互联网”行动计划中进一步指出，旅游与互联网的深度融合发展已成为不可阻挡的时代潮流，2020 年旅游业各领域与互联网将达到全面融合，互联网将成为我国旅游业创新发展的主要动力。

3、旅游业资本化将不断加速。2015 年，我国旅游投资首次突破万亿元，旅游业已进入多元投资时代，越来越多的战略投资、金融机构、风险投资进入旅游领域，非旅游企业也在加速跨界发展。近五年中已投资或计划投资额将超过 1.7 万亿元，旅游投资项目的规模化、大型化趋势越来越明显。预计到“十三五”期间，我国旅游资源资本化、金融化、证券化还将会不断加速。

4、旅游业供给侧改革将提速。当前制约旅游业发展的主要因素不是需求不足，而是供给侧结构不合理、不平衡，不能适应需求侧多元化、升级型的市场消费。经过这几年的高速增长，我国旅游业得到了极大发展，旅游业态不断创新，但旅游品质并没有实质提升。“十三五”期间，旅游行业要实现产业破局，必须着力促进旅游产业结构转型升级，提高产品供给体系的质量和效率，增加优质旅游产品供给，改善旅游服务质量，提升游客体验，满足游客不同层次、个性化需求。

#### (二) 公司发展战略

以“旅游+免税”双核驱动，充分发挥公司在采购零售渠道、客源网络和品牌等方面的优势，以国际化、平台化、多元化为方向，以企业改革、业务创新、资源整合和管理提升为突破口，推动公司在旅游产业链的布局，打造在全球范围内配置资源、具有国际竞争能力的旅游综合运营商。

### (三) 经营计划

2016 年是公司转型升级的攻坚之年,公司的总体工作思路是:积极认识新常态、适应新常态、引领新常态,以编制实施好“十三五”战略规划为主线,狠抓战略管控,深化企业改革,加快业务转型,强化业务协同,夯实管理基础,提质增效,为实现“十三五”良好开局奠定坚实基础。

2016 年重点做好以下几方面工作:

1、深化企业内部改革,激发企业发展活力。

一是围绕公司“十三五”战略目标,明确公司战略发展路径,组织编制好公司“十三五”发展规划,建立公司战略管控体系。确保战略规划要求转化到各级企业的战略、管理和实际运营中去,打造企业核心竞争力。

二是进一步完善现代企业制度,切实保障公司的规范运作,为决策层、监督层和执行层高效履职提供更加坚实的制度保障。按照上级部署要求,统筹安排,稳妥操作,积极探索推进企业体制机制改革相关工作。

三是建立和完善人才选拔、培养机制,将后备干部选拔、培养纳入年度重点工作,同时探索企业人事、薪酬制度改革,完善现有管理人员聘任管理办法和人工成本管理办法,逐步加大激励力度,完善适应市场化发展要求的薪酬机制。

2、坚持差异化经营,推进电商业务发展。

一是顺应旅游消费市场及互联网技术发展趋势,加快旅游电商业务转型升级。在全国范围推广、统一并运营国旅在线,提升国旅在线平台运营能力和营收规模;重点建设、推广和运营移动端应用,提升移动端用户体验。将 2016 年定为“国旅在线产品年”,加强产品研发创新,围绕“好产品+好服务”,鼓励研发更贴近市场、贴近消费者、具有国旅品质的旅游产品,提升产品创新意识、标准化程度以及对市场需求的快速响应能力。推进线上推广工作,通过搜索引擎品牌专区等精准营销方式进一步提升 B2C 平台流量水平和市场影响力,持续推进在线品牌声誉管理和维权工作,提高国旅在线品牌的关注度和美誉度。

二是加强 B2B 资源平台建设、运营及推广。优化 B2B 系统及蒲公英平台,提升系统易用性和操作效率。推广蒲公英平台及 B2B 分销交易,积极吸纳更多供应商与分销商入网,丰富全品类产品数量,提升产品质量,同时通过多种营销方式拓展渠道资源,为电子商务平台大规模交易奠定资源基础。推广国版电子合同应用,促进各企业规范管理旅游合同。加强蒲公英微店的运营推广,打造以人为核心的移动社交电商平台,搭建完整的 B2B2C 分销体系。

三是精准打造中免特色电商立体平台。完善中免商城定位和未来发展模式，进一步突出中免商城的免税品预订、跨境、海淘等特色业务，并强化 B2C 主业的核心地位，以特色业务带动整体业务协同发展。积极开展跨境进口及海外直邮，实现部分知名精品香化类、母婴、保健品、进口家居用品线上销售；探索开设 O2O 业务线下体验店，以实体门店为支撑，线上线下协同发展，打造特色鲜明的电商立体平台。公司也将通过考核等手段，加大对中免商城的引导和支持力度。

### 3、加快“走出去”步伐，开创海外发展新篇章。

一是大力发展海外免税市场，深入挖掘新的免税经营模式和经营区域。加强吴哥免税店的日常经营管理，创新手段开拓更多客源渠道，加大宣传及推广力度，增加进店及购物人数，提升客单价，进一步释放销售潜能。加紧筹备金边免税店项目，有序推进店铺装修、品牌招商、人才招聘、采购物流、市场宣传等工作，确保如期开业。借鉴新疆霍尔果斯免税业务经验，结合东南亚国家经济特区政策，在周边发展中国家的边境经济特区发展免税零售业务，建立免税超市的新型商业模式。

二是探索开展国际化合作。加强与旅行社企业的海外互利合作，利用在香港注册成立的中国海外旅游投资管理有限公司，拓展海外旅游零售市场。密切关注海外免税牌照的有关政策，适时完成海外旅游零售项目的商业选址、评估、规划、测算等可行性分析工作，加快实施旅游零售项目的落地。以海外投资公司为平台，创新投资模式，深入研究并购投资的可行性。

三是进一步拓展境外签证业务。密切关注和积极参与新签证中心项目的招投标工作，认真开展新签证中心项目的调研和测算工作。组织专人对招标国家的政治、法律、经济等情况进行详细调研，同时对投资回报情况进行测算，搜集第一手资料，尽全力争取获得相关签证中心项目的承办权。

### 4、积极培育新业务、新产品，拓展发展上行空间。

一是积极探索拓展免税业务模式。加强与相关部委、地方政府的合作，积极争取新政策，推动市内店国人购物政策的出台，探索开展具有展览展示功能的新型市内免税业务的可行性，关注落实好进境免税政策，打开免税业务上行空间。

二是积极推动自有产品开发项目。积极完成香化类自有品牌项目的可研及立项，继续发展服装服饰类自有品牌，通过合作开发适合旅游零售渠道的电子科技产品。

三是搭建运营旅游金融平台。顺应旅游资本化趋势，发挥上市公司平台和国旅品牌优势，筹建运营旅游投资金融平台，加强对旅游关键资源的掌控。推动旅行社及免税业务通过会员系统的对接，实现信息共享、权益互通，搭建与金融、支付及其他业务板块的合作及资源整合平台。

#### 5、积极整合内外资源，深挖传统业务潜力。

一是整合推动旅行社业务跨区域经营。推动国旅总社与所属企业之间由单纯的资金纽带关系转变为产品纽带关系，重点指导、关注口岸城市、省会城市所属企业的产品研发能力和接待能力，发挥其作为本区域产品中心和接待中心的功能，在注重其自身发展的同时，带动并促进同区域内其他所属企业的共同发展，形成“强总部”的核心力量。全力拓展同业销售渠道，为构建批零一体化打下基础。

二是坚持旅行产品高品质及差异化发展。旅行社业务要加强与 OTA 的合作，提高线上销售比例。出境游产品坚持向品质化、差异化方向发展，顺应散客化出行趋势，积极研发半自由行产品。国内游继续开发高品质度假型产品，重点推出东方快车、上海迪士尼、广东长隆、云南版纳等旅游度假产品。入境游继续坚持市场份额导向和做大规模策略，通过加强海外促销和成效跟踪，利用现代新兴手段发展小微客户，扩大销售渠道。

三是推进旅游零售业务快速发展。免税业务以提升采购招商能力和零售终端运营能力为核心，深化与重点供应商的战略合作，优化采销模式和流程，提高畅销产品采购能力，完善物流配送体系，确保货源供应及价格稳定。要准确把握市场需求变化，积极调整商品结构，逐步完善末位淘汰机制，深入挖掘二、三线精品、香化以及食品的潜力。积极探索时尚品多品牌综合店模式，降低装修成本和订货资金，提高店铺平效。

四是打造标杆性休闲度假旅游目的地产品。抓紧开发三亚国际免税城配套项目，尽快实现河心岛地块开发，确保年内实现开工；推动物流基地项目二期土地取得。同时，深入研究休闲度假产品模型和投资模式，加快推进优质旅游资源项目的储备，精心打造公司标杆性休闲度假旅游目的地的产品。

#### (四) 可能面对的风险

1、外部环境风险。旅游行业由于受到非传统安全问题、地缘政治、宗教等不利因素影响，可能出现重大波动，从而导致旅游需求的下降或旅游目的地的改变，进而对公司的主营业务产生不利影响。公司将密切关注外部环境的变化，及时调整经营策略，提高应对市场变化、抵御风险的能力。

2、市场风险。面对在线旅行模式（OTA）、旅游散客化、跨界资本竞争的冲击，旅游竞争态势快速变化，公司传统优势逐步丧失，成本不断加大，政策优势逐步衰减，导致传统线下业务经营压力明显增大。为减少市场风险影响，公司将努力适应市场竞争变化，加快信息技术的应用和信息化平台建设，加强业务模式和产品创新，积极促进传统业务的转型升级，从供给需求型向服务型转变，从业务型向平台化转化。同时努力开拓新的业务领域，促使国内业务提高协同效应，国际化经营取得进一步突破。

3、政策风险。公司是经国务院批准的统一经营、管理免税品销售业务的专营公司，在强调市场在资源配置中的决定性作用的大趋势下，如果国家调整免税业的管理政策，放宽免税业的市场准入，取消免税业的集中统一管理，行业的市场竞争将加剧。公司将用足用好现有政策，并积极争取政策进一步优化，同时加强免税新政策的研究力度和加大免税新政策的争取力度，进一步拓展免税行业发展空间。

4、经营风险。随着柬埔寨市内免税店等海外旅游零售项目的投入和运营，公司在运营管理、采购配送、市场营销、人才储备等方面会面临更严峻的挑战，可能存在各种不可预见因素或不可抗力因素，导致项目不能达到预期的收益。公司将积极提升采购、库存、零售管理等核心能力，提高精细化管理水平，积极培养、引进相关人才，保障项目达到预期收益。

## (五) 其他

无

## 四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，公司严格遵照《公司章程》关于现金分红政策的有关要求，积极回报股东，实施了2014年度利润分配方案：以97,623.78万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.60元（含税），共派发现金红利44,906.94万元，占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率30.54%。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数(元)（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的

					润	的净利润的 比率(%)
2015 年	0	5.00	0	488,118,886.00	1,505,894,866.77	32.41
2014 年	0	4.60	0	449,069,375.12	1,470,282,260.41	30.54
2013 年	0	4.00	0	390,495,108.80	1,294,596,112.58	30.16

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

适用 不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

## 四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	330
境内会计师事务所审计年限	4 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	155

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

无

## 六、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

无

## 七、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

无

#### 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

#### 十二、重大关联交易

适用 不适用

#### 十三、重大合同及其履行情况

##### (一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

##### (二) 担保情况

适用 不适用

##### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

###### 1、委托理财情况

适用 不适用

###### 2、委托贷款情况

适用 不适用

###### 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

##### (四) 其他重大合同

无

#### 十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、因接到控股股东国旅集团有关筹划涉及公司部分股权转让相关事项的通知，公司股票于2015年3月16日起停牌。停牌期间，公司密切关注、积极问询控股股东国旅集团关于本次重大事项的进展情况，严格按照信息披露规则，每五个交易日披露一次本次重大事项进展情况公告。2015年6月3日，公司接到国旅集团的通知，鉴于上述重大事项较为复杂，审批周期存在不确定性，实施条件尚不完全成熟，从保护全体股东利益的角度出发，经审慎考虑，国旅集团决定终止筹划本次重大事项。根据有关规定，经公司申请，公司股票于2015年6月4日开市时复牌。详见

公司临时公告 2015-012、2015-013、2015-014、2015-015、2015-016、2015-020、2015-021、2015-022、2015-023、2015-024、2015-025 和 2015-026。

2、公司于 2015 年 11 月 23 日接到股东华侨城集团公司（以下简称“华侨城集团”）《关于协议转让中国国旅部分股份的函》，华侨城集团拟通过公开征集受让方的方式一次性整体协议转让其持有的公司 52,716,960 股股份。2015 年 12 月 25 日，公司接到股东华侨城集团转来的国务院国有资产监督管理委员会《关于华侨城集团公司协议转让所持中国国旅股份有限公司部分股份有关问题的批复》（国资产权[2015]1318 号），同意华侨城集团将所持公司 52,716,960 股股份转让给南华期货股份有限公司—南华众鑫资产管理计划。2015 年 12 月 31 日，华侨城集团本次协议转让完成证券过户登记手续。

本次权益变动后，南华期货股份有限公司—南华众鑫资产管理计划持有公司 52,716,960 股股份，占公司总股本的 5.40%，华侨城集团持有公司 39,850,455 股股份，占公司总股本的 4.08%。详见公司临时公告 2015-043、2015-044、2015-045、2015-046、2015-048 和 2016-001。

## 十五、积极履行社会责任的工作情况

### （一）社会责任工作情况

2015 年，公司着力发挥中央企业的带头示范作用，积极践行“游客为本、服务至诚”的旅游行业核心价值观，积极践行“传递旅游的快乐，延伸旅游享受”的社会责任理念，进一步强化文明旅游的倡导宣传工作，带动全行业着力提升旅游服务品质，为广大消费者营造和谐有序的旅游和购物环境，为提升我国旅游整体形象、推动我国旅游事业的繁荣发展做出自己应有的贡献。

2015 年，公司进一步在系统内部全面强化文明旅游的宣传与引导工作，将文明旅游的工作推向深入。通过不断加强对导游、领队及销售人员的管理和培训，完善旅游团行前教育、告知制度，明确了导游、领队要切实履行起业务工作与文明督导的“一岗双责”，肩负起文明旅游宣传员、监督员的责任。此外，公司相继开展了“文明旅游我先行”、“文明旅游十大提醒语”、“发现异域 感受文明”等一系列文明旅游宣传活动，活动吸引了数千名游客的积极参与，使文明旅游观念深入人心。2015 年 6 月，在中央企业首都精神文明创建工作推进会上，公司旗下的国旅总社和中免公司双双荣获首都文明单位称号。

公司努力让“生态旅游，绿色环保”成为一种风尚，设计了生态之旅、绿色低碳游等多种生态旅游项目，达到低碳和环保的目的，受到业内人士和游客的普遍好评。同时公司注重节能减排，绿色发展，为加快建设成为节约环保型企业而不断努力，为低碳、环保、可持续发展做出贡献。

公司重点投资项目—三亚海棠湾国际购物中心（一期）工程（三亚国际免税城）凭借优秀的设计和过硬的质量，荣获 2014-2015 年度我国建筑行业工程质量最高荣誉奖——“中国建筑工程鲁班奖”。三亚国际免税城作为全球规模最大的市内免税店，已成为海南三亚独具魅力的标志性建筑。它的顺利建成和高效运营，既进一步扩大了离岛免税政策的影响力，对三亚海棠湾乃至海南旅游业的发展具有积极的带动作用。

2015 年，公司持续蓬勃开展企业文化和社会公益活动。通过举办职工技能竞赛，着力提高员工的业务销售技能，促进企业经营发展。公司坚持立足一线工作实际，着力从提升员工专业技能、激发工作热情，以技能比武检验日常专业培训、岗位练兵成效，公司先后组织开展职工家属开放日以及“衣言衣行·情暖寒冬”、援助地震灾区、帮扶社区空巢高龄老人等爱心公益活动，有力彰显了公司的企业文化精神和氛围。

2015 年，公司强化安全生产“红线意识”、“责任意识”和“执行意识”，进一步贯彻落实《安全生产法》、《中央企业安全生产禁令》，加强企业安全生产主体责任，落实安全生产责任人制度，组织开展安全生产领域专项整治行动，做好安全生产隐患的专项排查和整改工作，监督检查下属子公司安全生产工作的落实情况；同时抓好安全生产的培训、宣传和应急演练工作；进一步夯实安全管理基础，完善应急救援体系，努力提高安全风险防范能力，圆满完成了节假日期间的应急管理、安全生产和治安保卫工作，为公司经营管理和改革发展，提供了强有力的安全保障。2015 年公司未发生重大安全生产事故。

公司高度重视投资者权益保护工作，努力维护投资者的合法权益，通过构建多元化的投资者沟通渠道，推进投资者关系管理工作的开展。在经济效益持续增长的同时，公司不忘积极回馈股东，给予股东合理的投资回报，使股东分享经济增长成果。2010 年—2014 年度，公司累计现金分红 13.24 亿元，年平均现金分红率达到 27.21 %。2015 年公司还荣获“中国主板上市公司价值百强”前 10 名和“金牛上市公司百强”等殊荣。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明  
无

#### 十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：  
报告期内公司无证券发行情况。

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

不适用。

### (三) 现存的内部职工股情况

公司无内部职工股。

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	15,520
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	21,068
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或 冻结情 况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
中国国旅集团有限公司	0	539,846,100	55.30	0	无		国有法人
南华期货股份有限公司— 南华众鑫资产管理计划	52,716,960	52,716,960	5.40	0	未知		未知
华侨城集团公司	-53,340,154	39,850,455	4.08	0	未知		国有法人
中国证券金融股份有限公 司	29,191,832	29,191,832	2.99	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	-17,050,922	16,757,515	1.72	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责 任公司	7,301,400	7,301,400	0.75	0	未知		未知
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	1,268,255	6,680,805	0.68	0	未知		未知
中国人寿保险股份有限公 司—传统—普通保险产品 —005L—CT001 沪	4,724,354	6,072,184	0.62	0	未知		未知
阿布达比投资局	1,905,777	5,960,154	0.61	0	未知		未知
全国社保基金四零三组合	3,732,880	5,516,103	0.57	0	未知		未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国国旅集团有限公司	539,846,100	人民币普通股	539,846,100
南华期货股份有限公司—南华众鑫资产管理计划	52,716,960	人民币普通股	52,716,960
华侨城集团公司	39,850,455	人民币普通股	39,850,455
中国证券金融股份有限公司	29,191,832	人民币普通股	29,191,832
香港中央结算有限公司	16,757,515	人民币普通股	16,757,515
中央汇金资产管理有限责任公司	7,301,400	人民币普通股	7,301,400
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	6,680,805	人民币普通股	6,680,805
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	6,072,184	人民币普通股	6,072,184
阿布达比投资局	5,960,154	人民币普通股	5,960,154
全国社保基金四零三组合	5,516,103	人民币普通股	5,516,103
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

名称	中国国旅集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王为民
成立日期	2006年7月13日
主要经营业务	实业项目的投资和资产管理、自有房屋出租
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

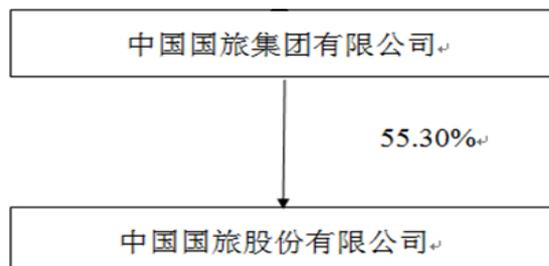
###### 2 公司不存在控股股东情况的特别说明

无

###### 3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

无

###### 4 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



**(二) 实际控制人情况****1 法人**

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

**2 公司不存在实际控制人情况的特别说明**

无

**3 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**

无

**4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图****5 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

无

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

无

**五、股份限制减持情况说明**

□适用 √不适用

**第七节 优先股相关情况**

□适用 √不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王为民	董事长	男	54	2014-1-24		0	0	0		80.00	否
李刚	董事	男	46	2014-2-18		0	0	0		80.00	否
	总经理			2014-1-24							
刘平春	董事	男	60	2015-2-11		0	0	0		0	是
葛铁铭	独立董事	男	70	2008-3-27		0	0	0		10.10	否
杨有红	独立董事	男	52	2008-3-27		0	0	0		10.10	否
杨晨光	监事会主席	女	58	2008-3-27	2016-2-5	0	0	0		69.60	否
王晓雯	监事会副主席	女	46	2008-3-27		0	0	0		0	是
陈玲玲	职工监事	女	54	2008-3-27		0	0	0		44.18	否
赵凤	职工监事	女	45	2013-11-7		0	0	0		106.39	否
王延光	职工监事	男	47	2012-9-27		0	0	0		96.71	否
彭辉	副总经理	男	53	2008-3-27		0	0	0		73.20	否
闫建平	总会计师	男	59	2008-3-27		0	0	0		73.20	否
陈荣	副总经理	男	49	2008-3-27		0	0	0		71.32	否
薛军	副总经理、董事会秘书	男	52	2008-3-27		0	0	0		73.20	否
李任芷	副总经理	男	57	2014-1-24		0	0	0		57.53	否
于宁宁	副总经理	女	56	2014-1-24		0	0	0		59.10	否
常小刚	独立董事(离任)	男	52	2012-9-27	2015-2-12	0	0	0		0.00	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	904.63	/

姓名	主要工作经历
王为民	曾任中国冶金科工集团有限公司副董事长、总经理（法定代表人）、党委副书记，中国冶金科工股份有限公司副董事长（执行董事）、党委书记，公司董事、总经理、党委副书记，国旅集团董事、党委书记，国旅联合股份有限公司董事长；现任公司董事长、党委书记，国旅集团董事长、总经理、党委副书记，国旅投资公司董事长。
李刚	曾任中免公司董事、总经理、党委副书记，国旅投资公司执行董事，公司副总经理，国旅投资公司董事、总经理；现任公司董事、总经理、党委副书记，国旅集团董事、党委书记，武汉舵落口物流有限公司董事长。
刘平春	曾任深圳特区华侨城建设指挥部办公室主任，华侨城经济发展总公司总经理助理兼策划部总经理、指挥部经济发展处处长，深圳华侨城控股股份有限公司总裁、党委书记、副董事长、董事长，华侨城集团公司副总经理，深圳市华侨城酒店集团有限公司董事长、党委书记，深圳华侨城股份有限公司董事长、总裁、党委副书记，华侨城集团公司党委常委、总法律顾问；现任公司董事，中国工艺（集团）公司外部董事，暨南大学深圳旅游学院院长。
葛铁铭	曾任国旅集团外部董事，中国洛阳浮法玻璃股份有限公司独立董事，攀枝花钢铁集团公司外部董事；现任公司独立董事。
杨有红	曾任北京工商大学会计学院副院长、党总支书记，商学院院长，北京工商大学科研处处长，国旅集团外部董事，中国医药保健品股份有限公司独立董事，山东华联矿业控股股份有限公司独立董事；现任公司独立董事，北京昊华能源股份有限公司独立董事，冀中能源股份有限公司独立董事。
杨晨光	曾任国旅集团董事、党委副书记、纪委书记，公司监事会主席、党委副书记、纪委书记；2016年2月5日辞去公司监事会主席及监事职务。
王晓雯	曾任深圳华侨城控股股份有限公司监事，康佳集团股份有限公司监事，深圳市华侨城酒店集团有限公司董事长；现任公司监事会副主席，深圳华侨城股份有限公司总裁，深圳华侨城投资有限公司董事长，康佳集团股份有限公司董事，香港华侨城有限公司董事长。
陈玲玲	曾任国旅集团审计部总监；现任公司职工监事、审计监察部总监，国旅集团职工监事，国旅总社监事长，国旅投资公司监事。
赵凤	曾任中免公司副总经理兼烟草酒水营销部总监；现任公司职工监事，中免公司副总经理、党委副书记。
王延光	曾任国旅总社副总经理兼采购运营部总经理；现任公司职工监事，中免公司副总经理。
彭辉	曾任国旅集团副总经理，中免公司董事，国旅总社董事；现任公司副总经理、总法律顾问，国旅集团董事、总法律顾问，中免公司董事长、总经理。
闫建平	曾任国旅集团总会计师，中免公司董事长，国旅总社董事、董事长；现任公司总会计师，国旅投资公司董事。
陈荣	曾任国旅集团副总经理，中免公司董事，国旅总社副董事长、首席执行官、党委书记；现任公司副总经理，庐山旅游发展有限公司副董事长。
薛军	曾任国旅集团董事会秘书、总经理助理，国旅总社董事，国旅信息公司董事长；现任公司副总经理、董事会秘书，中免公司董事，中国服务贸易协会副秘书长，中国上市公司协会监事。
李任芷	曾任国家旅游局计划司、综合司、管理司副司长，管理司、综合司、监管司司长，旅游质量监督管理所所长；现任公司副总经理，国旅集团直属机关党委书记。
于宁宁	曾任国旅总社董事、总经理、党委书记；现任公司副总经理，国旅总社董事长、总经理、党委书记。

其它情况说明

(1) 杨晨光于 2016 年 2 月 5 日辞去公司监事会主席及监事职务。详见公司临时公告 2016-010。

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王为民	国旅集团	董事长、总经理	2014 年 1 月	
李 刚	国旅集团	董事、党委书记	2014 年 1 月	
彭 辉	国旅集团	董事	2014 年 1 月	
李任芷	国旅集团	直属机关党委书记	2015 年 12 月	
陈玲玲	国旅集团	职工监事	2005 年 7 月	
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李刚	武汉舵落口物流有限公司	董事长	2014 年 3 月	
陈荣	庐山旅游发展有限公司	副董事长	2013 年 1 月	
薛军	中国服务贸易协会	副秘书长	2007 年	
薛军	中国上市公司协会	监事	2012 年 2 月	
在其他单位任职情况的说明	无			

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	1. 董事：报酬标准由股东大会确定。2. 监事：薪酬根据其所在岗位薪酬制度决定。3. 高级管理人员（1）总经理：董事会薪酬与考核委员会根据《中国国旅股份有限公司高级管理人员薪酬管理暂行办法》及年度经营业绩考核结果，提出总经理年度薪酬建议，提交董事会审议决定。（2）其他高级管理人员：总经
---------------------	---

	理根据年度考核综合评价结果，提出其他高级管理人员年度薪酬系数，经董事会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	1.董事（1）股东董事：参照高级管理人员薪酬管理办法执行。（2）独立董事：按照独立董事报酬管理办法执行。2.监事：根据其所在岗位薪酬标准确定。3.高级管理人员：高级管理人员薪酬包括基本年薪、绩效年薪和任期激励收入三部分，总经理的绩效年薪、任期激励收入与年度、任期经营业绩考核结果挂钩，其他高级管理人员薪酬系数根据考核综合评价结果确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	1.董事（1）股东董事：基本年薪按月发放，绩效年薪在年度考核结束后根据考核结果兑现，任期激励收入在任期结束后根据任期经营业绩考核结果兑现。（2）独立董事：按月支付。2.监事：根据所在岗位薪酬支付规定执行。3.高级管理人员：基本年薪按月发放，绩效年薪在年度考核结束后根据考核结果兑现，任期激励收入在任期结束后根据任期经营业绩考核结果兑现。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 904.63 万元

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
常小刚	独立董事	离任	根据有关规定

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用  不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	39
主要子公司在职员工的数量	13,611
在职员工的数量合计	13,650
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
销售人员	7,743
技术人员	220
管理人员	2,662
其他	3,025
合计	13,650
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	386
本科	4,528
专科	5,600
中专及以下	3,136
合计	13,650

### (二) 薪酬政策

公司在强化业绩导向的同时，通过优化结构以扩大浮动收入占总收入的比例，强化浮动收入与公司整体经营业绩、个人考核结果的挂钩关系，完善激励约束机制。公司积极履行社会责任，按照国家和各地有关政策，结合经营实际，为员工缴纳社保和公积金。

### (三) 培训计划

公司根据岗位特点和职责要求，制定有针对性的培训方案，针对高级管理人员、总部职能部门、子公司高级管理人员分别制定培训计划，通过通用素质培训、专业能力培训、外派进修培训、自主培训等，不断开阔和提高干部队伍的视野和能力素质，不断提高工作绩效。

### (四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	0
劳务外包支付的报酬总额	0

## 七、其他

无

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

公司的董事会现由 5 名董事组成，其中，股东董事 3 名，独立董事 2 名。公司独立董事人数超过规定的三分之一比例，且为企业管理、财务会计专业人士，为公司战略和经营决策提供了专业支持。

报告期内，公司召开股东大会 2 次，审议通过议案 10 项。公司董事会召开全体会议 9 次，审议通过议案 33 项，涉及公司年度利润分配、募集资金变更和公司董事候选人提名等重大事项的审议。

报告期内，公司董事会组织召开了两次独立董事与外部审计机构的直接沟通会议，即公司管理层不参加沟通会议，仅由独立董事和董事会秘书直接与会计师进行年度财务报告和内控管理的审计计划、审计过程及审计结果的沟通。独立董事与会计师就公司财务报告和内控管理等有关问题进行了深入讨论，取得了良好效果。根据独立董事关注的重点问题，公司还组织了财务专题调研，对重点问题进行了详细解答。独立董事与会计师直接沟通机制的建立，确保了独立董事工作的独立性，在外部审计机构的选择权，对会计报告质量的把控，以及内部控制体系建设等方面，均促进公司治理水平的进一步提升。

报告期内，公司共组织两次董事调研活动，主要为项目调研。这些调研活动为董事深入了解和掌握具体情况，为董事会科学决策提供了有力支持。同时，公司先后分批组织董、监事参加监管部门举办的董、监事培训，圆满完成了监管机构对董、监事任职资格的培训要求，提高了董事和监事的履职能力。

报告期内，公司修订了《公司会计核算办法》，公司的法人治理制度体系进一步完善。公司认真执行了《内幕信息知情人管理制度》及相关法律法规，未发生违反管理制度及相关法律法规的情形。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 2 月 11 日	www.sse.com.cn	2015 年 2 月 12 日
2014 年年度股东大会	2015 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn	2015 年 6 月 30 日

股东大会情况说明  
无。

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王为民	否	9	9	6	0	0	否	2
李刚	否	9	8	6	1	0	否	2
刘平春	否	7	6	5	1	0	否	0

葛铁铭	是	9	9	6	0	0	否	1
杨有红	是	9	9	6	0	0	否	2
常小刚	是	2	2	1	0	0	否	0

注：2015 年 2 月，公司原独立董事常小刚辞职；2015 年 2 月 11 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举刘平春为公司第二届董事会董事的议案》，选举刘平春为公司第二届董事会董事。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
无。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的说明：

报告期内，公司独立董事对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项未提出异议。

## (三) 其他

无。

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

### (一) 战略委员会履职情况

公司战略委员会的主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；对公司重大业务重组、合并、分立、解散等事项进行研究并提出建议等。报告期内，战略委员会对公司战略规划的实施提出了指导意见。

### (二) 提名委员会履职情况

公司提名委员会的主要职责是拟订公司董事、高级管理人员的选择标准、程序及方法；对董事候选人和总经理人选以及总经理提出的经理层其他成员的人选进行审查并提出建议；审议公司人才队伍建设规划；在国内外人才市场以及公司内部搜寻待聘职务人选，向董事会提出建议等。报告期内，提名委员会主要针对董事会董事选聘展开工作，对董事候选人的任职资格、专业背景、履职经历等进行审查，并向董事会出具明确意见。

### (三) 薪酬与考核委员会履职情况

公司薪酬与考核委员会的主要职责是提出董事报酬建议；拟定高级管理人员薪酬与考核制度；审议高级管理人员薪酬标准；审议高级管理人员年度、任期考核目标方案、考核结果；审议公司员工收入分配、福利等重大制度等。报告期内，薪酬与考核委员会根据国资委的有关规定和《公司高级管理人员考核管理暂行办法》以及《公司高级管理人员薪酬管理暂行办法》，对公司高级管理人员 2014 年度经营业绩进行考核，确定了公司高级管理人员 2014 年度薪酬，明确了公司高级管理人员 2015 年度经营业绩考核方案。

#### (四) 审计委员会履职情况

公司审计委员会的主要职责是负责就外部审计机构的委任、重新委任及罢免向董事会提供建议、批准外部审计机构的薪酬及聘用条款；检讨及监察外聘审计机构是否独立客观及审计程序是否有效；监察公司的财务报表及公司年度报告及账目、半年度报告及季度报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见；检讨公司的财务监控、内部监控及风险管理制度；检讨公司的财务及会计政策及实务等。报告期内，审计委员会对公司定期报告、关联交易、内部控制规范实施等内容认真审议，充分发挥专业职能，并与中介机构密切沟通，确保财务数据的真实、准确和完整，同时对公司财务和内控管理提出合理化建议并进行具体指导。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能独立的情况，也不存在不能保持自主经营能力的情况。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划不适用。

#### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，董事会进一步强化对高级管理人员的激励约束。按照公司发展战略，科学确定年度经营业绩考核方案；根据职责分工，将重点工作分解到人，签订年度绩效合同；年底开展综合评价，将经营业绩考核结果、个人综合评价结果作为高级管理人员薪酬确定的重要依据。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用  不适用

内部控制评价报告的相关内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《中国国旅股份有限公司 2015 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用  不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留的内部控制审计报告，详见本公司在上海证券交易所网站披露的《中国国旅股份有限公司 2015 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

无。

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

#### 审计报告

瑞华审字【2016】02230294 号

中国国旅股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国国旅股份有限公司（以下简称“中国国旅公司”）的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2015 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国国旅公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国国旅股份有限公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：洪祖柏

中国 北京

中国注册会计师：郭子友

二〇一六年四月二十一日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表 2015 年 12 月 31 日

编制单位：中国国旅股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	八、1	5,260,309,564.00	7,289,176,311.00
结算备付金			
拆出资金			
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	八、2	3,400,000.00	136,320.00
应收账款	八、3	939,819,892.71	883,996,538.37
预付款项	八、4	600,324,407.08	555,803,453.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	八、5	81,441.18	7,432,383.71
应收股利	八、6	262,091.60	
其他应收款	八、7	362,244,665.38	345,414,918.63
买入返售金融资产			
存货	八、8	1,844,975,160.44	1,529,873,212.33
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	八、9	2,834,830,958.22	312,032,802.76
流动资产合计		11,846,248,180.61	10,923,865,940.14
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	八、10	890,052.32	2,588,892.32
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	八、11	231,266,447.91	196,980,039.28
投资性房地产	八、12	322,460,169.40	422,670,977.42
固定资产	八、13	1,573,744,490.35	1,614,970,640.84
在建工程	八、14	114,595,603.42	146,607,304.30
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、15	1,123,516,182.18	907,896,802.45
开发支出			
商誉	八、16	2,221,155.32	2,221,155.32
长期待摊费用	八、17	307,749,084.56	310,134,042.86
递延所得税资产	八、18	166,481,113.04	128,923,274.62
其他非流动资产	八、19	42,163,867.31	43,931,130.50
非流动资产合计		3,885,088,165.81	3,776,924,259.91
资产总计		15,731,336,346.42	14,700,790,200.05
<b>流动负债：</b>			
短期借款	八、20	109,987,200.00	70,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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	八、21	1,273,851,646.81	1,752,151,327.31
预收款项	八、22	797,543,224.39	745,461,074.76
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、23	348,338,244.81	291,176,415.92
应交税费	八、24	327,603,457.91	298,834,497.08
应付利息	八、25	225,554.23	161,294.43
应付股利	八、26	26,356,236.13	14,941,191.46
其他应付款	八、27	793,618,104.91	694,276,406.43
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	八、28		14,415.07
流动负债合计		3,677,523,669.19	3,867,016,622.46
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款	八、29	41,843.76	57,585.93
长期应付职工薪酬	八、30	42,891,474.57	36,379,300.96
专项应付款			
预计负债			
递延收益	八、31	115,808,687.58	
递延所得税负债	八、18	2,601,061.67	4,832,222.90
其他非流动负债			
非流动负债合计		161,343,067.58	41,269,109.79
负债合计		3,838,866,736.77	3,908,285,732.25
<b>所有者权益</b>			
股本	八、32	976,237,772.00	976,237,772.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	八、33	4,811,467,116.84	4,811,467,116.84
减：库存股			
其他综合收益	八、34	-66,448,699.76	-93,044,842.91
专项储备			
盈余公积	八、35	349,924,766.25	243,957,575.82
一般风险准备			
未分配利润	八、36	5,109,926,367.72	4,159,068,066.50
归属于母公司所有者权益合计		11,181,107,323.05	10,097,685,688.25
少数股东权益		711,362,286.60	694,818,779.55
所有者权益合计		11,892,469,609.65	10,792,504,467.80
负债和所有者权益总计		15,731,336,346.42	14,700,790,200.05

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

### 母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：中国国旅股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,442,519,332.62	4,061,055,502.38
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			
预付款项			146,000.00
应收利息			7,383,634.08
应收股利			
其他应收款	十六、1	251,162.94	625,756.73
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		2,820,000,000.00	250,000,000.00
流动资产合计		5,262,770,495.56	4,319,210,893.19
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、2	6,331,257,607.00	6,219,138,307.00
投资性房地产			
固定资产		30,142,754.73	25,422,070.28
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		3,451,235.46	3,225,469.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,222,829.43	726,438.13
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,367,074,426.62	6,248,512,284.50
资产总计		11,629,844,922.18	10,567,723,177.69
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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		10,513,602.00	9,735,646.36
应交税费		297,837.85	254,263.58
应付利息			
应付股利			
其他应付款		3,434,749,958.46	2,982,314,884.75
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,445,561,398.31	2,992,304,794.69
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债			1,737,388.26
其他非流动负债			
非流动负债合计			1,737,388.26
负债合计		3,445,561,398.31	2,994,042,182.95
<b>所有者权益：</b>			
股本		976,237,772.00	976,237,772.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,032,362,573.47	5,032,362,573.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		349,924,766.25	243,957,575.82
未分配利润		1,825,758,412.15	1,321,123,073.45
所有者权益合计		8,184,283,523.87	7,573,680,994.74
负债和所有者权益总计		11,629,844,922.18	10,567,723,177.69

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

### 合并利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		21,291,878,165.47	19,935,938,240.51
其中：营业收入	八、37	21,291,878,165.47	19,935,938,240.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		19,150,768,394.73	17,861,607,065.67
其中：营业成本	八、37	16,089,511,872.50	15,179,884,514.65
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	八、38	257,738,107.21	218,001,687.54
销售费用	八、39	1,826,338,741.46	1,581,495,511.13
管理费用	八、40	968,410,066.11	906,573,841.97
财务费用	八、41	-11,661,704.72	-54,104,903.97
资产减值损失	八、42	20,431,312.17	29,756,414.35
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

投资收益（损失以“-”号填列）	八、43	154,637,464.56	127,707,666.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		103,378,773.50	110,564,318.04
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,295,747,235.30	2,202,038,841.81
加：营业外收入	八、44	27,091,944.03	29,752,810.63
其中：非流动资产处置利得		1,438,430.39	1,285,497.87
减：营业外支出	八、45	10,318,965.22	4,636,012.16
其中：非流动资产处置损失		441,741.81	1,171,686.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,312,520,214.11	2,227,155,640.28
减：所得税费用	八、46	591,042,884.19	556,742,740.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,721,477,329.92	1,670,412,899.43
归属于母公司所有者的净利润		1,505,894,866.77	1,470,282,260.41
少数股东损益		215,582,463.15	200,130,639.02
六、其他综合收益的税后净额	八、47	27,199,529.02	-14,709,539.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		26,596,143.15	-14,449,193.67
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-7,907,412.00	-3,552,214.50
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-7,907,412.00	-3,552,214.50
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		34,503,555.15	-10,896,979.17
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-366,904.20	165,550.65
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		34,870,459.35	-11,062,529.82
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		603,385.87	-260,345.45
七、综合收益总额		1,748,676,858.94	1,655,703,360.31
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,532,491,009.92	1,455,833,066.74
归属于少数股东的综合收益总额		216,185,849.02	199,870,293.57
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.5425	1.5061
（二）稀释每股收益(元/股)		1.5425	1.5061

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

#### 母公司利润表

2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六、3	257,293.78	
减: 营业成本			
营业税金及附加		14,408.45	
销售费用			
管理费用		39,251,932.00	55,282,156.49
财务费用		-25,935,707.63	-60,027,958.43
资产减值损失			
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	十六、4	1,078,746,761.55	905,771,655.79
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		1,065,673,422.51	910,517,457.73
加: 营业外收入			
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出			
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		1,065,673,422.51	910,517,457.73
减: 所得税费用		6,001,518.26	5,320,298.07
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		1,059,671,904.25	905,197,159.66
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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		1,059,671,904.25	905,197,159.66
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: 王为民 主管会计工作负责人: 闫建平 会计机构负责人: 陈文龙

**合并现金流量表**  
2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		27,122,696,878.19	24,757,907,047.49
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			
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		1,400,294.77	4,141,114.55
收到其他与经营活动有关的现金	八、48	642,878,445.22	577,901,871.86
经营活动现金流入小计		27,766,975,618.18	25,339,950,033.90
购买商品、接受劳务支付的现金		22,172,553,744.46	20,068,313,923.25
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,328,973,123.46	1,163,530,068.32
支付的各项税费		963,947,929.44	846,298,553.69
支付其他与经营活动有关的现金	八、48	1,730,584,712.55	1,765,968,266.85
经营活动现金流出小计		26,196,059,509.91	23,844,110,812.11
经营活动产生的现金流量净额	八、49	1,570,916,108.27	1,495,839,221.79
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,489,488,000.00	3,016,280,000.00
取得投资收益收到的现金		155,926,946.19	127,884,306.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,447,502.18	1,369,642.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			532,796.30
收到其他与投资活动有关的现金	八、48	115,755.01	5,855,903.96
投资活动现金流入小计		4,654,978,203.38	3,151,922,649.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		682,450,652.79	642,458,297.75
投资支付的现金		9,332,253,000.00	3,315,350,000.00
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	八、48		2,199,248.49

投资活动现金流出小计		10,014,703,652.79	3,960,007,546.24
投资活动产生的现金流量净额		-5,359,725,449.41	-808,084,896.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		6,503,000.00	26,407,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,503,000.00	24,367,800.00
取得借款收到的现金		837,543,466.10	501,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、48	68,453,903.00	74,861,544.16
筹资活动现金流入小计		912,500,369.10	602,269,344.16
偿还债务支付的现金		797,556,266.10	508,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		648,640,085.18	559,361,714.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		193,219,235.35	163,064,410.81
支付其他与筹资活动有关的现金	八、48	11,255,018.73	8,299,603.13
筹资活动现金流出小计		1,457,451,370.01	1,075,661,317.79
筹资活动产生的现金流量净额		-544,951,000.91	-473,391,973.63
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-10,760,181.65	-6,559,079.01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-4,344,520,523.70	207,803,272.59
加：期初现金及现金等价物余额		7,205,274,963.15	6,997,471,690.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,860,754,439.45	7,205,274,963.15

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

**母公司现金流量表**  
2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		257,293.78	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		502,456,198.21	1,763,633,358.79
经营活动现金流入小计		502,713,491.99	1,763,633,358.79
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		20,258,699.73	16,571,031.07
支付的各项税费		9,526,941.72	5,796,305.18
支付其他与经营活动有关的现金		89,859,372.82	837,520,472.26
经营活动现金流出小计		119,645,014.27	859,887,808.51
经营活动产生的现金流量净额	十六、5	383,068,477.72	903,745,550.28
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,416,000,000.00	2,300,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,078,746,761.55	905,771,655.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计		5,494,746,761.55	3,205,771,655.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,642,963.90	3,235,744.90
投资支付的现金		9,398,119,300.00	3,250,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		9,402,762,263.90	3,253,235,744.90
投资活动产生的现金流量净额		-3,908,015,502.35	-47,464,089.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		65,719,114.02	72,729,330.16
筹资活动现金流入小计		65,719,114.02	72,729,330.16
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		449,069,375.12	390,495,108.80
支付其他与筹资活动有关的现金		10,238,884.03	8,298,207.59
筹资活动现金流出小计		459,308,259.15	398,793,316.39
筹资活动产生的现金流量净额		-393,589,145.13	-326,063,986.23
<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>		-3,918,536,169.76	530,217,474.94
加：期初现金及现金等价物余额		4,061,055,502.38	3,530,838,027.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		142,519,332.62	4,061,055,502.38

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

合并所有者权益变动表  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	976,237,772.00				4,811,467,116.84		-93,044,842.91		243,957,575.82		4,159,068,066.50	694,818,779.55	10,792,504,467.80
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	976,237,772.00				4,811,467,116.84		-93,044,842.91		243,957,575.82		4,159,068,066.50	694,818,779.55	10,792,504,467.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							26,596,143.15		105,967,190.43		950,858,301.22	16,543,507.05	1,099,965,141.85
(一) 综合收益总额							26,596,143.15				1,505,894,866.77	216,185,849.02	1,748,676,858.94
(二)所有者投入和减少资本												4,735,037.30	4,735,037.30
1. 股东投入的普通股												4,735,037.30	4,735,037.30
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									105,967,190.43		-555,036,565.55	-204,377,379.27	-653,446,754.39
1. 提取盈余公积									105,967,190.43		-105,967,190.43		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的											-449,069	-204,377,379.27	-653,446,754.39

分配											,375.12	9.27	4.39
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	976,237,772.00				4,811,467,116.84		-66,448,699.76		349,924,766.25		5,109,926,367.72	711,362,286.60	11,892,469,609.65

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	976,237,772.00				4,811,307,672.42		-82,763,732.74		153,437,859.85		3,206,923,698.17	640,830,704.63	9,705,973,974.33
加：会计政策变更							4,168,083.50				-39,502,453.00	-3,446,626.50	-38,780,996.00
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	976,237,772.00				4,811,307,672.42		-78,595,649.24		153,437,859.85		3,167,421,245.17	637,384,078.13	9,667,192,978.33
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					159,444.42		-14,449,193.67		90,519,715.97		991,646,821.33	57,434,701.42	1,125,311,489.47
(一)综合收益总额							-14,449,193.67				1,470,282,260.41	199,870,293.57	1,655,703,360.31
(二)所有者投入和减少资本					159,444.42						2,379,385.69	22,375,455.10	24,914,285.21

2015 年年度报告

1. 股东投入的普通股											22,485,947.39	22,485,947.39
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				159,444.42					2,379,385.69	-110,492.29	2,428,337.82	
(三) 利润分配							90,519.715.97		-481,014,824.77	-164,811.047.25	-555,306.156.05	
1. 提取盈余公积							90,519.715.97		-90,519,715.97			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-390,495,108.80	-164,811.047.25	-555,306.156.05	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	976,237,772.00			4,811,467,116.84		-93,044,842.91	243,957,575.82		4,159,068,066.50	694,818,779.55	10,792,504,467.80	

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

母公司所有者权益变动表  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	976,237,772.00				5,032,362,573.47				243,957,575.82	1,321,123,073.45	7,573,680,994.74
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	976,237,772.00				5,032,362,573.47				243,957,575.82	1,321,123,073.45	7,573,680,994.74
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)									105,967,190.43	504,635,338.70	610,602,529.13
(一) 综合收益总额										1,059,671,904.25	1,059,671,904.25
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									105,967,190.43	-555,036,565.55	-449,069,375.12
1. 提取盈余公积									105,967,190.43	-105,967,190.43	
2. 对所有者(或股东)的分配										-449,069,375.12	-449,069,375.12
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

2015 年年度报告

4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	976,237,77 2.00				5,032,362, 573.47				349,924,7 66.25	1,825,758, 412.15	8,184,283, 523.87

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	976,237,77 2.00				5,032,362, 573.47				153,437,8 59.85	896,940,7 38.56	7,058,978, 943.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	976,237,77 2.00				5,032,362, 573.47				153,437,8 59.85	896,940,7 38.56	7,058,978, 943.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									90,519,71 5.97	424,182,3 34.89	514,702,05 0.86
(一) 综合收益总额										905,197,1 59.66	905,197,15 9.66
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									90,519,71 5.97	-481,014,8 24.77	-390,495,1 08.80
1. 提取盈余公积									90,519,71 5.97	-90,519,71 5.97	
2. 对所有者（或股东）的分										-390,495,1	-390,495,1

2015 年年度报告

配										08.80	08.80
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	976,237.77 2.00				5,032,362, 573.47				243,957.5 75.82	1,321,123, 073.45	7,573,680, 994.74

法定代表人：王为民 主管会计工作负责人：闫建平 会计机构负责人：陈文龙

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

##### (1) 历史沿革

中国国旅股份有限公司（以下简称“本公司”），是由中国国旅集团有限公司（以下简称“国旅集团”）以中国国际旅行社总社有限公司（以下简称“国旅总社”）和中国免税品（集团）有限责任公司（以下简称“中免公司”）的 100% 权益及部分房产出资，联合华侨城集团公司设立的股份有限公司，于 2008 年 3 月 28 日取得中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的 100000000041530 号《企业法人营业执照》。公司股本 66,000 万股（每股面值 1 元），国旅集团持有 55,846.15 万股，占股本总额的 84.62%；华侨城集团公司持有 10,153.85 万股，占股本总额的 15.38%。

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2009]798 号《关于核准中国国旅股份有限公司首次公开发行股票批复》中批准的发行方案，本公司于 2009 年 9 月 23 日向社会公众公开发行普通股 22,000 万股，另外，根据财政部等相关部委制定的《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》的规定，并经国资产权[2009]459 号《关于中国国旅股份有限公司国有股权转持有关问题的批复》，本公司境内发行 A 股并上市后，国有股东国旅集团和华侨城集团公司分别将持有的本公司 1,861.54 万股、338.46 万股（合计 2,200 万股）股份划转全国社会保障基金理事会。公开发行后本公司股本为 88,000 万股，每股面值人民币 1 元，注册资本变更为 88,000 万元。其中国旅集团持有股份 53,984.61 万股，占注册资本的 61.35%；华侨城集团公司持有股份 9,815.39 万股，占注册资本的 11.15%；全国社会保障基金理事会持有股份 2,200.00 万股，占注册资本的 2.50%；社会公众股股东持有股份 22,000.00 万股，占注册资本的 25.00%。

2013 年 7 月以非公开发行股票的方式发行了 96,237,772 股人民币普通股股票，发行后注册资本变更为 976,237,772.00 元。

本公司股票于 2009 年 10 月 15 日在上海证券交易所正式挂牌上市交易，股票简称“中国国旅”，股票代码“601888”。

法定代表人：王为民，注册地址：北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层。

本公司的母公司：中国国旅集团有限公司。

公司最终控制人：国务院国有资产监督管理委员会。

##### (2) 经营范围

本公司经批准的经营范围：旅游服务及旅游商品相关项目的投资与管理；旅游服务配套设施的开发、改造与经营；旅游产业研究与咨询服务。

##### (3) 主要产品（或提供的劳务等）

公司主要产品是提供旅游服务、免税品销售。

#### 2. 合并财务报表范围

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 4 户，本公司本年度合并范围及其变化详见本附注九“合并范围的变更”和附注十“在其他主体中的权益”。

3、本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 4 月 21 日决议批准报出。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 五、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 六、重要会计政策及会计估计

##### 1. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 2. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注六、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注六、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5. 合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注六、12“长期股权投资”或本附注六、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注六、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注六、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共

同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 8. 外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年度算术平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为

其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用年度算术平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍

生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在

该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 10. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

##### ①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## ②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄状态
国旅集团内关联方组合	信用风险
保证金、押金、备用金性质组合	信用风险

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

## 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	按账龄分析法
国旅集团内关联方组合	单独测试无特别风险的不计提
保证金、押金、备用金性质组合	单独测试无特别风险的不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）		
其中：1年以内分项，可添加行		
6个月以内（含6个月）	0	0
7个月-1年（含1年）	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3年以上		
3-4年	80	80
4-5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

## ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 11. 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。企业领用或发出存货，按照实际成本核算，采用先进先出法或加权平均法确定其实际成本。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 12. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注六、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并

方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注六、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 13. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注六、19“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

### 14. 固定资产

#### (1). 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### (2). 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20—40	5	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	5 或 8	5	19.00、11.88
运输设备	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注六、19“非流动非金融资产减值”。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注六、19“非流动非金融资产减值”。

### 16. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 17. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注六、19“非流动非金融资产减值”。

## 18. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 19. 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20. 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 21. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 22. 收入

收入是指在提供劳务、销售商品、让渡资产使用权等日常经营活动中形成的经济利益的总流入，本公司的收入主要包括旅游服务收入和商品销售收入。

（1）旅游服务收入，是指企业经营旅行团旅游业务、机车船票代理销售业务、代办签证业务、预订酒店业务、客运业务及其他与旅游相关业务所获得的经营收入。

### ① 旅游服务收入的确认

旅游服务收入，在下列条件同时满足时予以确认：

- a、旅游活动已经结束，代理销售业务已经办妥，客运活动已完成；
- b、旅游活动的经济利益能够流入企业；
- c、相关的收入和成本能够可靠地计量。

### ② 旅游服务收入的计量

旅游服务收入按如下原则进行计量：

- a、旅游活动收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定；
- b、代理业务收入，机车船票代理销售业务，按委托代理业务的手续费收入计量；酒店预订和签证业务按委托业务金额计量；
- c、客运业务收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定。

旅游服务收入发生客人因故退回或部分退回应冲减当期的收入；年度资产负债表日及以前确认的收入，在资产负债表日至财务报告批准日之间发生退回的，按照资产负债表日后事项的有关规定处理。

公司收到航空公司、旅游商或酒店、餐馆、景点、商店为奖励企业超额销售或提供客源，支付的佣金或回佣，在实际收到时确认收入。

#### （2）商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （3）提供劳务

①本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

#### （4）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ⑤ 交易相关的经济利益能够流入企业公司；

⑥ 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 23. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 24. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 25. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 26. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

### 27. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### (1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

#### (2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### (3) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### (4) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### （8）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

#### （9）递延收益

本公司根据公告义务、现有知识及历史经验，以客户购买额为基准对客户赠送积分，顾客可以在以后年度内以积分抵现金购物。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为递延收益。递延收益的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售商品向客户提供的积分承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的经验数据，但近期的经验可能无法反映将来的积分兑换情况。

## 七、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	3%，17%
营业税	旅游服务收入以收取的全部旅游费减去替旅游者支付其他单位费用后的余额	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%，5%，1%
企业所得税	应纳税所得额	25%
免税商品特许经营费(离境)	免税品销售收入	1%
免税商品特许经营费(离岛)	免税品销售收入	4%

### 2. 税收优惠

#### (1) 增值税免税政策

根据财政部和国家税务总局联合下发的关于《国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税【2012】39号）文件，明确规定免税品经营企业、国家批准设立的免税店经营免税品销售业务免征增值税，并从2011年1月1日开始执行。

#### (2) 企业所得税优惠政策

公司名称	优惠税种	优惠期限和政 策	批准机关	批准文号	减免税依据	具体规定
西藏珠峰 中免免税 品有限公 司	企业所得 税	2011年至2020 年	西藏自治区 人民政府	藏政发 【2011】14 号	《西藏自治区人民 政府关于我区企业 所得税税率问题的 通知》（藏政发 【2011】14号）	公司在2011 年至2020年 期间，继续按 15%的税率缴 纳企业所得 税
重庆中国 国际旅行 社有限责 任公司	企业所得 税	2011年至2020 年	重庆市地 方税务局	渝地税免 【2012】2 号	《关于减率征收 重庆中国国际旅 行社有限责任公 司企业所得税的 批复》	公司在2011 年至2020年 期间，继续 按15%的税 率缴纳企业 所得税

### 3. 其他

#### (1) 境外子公司

本公司的境外企业根据当地税收法律的规定交纳各项税费。

#### (2) 重组改制税收优惠情况

根据《财政部国家税务总局关于中国国旅集团有限公司重组上市资产评估增值有关企业所得税政策问题的通知》（财税【2008】82号文），为支持国旅集团整体改制上市工作，经国务院批

准，本公司及所属子公司对经过评估的资产可按评估后的资产价值计提折旧或摊销，并在企业所得税税前扣除。

## 八、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,743,075.10	5,103,235.10
银行存款	5,139,984,684.72	7,197,258,147.69
其他货币资金	116,581,804.18	86,814,928.21
合计	5,260,309,564.00	7,289,176,311.00
其中：存放在境外的款项总额	576,523,516.35	241,772,966.79

其他说明：

年末受限的货币资金具体包括：

项目	年末余额	年初余额
结构性存款	2,300,000,000.00	
旅行社质量保证金	71,041,787.01	63,944,758.36
保函保证金	9,300,137.01	809,615.00
总领馆签证担保函保证金	6,968,049.30	7,346,521.76
出境中介机构保证金	5,462,872.97	5,058,573.90
房屋租赁担保函保证金	3,435,574.93	3,548,429.81
航空票务保证金	3,289,889.33	3,140,694.02
其他	56,814.00	52,755.00
合计	2,399,555,124.55	83,901,347.85

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,400,000.00	136,320.00
商业承兑票据		
合计	3,400,000.00	136,320.00

#### (2) 期末公司已质押的应收票据

适用  不适用

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用  不适用

#### (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用  不适用

## 3、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	955,104,134.21	97.56	16,833,125.77	1.76	938,271,008.44	889,512,326.39	97.41	11,860,935.04	1.33	877,651,391.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	23,845,396.46	2.44	22,296,512.19	93.50	1,548,884.27	23,664,868.28	2.59	17,319,721.26	73.19	6,345,147.02
合计	978,949,530.67	/	39,129,637.96	/	939,819,892.71	913,177,194.67	/	29,180,656.30	/	883,996,538.37

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	891,409,171.09		
7-12 个月	29,604,049.10	1,480,202.47	5%
1 年以内小计	921,013,220.19	1,480,202.47	
1 至 2 年	19,360,446.83	3,872,089.36	20%
2 至 3 年	5,448,359.95	2,724,179.98	50%
3 年以上	2,627,266.38	2,101,813.10	80%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	6,654,840.86	6,654,840.86	100%
合计	955,104,134.21	16,833,125.77	

确定该组合依据的说明：  
账龄状态。

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 9,298,813.84 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 158,543,895.89 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 16.20%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

## 4、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	565,943,056.52	94.28	512,522,725.64	92.22
1 至 2 年	22,084,069.94	3.68	29,690,847.88	5.34
2 至 3 年	7,288,567.59	1.21	10,196,285.90	1.83
3 年以上	5,008,713.03	0.83	3,393,593.92	0.61
合计	600,324,407.08	100.00	555,803,453.34	100.00

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 63,329,070.73 元, 占预付账款年末余额合计数的比例为 10.55%。

## 5、应收利息

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	81,441.18	7,432,383.71
委托贷款		
债券投资		
合计	81,441.18	7,432,383.71

## 6、应收股利

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
深圳市中免招商免税品有限公司	262,091.60	
合计	262,091.60	

## 7、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	383,182,610.67	97.01	21,796,140.74	5.69	361,386,469.93	361,300,834.00	97.24	16,802,141.69	4.65	344,498,692.31

组合1: 账龄分析法组合	169,613,232.14	42.94	21,796,140.74	12.85	147,817,091.40	132,486,529.72	35.66	16,802,141.69	12.68	115,684,388.03
组合2: 集团内关联方组合	2,138,602.97	0.54			2,138,602.97	1,486,741.70	0.4			1,486,741.70
组合3: 保证金、押金、备用金性质组合	211,430,775.56	53.53			211,430,775.56	227,327,562.58	61.18			227,327,562.58

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	11,829,802.59	2.99	10,971,607.14	92.75	858,195.45	10,264,102.47	2.76	9,347,876.15	91.07	916,226.32
合计	395,012,413.26	/	32,767,747.88	/	362,244,665.38	371,564,936.47	/	26,150,017.84	/	345,414,918.63

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	126,042,870.82		
7-12 个月	4,936,840.09	246,842.00	5.00%
1 年以内小计	130,979,710.91	246,842.00	
1 至 2 年	20,132,757.47	4,026,551.51	20.00%
2 至 3 年	881,918.90	440,959.45	50.00%
3 年以上	2,685,285.45	2,148,228.37	80%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	14,933,559.41	14,933,559.41	100.00%
合计	169,613,232.14	21,796,140.74	

确定该组合依据的说明：

账龄状态。

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 6,617,730.04 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	184,055,465.74	195,263,218.48
备用金	27,375,309.82	32,064,344.10
代垫代付款	110,517,085.44	47,309,578.03
第三方机构款	32,616,793.16	29,827,023.79
其他	40,447,759.1	67,100,772.07
合计	395,012,413.26	371,564,936.47

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	代垫代付款	23,006,272.13	2 年以内	5.82	2,342,870.68
第二名	押金	11,561,991.00	3 年以内	2.93	
第三名	代垫代付款	8,563,222.04	1 年以内	2.17	
第四名	押金	8,095,046.40	3 年以上	2.05	
第五名	代垫代付款	6,111,687.12	3 至 4 年	1.55	6,111,687.12
合计	/	57,338,218.69	/	14.52	8,454,557.80

## 8、 存货

## (1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	232,188.67		232,188.67	321,612.29		321,612.29
库存商品	1,874,816,929.55	31,006,576.69	1,843,810,352.86	1,555,875,783.48	27,204,281.49	1,528,671,501.99
周转材料	757,322.37		757,322.37	710,242.63		710,242.63
其他	175,296.54		175,296.54	169,855.42		169,855.42
合计	1,875,981,737.13	31,006,576.69	1,844,975,160.44	1,557,077,493.82	27,204,281.49	1,529,873,212.33

## (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		计提	转回或转销	
库存商品	27,204,281.49	4,756,721.05	954,425.85	31,006,576.69
合计	27,204,281.49	4,756,721.05	954,425.85	31,006,576.69

## 9、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	2,820,000,000.00	300,000,000.00
增值税进项留抵税额	14,128,466.22	9,547,918.94
预缴企业所得税	650,190.00	2,459,958.82
其他	52,302.00	24,925.00
合计	2,834,830,958.22	312,032,802.76

其他说明：

本公司为提高资金使用效益，将部分闲置资金用于购买银行保本理财产品，期限为 1-6 个月，年内滚动购买和赎回。

## 10、可供出售金融资产

√适用 □不适用

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32	2,888,892.32	300,000.00	2,588,892.32
按公允价值计量的	0.00	0.00	0.00	1,698,840.00	0.00	1,698,840.00
按成本计量的	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32
合计	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32	2,888,892.32	300,000.00	2,588,892.32

## (2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额			减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利	
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少			期末
深圳市中免招	395,136.99			395,136.99					10.00	1,062,091.59

商免税品有限公司									
吉林市中国国际旅行社有限责任公司	494,915.33			494,915.33				15.00	
三亚噜活度假公寓管理有限公司	200,000.00			200,000.00	200,000.00			20.00	
无锡同程国际旅行社有限公司	100,000.00			100,000.00	100,000.00			20.00	
合计	1,190,052.32			1,190,052.32	300,000.00			/	1,062,091.59

## (3). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	300,000.00			300,000.00
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转回	/			
期末已计提减值金余额	300,000.00			300,000.00

## 11、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末
		追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

				确认的 投资损 益	收益 调整	变动	现金 股利 或利 润	准备			余额
一、对 子公司投 资											
1、中国 国旅德 国有限 公司	3,342,1 61.68									3,342,1 61.68	2,030, 316.18
二、合 营企 业											
1、中国 免税品 （澳 门）有 限公司	2,509,3 96.37			-307,34 2.86					-146,3 43.53	2,348,3 97.04	
小计	2,509,3 96.37			-307,34 2.86					-146,3 43.53	2,348,3 97.04	
三、联 营企 业											
1、珠 海市 中免 免税 品有 限责 任公 司	40,54 9,569. 09	14,40 0,000. 00		64,28 1,160. 63			64,87 2,456. 16			54,35 8,273. 56	
2、上 海东 航中 免免 税品 有限 公司	34,99 9,363. 01			7,534, 143.7 0			4,770, 231.7 2			37,76 3,274. 99	
3、广 州南 航中 免免 税品 有限 公司	29,84 0,148. 07			7,716, 858.7 1			5,402, 453.6 3			32,15 4,553. 15	
4、澳 门信 德国 旅汽 车客	26,38 1,547. 42			3,792, 016.7 9			398,5 29.25		-1,73 7,693. 10	31,51 2,728. 06	

运股份有限公司										
5、深圳市中免免税品有限责任公司	13,714,760.99	8,700,000.00		21,178,193.72			22,618,402.02		20,974,552.69	
6、西安咸阳国际机场免税品有限公司	6,582,332.91			2,494,765.37					9,077,098.28	
7、大连中免友谊外供免税品有限公司	9,537,876.89			2,425,526.33			2,450,000.00		9,513,403.22	
8、中免国际有限公司	9,439,918.24			-1,071,623.63				-553,060.95	8,921,355.56	
9、海南海航中免免税品有限公司	7,081,337.84			1,500,602.68			354,309.05		8,227,631.47	
10、中免(香港)供应有限公司	5,316,551.75			-967,781.70				-300,533.54	4,649,303.59	
11、深圳市罗湖中免	3,644,898.04			4,365,447.08			3,742,165.03		4,268,180.09	

免税品有限责任公司											
12、香港国际旅游汽车有限公司	2,035,743.68			306.71			52,703.78		-124,641.13	2,107,987.74	
13、新疆中国国际旅行社有限责任公司	1,589,887.16			223,383.74			130,200.00			1,683,070.90	
14、云南省丽江中国国际旅行社	1,532,315.26			77,850.96			136,878.61			1,473,287.61	
15、中国旅保定国际旅行社有限公司	890,232.91			607.38			2,107.48			888,732.81	
16、昆明前程国际旅行社有限公司	22,314.15			10,457.50						32,771.65	
17、西安中国国际旅行社集团有限公司											

18、上海中免博奥实业有限公司										
小计	193,158,797.41	23,100,000.00		113,561,915.97			104,930,436.73		-2,715,928.72	227,606,205.37
合计	199,010,355.46	23,100,000.00		113,254,573.11			104,930,436.73		-2,862,272.25	233,296,764.09

## 12、投资性房地产

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	345,999,439.16	95,201,725.43		441,201,164.59
2.本期增加金额	5,641,932.34			5,641,932.34
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	5,508,661.39			5,508,661.39
(3) 企业合并增加				
(4) 汇率变动	133,270.95			133,270.95
3.本期减少金额	70,125,585.99	19,671,424.51		89,797,010.50
(1) 处置				
(2) 其他转出	70,125,585.99	19,671,424.51		89,797,010.50
4.期末余额	281,515,785.51	75,530,300.92		357,046,086.43
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	17,894,095.46	636,091.71		18,530,187.17
2.本期增加金额	18,171,579.48	2,544,366.83		20,715,946.31
(1) 计提或摊销	18,065,539.83	2,544,366.83		20,609,906.66
(2) 汇率变动	106,039.65			106,039.65
3.本期减少金额	4,003,041.91	657,174.54		4,660,216.45
(1) 处置				
(2) 其他转出	4,003,041.91	657,174.54		4,660,216.45
4.期末余额	32,062,633.03	2,523,284.00		34,585,917.03
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	249,453,152.48	73,007,016.92		322,460,169.40
2.期初账面价值	328,105,343.70	94,565,633.72		422,670,977.42

### 13、固定资产

#### (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,619,522,577.69	7,918,408.73	169,976,506.60	165,354,435.00	1,962,771,928.02
2.本期增加金额	62,651,271.94	184,133.50	10,191,401.80	19,007,994.54	92,034,801.78
(1) 购置	27,163,433.53	184,133.50	8,531,845.89	18,861,586.54	54,740,999.46
(2) 在建工程转入	21,703,793.81			146,408.00	21,850,201.81
(3) 企业合并增加					
(4) 汇率变动	455,853.96		1,659,555.91		2,115,409.87
(5) 其他增加	13,328,190.64				13,328,190.64
3.本期减少金额	441,290.25	176,924.83	32,170,696.53	8,631,956.32	41,420,867.93
(1) 处置或报废	441,290.25	158,285.00	32,116,249.99	6,365,059.21	39,080,884.45
(2) 汇率变动		18,639.83		1,024,687.11	1,043,326.94
(3) 其他减少			54,446.54	1,242,210.00	1,296,656.54
4.期末余额	1,681,732,559.38	7,925,617.40	147,997,211.87	175,730,473.22	2,013,385,861.87
二、累计折旧					
1.期初余额	141,146,359.06	3,468,498.34	111,247,132.27	91,939,297.51	347,801,287.18
2.本期增加金额	83,266,220.74	975,100.72	16,288,360.26	22,784,487.53	123,314,169.25
(1) 计提	79,185,686.10	975,100.72	15,167,256.80	22,784,487.53	118,112,531.15
(2) 汇率变动	77,492.73		1,121,103.46		1,198,596.19
(3) 其他增加	4,003,041.91				4,003,041.91
3.本期减少金额	419,225.25	148,459.21	24,275,689.67	6,630,710.78	31,474,084.91

(1) 处置或报废	419,225.25	146,762.22	24,275,689.67	5,670,530.34	30,512,207.48
(2) 汇率变动		1,696.99		680,734.19	682,431.18
(3) 其他减少				279,446.25	279,446.25
4. 期末余额	223,993,354.55	4,295,139.85	103,259,802.86	108,093,074.26	439,641,371.52
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,457,739,204.83	3,630,477.55	44,737,409.01	67,637,398.96	1,573,744,490.35
2. 期初账面价值	1,478,376,218.63	4,449,910.39	58,729,374.33	73,415,137.49	1,614,970,640.84

## (2). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
海棠湾物流基地一期项目	120,601,142.79	房屋所有权证正在办理中
东莞中免房屋	732,851.59	土地产权不清晰
黑河中免房屋	81,061.95	正与相关部门协调解决

## 14、在建工程

√适用 □不适用

## (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三亚海棠湾二期项目	104,641,966.77		104,641,966.77	87,145,900.25		87,145,900.25
河心岛项目	6,380,492.48		6,380,492.48	1,573,058.49		1,573,058.49

暹粒市内店装修项目				20,009,440.54		20,009,440.54
海棠湾物流基地一期项目				19,162,680.02		19,162,680.02
河口中免办公大楼				12,420,517.71		12,420,517.71
大窑湾一期电梯改造及装修				1,152,139.86		1,152,139.86
其他	3,573,144.17		3,573,144.17	5,143,567.43		5,143,567.43
合计	114,595,603.42		114,595,603.42	146,607,304.30		146,607,304.30

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
三亚海棠湾二期项目	172,239.29	87,145,900.25	17,496,066.52			104,641,966.77	6.08					自有资金
暹粒市内店装修项目	5,735.00	20,009,440.54	13,133,008.32		33,142,448.86		57.79	100.00				自有资金

河口中免免税商城	3,709.15	12,420,517.71	8,595,780.13	15,950,535.45	5,065,762.39		56.66	100.00					自有资金
合计	181,683.44	119,575,858.50	39,224,854.97	15,950,535.45	38,208,211.25	104,641,966.77	/	/			/	/	

## 15、无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及系统	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	900,961,793.48			92,753,147.47	18,738,410.76	1,012,453,351.71
2.本期增加金额	251,059,947.88			11,653,392.01	45,779.76	262,759,119.65
(1)购置	231,388,523.37			11,634,884.60		243,023,407.97
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
(4)汇率变动				18,507.41	45,779.76	64,287.17
(5)其他增加	19,671,424.51					19,671,424.51
3.本期减少金额				399,868.00		399,868.00
(1)处置				399,868.00		399,868.00
4.期末余额	1,152,021,741.36			104,006,671.48	18,784,190.52	1,274,812,603.36
二、累计摊销						
1.期初余额	47,295,273.75			51,924,337.47	5,336,938.04	104,556,549.26
2.本期增加金额	25,880,155.63			19,648,582.57	1,611,001.72	47,139,739.92
(1)计提	25,222,981.09			19,612,738.03	1,611,001.72	46,446,720.84
(2)汇率变动				35,844.54		35,844.54
(3)其他	657,174.54					657,174.54

增加						
3.本期减少金额				399,868.00		399,868.00
(1)处置				399,868.00		399,868.00
4.期末余额	73,175,429.38			71,173,052.04	6,947,939.76	151,296,421.18
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1)计提						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,078,846,311.98			32,833,619.44	11,836,250.76	1,123,516,182.18
2.期初账面价值	853,666,519.73			40,828,810.00	13,401,472.72	907,896,802.45

## 16、商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
河北省中国国际旅行社有限公司	339,279.88					339,279.88
云南熊猫国际旅行社有限公司	1,791,251.82					1,791,251.82
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	90,623.62					90,623.62
合计	2,221,155.32					2,221,155.32

## 17、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良	298,024,467.65	91,764,870.62	93,377,668.79	2,123,089.52	294,288,579.96
租赁及权利	9,356,061.00	509,739.00	1,145,914.98		8,719,885.02

费					
其他	2,753,514.21	4,536,146.72	2,549,041.35		4,740,619.58
合计	310,134,042.86	96,810,756.34	97,072,625.12	2,123,089.52	307,749,084.56

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	67,495,646.50	16,571,559.62	56,932,047.36	14,233,011.84
内部交易未实现利润	400,846,562.49	85,024,681.69	333,481,043.99	81,606,726.00
可抵扣亏损	2,256,619.52	564,154.89	5,090,509.34	1,272,627.34
固定资产折旧	620,983.32	155,245.83	994,282.85	248,570.71
无形资产摊销	6,659,088.20	1,664,772.06	8,545,135.58	2,136,283.90
职工薪酬	106,022,025.90	26,494,710.17	95,013,673.39	23,753,418.25
预提费用产生的可抵扣差异	29,548,296.61	7,390,064.13	22,607,626.83	5,651,906.72
递延收益	114,348,400.00	28,587,100.00		
其他	115,298.61	28,824.65	82,919.44	20,729.86
合计	727,912,921.15	166,481,113.04	522,747,238.78	128,923,274.62

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	10,404,246.64	2,601,061.67	10,940,498.52	2,735,124.64
可供出售金融资产公允价值变动			1,438,840.00	359,710.00
其他			6,949,553.02	1,737,388.26
合计	10,404,246.64	2,601,061.67	19,328,891.54	4,832,222.90

## (3). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	35,408,316.03	24,474,498.79
可抵扣亏损	168,167,111.11	68,314,373.97
合计	203,575,427.14	92,788,872.76

## (4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015 年		949,953.57	
2016 年	3,634,246.15	3,634,246.15	
2017 年	10,550,648.73	10,550,648.73	
2018 年	16,963,438.92	16,970,101.41	
2019 年	35,879,016.19	36,209,424.11	
2020 年	101,139,761.12		
合计	168,167,111.11	68,314,373.97	/

## 19、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
航空票务保证金	34,930,209.50	39,934,465.50
其他预付长期资产款项	3,474,807.81	
办公室租赁押金	1,282,975.00	1,282,975.00
其他保证金	2,475,875.00	2,713,690.00
合计	42,163,867.31	43,931,130.50

## 20、短期借款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	109,987,200.00	70,000,000.00
合计	109,987,200.00	70,000,000.00

## 21、应付账款

### (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,201,485,968.98	1,698,478,797.24
1-2 年（含 2 年）	42,064,996.67	35,013,967.70
2-3 年（含 3 年）	18,771,264.64	9,919,669.59
3 年以上	11,529,416.52	8,738,892.78
合计	1,273,851,646.81	1,752,151,327.31

### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 A	3,174,506.00	双方存在争议，尚未达成一致
供应商 B	1,579,843.85	暂未付
供应商 C	1,381,793.10	未结算
供应商 D	1,332,725.29	暂未付
供应商 E	1,258,615.00	暂未付
合计	8,727,483.24	/

**22、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	694,808,578.83	671,213,378.91
1年以上	102,734,645.56	74,247,695.85
合计	797,543,224.39	745,461,074.76

(2) 截至2015年12月31日，预收款项中无预收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

**23、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	279,421,148.93	1,248,094,327.00	1,187,533,947.19	339,981,528.74
二、离职后福利-设定提存计划	7,583,679.40	129,837,533.46	133,437,602.89	3,983,609.97
三、辞退福利	3,121,587.59	4,634,250.19	4,662,731.68	3,093,106.10
四、一年内到期的其他福利	1,050,000.00	1,180,000.00	950,000.00	1,280,000.00
合计	291,176,415.92	1,383,746,110.65	1,326,584,281.76	348,338,244.81

**(2). 短期薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	252,833,426.80	1,009,710,891.54	950,586,011.88	311,958,306.46
二、职工福利费		55,778,072.49	55,778,072.49	
三、社会保险费	1,486,786.02	67,995,278.24	68,053,543.68	1,428,520.58
其中：医疗保险费	1,310,827.72	60,132,544.70	60,183,094.23	1,260,278.19
工伤保险费	80,692.69	3,196,544.66	3,198,317.25	78,920.10
生育保险费	95,265.61	4,666,188.88	4,672,132.20	89,322.29
四、住房公积金	2,970,584.82	49,191,952.14	51,419,972.22	742,564.74
五、工会经费和职工教育经费	15,217,919.06	22,402,803.83	20,624,802.62	16,995,920.27
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	6,912,432.23	43,015,328.76	41,071,544.30	8,856,216.69
合计	279,421,148.93	1,248,094,327.00	1,187,533,947.19	339,981,528.74

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	5,859,881.45	116,606,996.07	119,820,991.88	2,645,885.64
2、失业保险费	214,071.56	7,609,067.57	7,644,915.11	178,224.02
3、企业年金缴费	1,509,726.39	5,621,469.82	5,971,695.90	1,159,500.31
合计	7,583,679.40	129,837,533.46	133,437,602.89	3,983,609.97

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按月向该等计划缴存费用。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 24、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,367,679.10	11,207,025.80
消费税	604,922.33	746,812.23
营业税	10,272,853.54	10,725,247.72
企业所得税	127,903,420.97	122,379,179.34
个人所得税	3,514,439.69	2,838,351.61
城市维护建设税	968,388.86	1,160,374.15
房产税	1,184,509.30	3,332,073.36
土地使用税	12,418.91	316,428.68
教育费附加	724,173.83	862,803.86
免税商品特许经营费	171,350,235.20	142,474,848.50
其他	1,700,416.18	2,791,351.83
合计	327,603,457.91	298,834,497.08

## 25、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	225,554.23	161,294.43
合计	225,554.23	161,294.43

## 26、应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	26,356,236.13	14,941,191.46
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	26,356,236.13	14,941,191.46

**27、其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代扣代缴职工薪酬	7,109,666.60	4,459,505.84
押金保证金	251,566,188.36	178,759,696.82
代收代付款项	263,824,937.74	222,449,492.47
待支付费用	165,841,198.05	170,835,753.35
其他	105,276,114.16	117,771,957.95
合计	793,618,104.91	694,276,406.43

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	13,500,000.00	借款未到期
第二名	8,914,482.95	暂存款
合计	22,414,482.95	/

**28、其他流动负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
递延收益		14,415.07
合计		14,415.07

**29、长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付固定资产融资租赁款	41,843.76	57,585.93

**30、长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1) 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	36,035,500.30	28,184,326.00
二、辞退福利	6,855,974.27	8,194,974.96
三、其他长期福利		
合计	42,891,474.57	36,379,300.96

**(2) 设定受益计划变动情况**

√适用 □不适用

设定受益计划义务现值：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	28,184,326.00	23,960,996.00
二、计入当期损益的设定受益成本	1,150,000.00	1,220,000.00
1.当期服务成本		
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	1,150,000.00	1,220,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本	8,220,000.00	4,005,000.00
1.精算利得（损失以“-”表示）	8,220,000.00	4,005,000.00
四、其他变动	-1,518,825.70	-1,001,670.00
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利	-1,518,825.70	-1,001,670.00
五、期末余额	36,035,500.30	28,184,326.00

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	28,184,326.00	23,960,996.00
二、计入当期损益的设定受益成本	1,150,000.00	1,220,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本	8,220,000.00	4,005,000.00
四、其他变动	-1,518,825.70	-1,001,670.00
五、期末余额	36,035,500.30	28,184,326.00

### （3）设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

本公司于资产负债表日的设定受益计划义务是由外部独立精算师韬睿惠悦咨询公司根据预期累积福利单位法进行计算的；设定受益计划义务现值加权平均期为 16 年；设定受益计划主要风险有国债利率的变动风险、通货膨胀风险和长寿风险等。国债利率的下降、预期寿命的增加等将导致设定受益负债的增加。

### （4）设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

#### ①设定受益义务现值所采用的主要精算假设

主要精算假设	年末数	年初数
折现率	3.50%	4.00%
生命表	CLA2000-2003	CLA2000-2003
平均医疗费用年增长率	8.00%	8.00%

#### ②设定受益义务现值所采用的主要精算假设的敏感性分析

精算假设变动项目	对设定受益义务现值影响
折现率	
提高 0.25%	下降 3.94%

降低 0.25%

上升 4.19%

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累积福利单位法。进行敏感度分析所采用的重大假设的方法和类型与以前年度比较未发生变动。

### 31、递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
积分		116,267,593.58	458,906.00	115,808,687.58	
合计		116,267,593.58	458,906.00	115,808,687.58	/

注：购物回馈积分主要为 2015 年中免集团三亚市内免税店以顾客购买额为基准，对客户赠送积分，顾客可以在以后年度内以积分抵现金购物的项目。

### 32、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	976,237,772.00						976,237,772.00

### 33、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	4,809,635,449.57			4,809,635,449.57
其他资本公积	1,831,667.27			1,831,667.27
合计	4,811,467,116.84			4,811,467,116.84

### 34、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分	615,869.00	-8,220,000.00			-7,907,412.00	-312,588.00	-7,291,543.00

类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	615,869.00	-8,220,000.00			-7,907,412.00	-312,588.00	-7,291,543.00
权益法下在被投资单位不能重分类进							

损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-93,660,711.91	36,498,659.02	1,438,840.00	-359,710.00	34,503,555.15	915,973.87	-59,157,156.76
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类							

进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	366,904.20		1,438,840.00	-359,710.00	-366,904.20	-712,225.80	
持有至到期投资重分类为可供出售金融							

资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-94,027,616.11	36,498,659.02			34,870,459.35	1,628,199.67	-59,157,156.76
其他综合收益合计	-93,044,842.91	28,278,659.02	1,438,840.00	-359,710.00	26,596,143.15	603,385.87	-66,448,699.76

## 35、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	243,957,575.82	105,967,190.43		349,924,766.25
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	243,957,575.82	105,967,190.43		349,924,766.25

注：根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金，法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

## 36、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,159,068,066.50	3,206,923,698.17
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-39,502,453.00
调整后期初未分配利润	4,159,068,066.50	3,167,421,245.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,505,894,866.77	1,470,282,260.41
减：提取法定盈余公积	105,967,190.43	90,519,715.97
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	449,069,375.12	390,495,108.80
转作股本的普通股股利		
其他增加		2,379,385.69
期末未分配利润	5,109,926,367.72	4,159,068,066.50

## 37、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,949,262,854.18	15,986,530,090.14	19,679,409,828.38	15,149,171,074.00
其他业务	342,615,311.29	102,981,782.36	256,528,412.13	30,713,440.65
合计	21,291,878,165.47	16,089,511,872.50	19,935,938,240.51	15,179,884,514.65

## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游服务业	12,330,294,494.16	11,140,246,549.11	12,010,656,542.25	10,898,903,578.56
商品销售业	8,618,968,360.02	4,846,283,541.03	7,668,753,286.13	4,250,267,495.44
合计	20,949,262,854.18	15,986,530,090.14	19,679,409,828.38	15,149,171,074.00

## (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游服务：				
入境游	783,833,282.44	687,749,795.25	759,256,771.68	654,458,546.44
出境游	6,950,206,297.45	6,546,238,338.16	6,371,868,935.71	6,011,398,070.39
国内游	3,208,684,334.88	3,012,119,934.79	3,277,417,835.90	3,032,794,055.58
票务代理	264,701,792.40		205,580,876.65	
境外签证	783,645,733.96	606,914,351.05	728,108,758.78	564,168,566.48

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其他业务	339,223,053.03	287,224,129.86	668,423,363.53	636,084,339.67
商品销售:				
免税商品销售	8,057,323,921.41	4,416,776,870.11	7,003,157,556.43	3,755,920,157.16
有税商品销售	561,644,438.61	429,506,670.92	665,595,729.70	494,347,338.28
合计	20,949,262,854.18	15,986,530,090.14	19,679,409,828.38	15,149,171,074.00

### 38、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	71,942,509.24	60,781,898.95
城市维护建设税	6,913,578.68	7,192,072.69
教育费附加	5,014,713.88	5,232,431.98
资源税		
免税商品特许经营费	172,100,718.22	143,221,567.82
其他	1,766,587.19	1,573,716.10
合计	257,738,107.21	218,001,687.54

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注七、税项。

### 39、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	803,557,430.16	704,404,905.51
租赁费	413,419,771.17	408,864,406.44
广告及推广宣传费	173,614,225.55	152,908,660.47
折旧及摊销费用	142,126,554.42	81,386,522.09
交通运输及物流费用	45,272,911.85	41,601,408.70
办公及运营费用	156,847,243.87	118,202,479.60
其他	91,500,604.44	74,127,128.32
合计	1,826,338,741.46	1,581,495,511.13

### 40、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	558,645,491.13	509,416,598.03
折旧及摊销费用	71,359,750.76	61,509,896.46
租赁费	92,369,831.29	88,474,865.73
税金	26,478,614.12	18,717,295.98
广告宣传推销费	23,415,123.47	19,263,506.56
办公及运营费用	146,752,696.34	166,979,919.78
其他	49,388,559.00	42,211,759.43

合计	968,410,066.11	906,573,841.97
----	----------------	----------------

## 41、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,415,734.51	5,819,152.59
减：利息收入	-154,794,936.98	-119,392,466.29
汇兑净损失	93,037,996.25	22,820,675.86
手续费	42,032,059.26	34,724,279.37
其他	1,647,442.24	1,923,454.50
合计	-11,661,704.72	-54,104,903.97

## 42、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	15,916,543.88	14,148,537.66
二、存货跌价损失	4,514,768.29	15,507,876.69
三、可供出售金融资产减值损失		100,000.00
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	20,431,312.17	29,756,414.35

## 43、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	103,378,773.50	110,564,318.04
处置长期股权投资产生的投资收益	13,835.83	-232,156.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,062,091.59	1,085,046.01

处置可供出售金融资产取得的投资收益	3,710,848.67	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	46,471,914.97	16,290,459.04
合计	154,637,464.56	127,707,666.97

其他说明：其他投资收益为公司利用闲置资金购买银行保本理财取得的资金收益。

#### 44、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,438,430.39	1,285,497.87	1,438,430.39
其中：固定资产处置利得	1,438,430.39	1,285,497.87	1,438,430.39
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠	500,000.00	320,000.00	500,000.00
政府补助	12,179,736.84	9,495,234.08	12,179,736.84
违约赔偿收入	2,504,037.06	1,994,082.70	2,504,037.06
旅游奖励款	1,530,645.38	1,004,058.07	1,530,645.38
无法支付的应付款清理	681,042.29	4,852,668.95	681,042.29
罚款收入	224,571.66		224,571.66
增值税及附加税退回		3,759,753.59	
其他	8,033,480.41	7,041,515.37	8,033,480.41
合计	27,091,944.03	29,752,810.63	27,091,944.03

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
营改增财政扶持资金	3,882,052.66		与收益相关
收三亚市财政局拨付突出贡献奖励经费	2,200,000.00		与收益相关
服务业发展专项资金	1,500,000.00		与收益相关
重点企业产业扶持资金	1,400,000.00	1,300,000.00	与收益相关
地方财政扶持	1,290,000.00	430,000.00	与收益相关
扶持民航发展		1,223,700.00	与收益相关
商业流通发展资金电子商务项目奖励		3,520,000.00	与收益相关

其他	1,907,684.18	3,021,534.08	与收益相关
合计	12,179,736.84	9,495,234.08	/

#### 45、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	441,741.81	1,171,686.20	441,741.81
其中：固定资产处置损失	441,741.81	1,128,549.95	441,741.81
无形资产处置损失		43,136.25	
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	290,977.25	389,530.26	290,977.25
违约金、赔偿金、罚款支出	7,619,074.14	1,416,336.13	7,619,074.14
其他	1,967,172.02	1,658,459.57	1,967,172.02
合计	10,318,965.22	4,636,012.16	10,318,965.22

#### 46、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	630,472,173.84	578,258,006.88
递延所得税费用	-39,429,289.65	-21,515,266.03
合计	591,042,884.19	556,742,740.85

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,312,520,214.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	578,130,053.53
子公司适用不同税率的影响	2,841,060.60
调整以前期间所得税的影响	-219,013.61
非应税收入的影响	-26,619,280.35
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,835,534.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-427,491.09
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	29,502,021.08
所得税费用	591,042,884.19

#### 47、其他综合收益

详见附注八、34

## 48、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息及其他收入	147,921,880.23	95,271,981.50
往来款	321,607,103.28	300,778,885.03
备用金、保证金、押金等	166,955,486.89	176,749,415.07
其他	6,393,974.82	5,101,590.26
合计	642,878,445.22	577,901,871.86

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	1,222,519,873.83	1,163,057,951.47
往来款	330,820,627.17	420,888,116.16
备用金、保证金、押金等	172,703,668.15	178,123,699.92
其他	4,540,543.40	3,898,499.30
合计	1,730,584,712.55	1,765,968,266.85

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得云南熊猫公司收到的现金净额		5,725,461.97
取得浙江嘉兴公司收到的现金净额	115,755.01	
其他		130,441.99
合计	115,755.01	5,855,903.96

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付给注销子公司少数股东的现金		2,199,248.49
合计		2,199,248.49

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金利息	58,667,085.86	67,047,075.95
收到分红保证金	9,786,817.14	7,814,468.21
合计	68,453,903.00	74,861,544.16

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金专户手续费支出	2,052.00	1,956.14
支付分红保证金	9,786,817.14	7,814,468.21

股利支付手续费	451,186.89	483,178.78
支付子公司少数股东清算款	1,014,962.70	
合计	11,255,018.73	8,299,603.13

#### 49、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,721,477,329.92	1,670,412,899.43
加：资产减值准备	20,431,312.17	29,756,414.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	136,178,070.98	80,877,776.67
无形资产摊销	35,425,134.11	13,778,887.68
长期待摊费用摊销	97,072,625.12	75,627,339.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-996,688.58	-128,989.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		15,177.62
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-50,406,415.82	-56,536,432.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-154,637,464.56	-127,707,666.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-37,557,838.42	-23,119,775.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,871,451.23	1,604,509.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	-319,858,669.16	-243,358,551.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-127,831,662.26	-207,770,416.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	253,491,826.00	282,388,049.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,570,916,108.27	1,495,839,221.79
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,860,754,439.45	7,205,274,963.15
减：现金的期初余额	7,205,274,963.15	6,997,471,690.56
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,344,520,523.70	207,803,272.59

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	153,000.00
其中：中国国旅（嘉兴）国际旅行社有限公司	153,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	268,755.01
其中：中国国旅（嘉兴）国际旅行社有限公司	268,755.01
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-115,755.01

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,860,754,439.45	7,205,274,963.15
其中：库存现金	3,743,075.10	5,103,235.10
可随时用于支付的银行存款	2,839,984,684.72	7,197,258,147.69
可随时用于支付的其他货币资金	17,026,679.63	2,913,580.36
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,860,754,439.45	7,205,274,963.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 50、外币货币性项目

√适用 □不适用

## (1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	72,413,168.49	6.4936	470,222,150.90
欧元	6,355,755.02	7.0952	45,095,353.03
港币	188,228,727.08	0.83778	157,694,262.97
日元	273,370,334.52	0.053875	14,727,826.78
韩元	7,095,499,706.36	0.0055	39,025,248.39
加拿大元	2,814,383.98	4.6814	13,175,257.16
澳门元	3,989,438.84	0.8134	3,245,009.55
丹麦克朗	6,741,348.00	0.9516	6,415,066.76
英镑	2,665.08	9.6159	25,627.14

澳大利亚元	9,178,930.75	4.7276	43,394,313.01
泰铢	250	0.18	45
新西兰元	9.30	4.4426	41.32
台币	930,885.61	0.1968	183,198.29
新加坡币	115.10	4.5875	528.02
土耳其里拉	1,248,650.39	2.2228	2,775,500.09
应收账款			
其中：美元	49,877,081.28	6.4936	323,881,815.00
欧元	3,081,655.77	7.0952	21,864,964.02
港币	146,603,717.54	0.83778	122,821,662.48
加拿大元	74,834.65	4.6814	350,330.93
韩元	30,668,000.00	0.0055	168,674.00
澳大利亚元	5,537.60	4.7276	26,179.56
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应付账款			
美元	35,911,902.23	6.4936	233,197,528.31
港币	111,006,488.72	0.83778	92,999,016.12
日元	100,752,956.97	0.053875	5,428,065.56
欧元	2,347,228.86	7.0952	16,654,058.20
加拿大元	185,463.39	4.6814	868,228.31
澳大利亚元	617,381.73	4.7276	2,918,733.87
丹麦克朗	82,850.00	0.9516	78,840.06
澳门元	1,290.00	0.8134	1,049.29
新西兰元	2,935.00	4.4426	13,039.03
韩元	388,465,500.00	0.0055	2,136,560.25
土耳其里拉	16,837.51	2.2228	37,426.42

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

经营实体名称	币别	主要经营地	记账本位币 选择依据
国旅（加拿大）签证服务有限公司	加拿大	加拿大	以企业经营所处的 主要货币环境为选 择依据
中国国际旅行社（澳大利亚）股份有限公司	澳大利亚元	澳大利亚	
国旅（德国）签证服务有限公司	欧元	德国	
澳门中国国际旅行社有限公司	澳门元	澳门	
国旅（丹麦）签证服务有限公司	丹麦克朗	丹麦	
国旅（荷兰）签证服务有限公司	欧元	荷兰	

经营实体名称	币别	主要经营地	记账本位币 选择依据
国旅（比利时）签证服务有限公司	欧元	比利时	
国旅（加拿大）签证服务有限公司	加拿大元	加拿大	
国旅（韩国）签证服务有限公司	韩国元	韩国	
国旅（土耳其）签证服务有限公司	里拉	土耳其	
中国国旅日本有限公司	日元	日本	
香港中国免税品有限公司	港元	香港	
中国免税品集团（柬埔寨）有限公司	美元	柬埔寨	

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
中国国旅（嘉兴）国际旅行社有限公司	2015年1月29日	153,000.00	51.00	增资	2015年1月1日	注	22,416,331.30	58,080.39

注：按照已完成工商变更登记手续并实际控制所在月份确定为购买日。

#### (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	153,000.00
--现金	153,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	153,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	153,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价	0

值份额的金额	
--------	--

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	中国国旅（嘉兴）国际旅行社有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	2,843,093.10	2,843,093.10
货币资金	418,755.01	418,755.01
应收款项	1,976,273.00	1,976,273.00
存货		
固定资产	36,807.00	36,807.00
无形资产		
预付款项	354,867.04	354,867.04
其他应收款	56,391.05	56,391.05
负债：	2,543,093.10	2,543,093.10
借款		
应付款项	2,002,472.00	2,002,472.00
递延所得税负债		
预收账款	225,217.00	225,217.00
应付职工薪酬	10,631.88	10,631.88
应交税费	17,486.17	17,486.17
其他应付款	287,286.05	287,286.05
净资产	300,000.00	300,000.00
减：少数股东权益	147,000.00	147,000.00
取得的净资产	153,000.00	153,000.00

## 2、其他原因的合并范围变动

## (1) 本年新纳入合并范围的主体

序号	企业名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质	取得方式
1	厦门航空中免免税品有限公司	2,765,267.80	-234,732.20	一般子公司	投资设立
2	桂林中免广旅免税品有限公司	7,348,593.89	-651,406.11	一般子公司	投资设立
3	中免（香港）商务科技有限公司	1,661,814.38	-13,745.62	一般子公司	投资设立
4	国旅（土耳其）签证服务有限公司	6,955,036.44	-295,063.82	一般子公司	投资设立
5	中国国旅（台州）国际旅行社有限公司	988,540.72	-11,459.28	一般子公司	投资设立
6	中国国旅（绍兴）国际旅行社有限公司	916,863.46	-83,136.54	一般子公司	投资设立
7	中免集团黄山机场免税品有限公司			一般子公司	投资设立
8	齐齐哈尔中免三家子机场免税品有限公司			一般子公司	投资设立
9	中国国旅（辽宁锦州）国际旅行社有限公司			一般子公司	投资设立
10	中国国旅（衢州）国际旅行社有限公司			一般子公司	投资设立

序号	企业名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质	取得方式
11	国旅（江苏）徐州国际旅行社有限公司			一般子公司	投资设立
12	国旅（江苏）苏州国际旅行社有限公司			一般子公司	投资设立
13	国旅（江苏）扬州国际旅行社有限公司			一般子公司	投资设立

注：中免集团黄山机场免税品有限公司、齐齐哈尔中免三家子机场免税品有限公司、中国国旅（辽宁锦州）国际旅行社有限公司、中国国旅（衢州）国际旅行社有限公司、国旅（江苏）徐州国际旅行社有限公司、国旅（江苏）苏州国际旅行社有限公司和国旅（江苏）扬州国际旅行社有限公司 7 家子公司于 2015 年注册成立，但股东尚未实缴注册资本，公司尚未开始正式经营。

## （2）本年不再纳入合并范围的主体

序号	公司名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权比例（%）	本年内不再纳入合并的原因
1	镇江中免外轮供应有限公司	镇江	商品销售	55.00	55.00	已注销
2	南京中免免税品有限公司	南京	商品销售	55.00	55.00	已注销
3	广州中免佰乐廊商贸有限公司	广州	商品销售	100.00	100.00	已注销
4	国旅（三明）国际旅行社有限公司	三明	旅游服务	51.00	51.00	已注销

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
中国国际旅行社总社有限公司	北京	北京	旅游服务	100.00		
中国免税品（集团）有限责任公司	北京	北京	商品销售	100.00		
国旅（北京）投资发展有限公司	北京	北京	项目投资	100.00		
国旅（北京）信息科技有限公司	北京	北京	预付卡业务	51.00		

#### （2）通过设立或投资等方式取得的孙公司

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
1	国旅（青岛）投资发展有限公司	山东青岛	山东青岛	旅游项目开发	51.00		投资设立
2	国旅（三亚）海棠湾投资发展有限公司	海南三亚	海南三亚	旅游项目开发	100.00		投资设立
3	国旅（海南）投资发展有限公司	海南三亚	海南三亚	旅游项目开发	100.00		投资设立
4	国旅（三亚）投资发展有限公司	海南三亚	海南三亚	旅游项目	100.00		投资设立

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
		亚	亚	开发			
5	国旅集团上海有限公司	上海	上海	旅游服务	100.00		投资设立
6	国旅集团出入境服务有限公司	北京	北京	旅游服务	100.00		投资设立
7	国旅运通航空服务有限公司	上海	上海	票务服务	51.00		投资设立
8	国旅运通旅行社有限公司	北京	北京	票务服务	51.00		投资设立
9	国旅运通华南航空服务有限公司	广州	广州	票务服务	51.00		投资设立
10	国旅国际会议展览有限公司	北京	北京	旅游服务	100.00		投资设立
11	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	北京	北京	旅游服务	100.00		投资设立
12	国旅环球行(天津)国际旅行社有限公司	天津	天津	旅游服务	100.00		投资设立
13	国旅(北京)航空服务有限公司	北京	北京	票务服务	100.00		投资设立
14	北京中国国际旅行社有限公司	北京	北京	旅游服务	51.00		投资设立
15	中国国旅(青岛)国际旅行社有限公司	青岛	青岛	旅游服务	34.00		投资设立
16	河南省中国国际旅行社有限责任公司	郑州	郑州	旅游服务	40.00		投资设立
17	中国国旅(黑龙江)国际旅行社有限公司	佳木斯	佳木斯	旅游服务	70.00		投资设立
18	中国国旅(大连)国际旅行社有限公司	大连	大连	旅游服务	54.00		投资设立
19	中国国旅(辽宁)国际旅行社有限公司	沈阳	沈阳	旅游服务	51.00		投资设立
20	河北省中国国际旅行社有限公司	石家庄	石家庄	旅游服务	51.00		投资设立
21	中国国旅(山西)国际旅行社有限公司	太原	太原	旅游服务	62.10		投资设立
22	中国国旅(宜昌)国际旅行社有限公司	宜昌	宜昌	旅游服务	41.00		投资设立
23	中国国旅(武汉)国际旅行社有限公司	武汉	武汉	旅游服务	41.00		投资设立
24	中国国旅(南通)国际旅行社有限公司	南通	南通	旅游服务	51.00		投资设立
25	南京中国国际旅行社有限公司	南京	南京	旅游服务	34.00		投资设立
26	中国国旅(江苏)国际旅行社有限公司	南京	南京	旅游服务	34.00		投资设立
27	中国国旅(宁波)国际旅行社有限公司	宁波	宁波	旅游服务	67.00		投资设立
28	中国国旅(浙江)国际旅行社有限公司	杭州	杭州	旅游服务	60.00		投资设立
29	中国国旅(福建)国际旅行社有限公司	福州	福州	旅游服务	67.00		投资设立
30	江苏国旅国际旅行社有限公司	无锡市	无锡市	旅游服务	60.00		投资设立

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
31	昆明中国国际旅行社有限公司	昆明市	昆明市	旅游服务	66.67		投资设立
32	中国国旅(贵州)国际旅行社有限公司	贵阳	贵阳	旅游服务	60.00		投资设立
33	中国国旅(广西)国际旅行社有限公司	南宁	南宁	旅游服务	51.00		投资设立
34	国旅(深圳)国际旅行社有限公司	深圳	深圳	旅游服务	54.61		投资设立
35	中国国旅(海南)国际旅行社有限公司	海口	海口	旅游服务	60.00		投资设立
36	中国国旅(山东)国际旅行社有限公司	济南	济南	旅游服务	50.00		投资设立
37	中国国旅(安徽)国际旅行社有限公司	合肥	合肥	旅游服务	51.00		投资设立
38	国旅(四川)国际旅行社有限公司	成都	成都	旅游服务	51.02		非同一控制下企业合并
39	重庆中国国际旅行社有限责任公司	重庆	重庆	旅游服务	100.00		非同一控制下企业合并
40	江西省中国国际旅行社有限公司	南昌	南昌	旅游服务	60.00		非同一控制下企业合并
41	中国国旅(广东)国际旅行社股份有限公司	广州	广州	旅游服务	54.71		非同一控制下企业合并
42	中国国旅(香港)旅行社有限公司	香港	香港	旅游服务	100.00		同一控制下企业合并
43	中国国旅日本有限公司	东京	东京	旅游服务	100.00		投资设立
44	美国华亚旅行社(有限)公司	洛杉矶	洛杉矶	旅游服务	100.00		投资设立
45	澳门中国国际旅行社有限公司	澳门	澳门	旅游服务	41.00		投资设立
46	国旅(丹麦)签证服务有限公司	哥本哈根	哥本哈根	签证服务	100.00		投资设立
47	中国国际旅行社法国股份有限公司	法国巴黎	法国巴黎	旅游服务	100.00		投资设立
48	中国国际旅行社(澳大利亚)股份有限公司	墨尔本	墨尔本	旅游服务	100.00		投资设立
49	国旅(荷兰)签证服务有限公司	荷兰海牙	荷兰海牙	签证服务	100.00		投资设立
50	国旅(比利时)签证服务有限公司	布鲁塞尔	布鲁塞尔	签证服务	100.00		投资设立
51	国旅(西班牙)签证服务有限公司	马德里	马德里	签证服务	100.00		投资设立
52	国旅(加拿大)签证服务有限公司	温哥华	温哥华	签证服务	100.00		投资设立
53	国旅(德国)签证服务有限公司	德国柏林	德国柏林	签证业务	100.00		投资设立
54	国旅(韩国)签证服务有限公司	韩国首尔	韩国首尔	签证业务	100.00		投资设立
55	国旅(土耳其)签证服务有限公司	土耳其	土耳其	签证业务	100.00		投资设立
56	重庆新免税品有限公司	重庆	重庆	商品销售	51.00		投资设立

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
57	中免集团三亚市内免税店有限公司	三亚	三亚	商品销售	100.00		投资设立
58	中免集团南京禄口国际机场免税店有限公司	南京	南京	商品销售	70.00		投资设立
59	中免集团杭州免税品有限责任公司	杭州	杭州	商品销售	60.00		投资设立
60	中免(北京)商贸有限公司	北京	北京	商品销售	100.00		投资设立
61	湛江中免外供免税品有限公司	湛江	湛江	商品销售	60.00		投资设立
62	云南中免免税品有限公司	昆明	昆明	商品销售	51.00		投资设立
63	营口中免对外供应港口服务有限责任公司	营口	营口	商品销售	40.00		投资设立
64	洋浦中免免税品有限公司	杨浦	杨浦	商品销售	55.00		投资设立
65	延吉机场中免免税品有限公司	延吉	延吉	商品销售	51.00		投资设立
66	烟台中免免税品有限责任公司	烟台	烟台	商品销售	51.00		投资设立
67	烟台港中免外轮供应服务有限公司	烟台	烟台	商品销售	50.00		投资设立
68	逊克中免免税品有限公司	逊克	逊克	商品销售	60.00		投资设立
69	香港中国免税品有限公司	香港	香港	商品销售	100.00		投资设立
70	厦门中免免税品有限公司	厦门	厦门	商品销售	51.00		投资设立
71	厦门新免免税品有限公司	厦门	厦门	商品销售	51.00		投资设立
72	厦门东免免税品有限公司	厦门	厦门	商品销售	40.00		投资设立
73	西藏珠峰中免免税品有限公司	拉萨	拉萨	商品销售	51.00		投资设立
74	无锡中免免税品有限公司	无锡	无锡	商品销售	55.00		投资设立
75	乌鲁木齐市中免免税品有限责任公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	商品销售	51.00		投资设立
76	温州中免免税品有限公司	温州	温州	商品销售	51.00		投资设立
77	威海中免免税品有限责任公司	威海	威海	商品销售	51.00		投资设立
78	威海东免免税品有限公司	威海	威海	商品销售	51.00		投资设立
79	瑞丽市畹町中免免税品有限责任公司	畹町	畹町	商品销售	51.00		投资设立
80	图们中免免税品有限公司	图们	图们	商品销售	60.00		投资设立
81	同江中免免税品有限公司	同江	同江	商品销售	60.00		投资设立
82	天津中免免税品有限责任公司	天津	天津	商品销售	51.00		投资设立
83	天津东免免税品有限公司	天津	天津	商品销售	51.00		投资设立
84	唐山市中免免税品有限公司	唐山	唐山	商品销售	51.00		投资设立
85	台州市中免免税品有限责任公司	台州	台州	商品销售	51.00		投资设立

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
86	绥芬河口岸免税品有限公司	绥芬河	绥芬河	商品销售	41.00		投资设立
87	深圳市东免税品有限公司	深圳	深圳	商品销售	51.00		投资设立
88	上海市内免税店有限公司	上海	上海	商品销售	40.00		投资设立
89	汕头市中免税品经营有限公司	汕头	汕头	商品销售	51.00		投资设立
90	山西中免税品有限责任公司	太原	太原	商品销售	51.00		投资设立
91	瑞丽中免税品有限责任公司	瑞丽	瑞丽	商品销售	51.00		投资设立
92	荣成中免税品有限公司	荣成	荣成	商品销售	51.00		投资设立
93	荣成东免税品有限公司	荣成	荣成	商品销售	51.00		投资设立
94	日照中免外轮供应有限公司	日照	日照	商品销售	60.00		投资设立
95	日照港客运站中免税品有限公司	日照	日照	商品销售	60.00		投资设立
96	饶河中免税品有限公司	饶河	饶河	商品销售	51.00		投资设立
97	泉州市中免税品有限公司	泉州	泉州	商品销售	60.00		投资设立
98	青岛中免税品有限责任公司	青岛	青岛	商品销售	100.00		投资设立
99	秦皇岛中免税品有限公司	秦皇岛	秦皇岛	商品销售	60.00		投资设立
100	宁波中免税品有限责任公司	宁波	宁波	商品销售	51.00		投资设立
101	密山中免税品有限责任公司	密山	密山	商品销售	51.00		投资设立
102	满洲里中免税品有限责任公司	满洲里	满洲里	商品销售	40.00		投资设立
103	萝北中免税品有限公司	萝北	萝北	商品销售	51.00		投资设立
104	锦州中免税品有限公司	锦州	锦州	商品销售	60.00		投资设立
105	江西中免税品有限公司	南昌	南昌	商品销售	51.00		投资设立
106	嘉荫中免税品有限公司	嘉荫	嘉荫	商品销售	51.00		投资设立
107	吉林省中免空港免税品有限公司	长春	长春	商品销售	51.00		投资设立
108	惠州大亚湾中免税品有限公司	惠州	惠州	商品销售	51.08		投资设立
109	黄骅港开发区中免税品有限公司	黄骅港	黄骅港	商品销售	60.00		投资设立
110	湖南中免税品有限责任公司	长沙	长沙	商品销售	51.00		投资设立
111	呼和浩特中免税品有限责任公司	呼和浩特	呼和浩特	商品销售	51.00		投资设立
112	黑河市中免税店有限责任公司	黑河	黑河	商品销售	51.00		投资设立
113	河口中免税品有限责任公司	河口	河口	商品销售	51.02		投资设立
114	河北中免税品有限公司	石家庄	石家庄	商品销售	51.43		投资设立
115	哈尔滨北鹅中免机上免税品有限责任公司	哈尔滨	哈尔滨	商品销售	50.00		投资设立

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
116	广州中免外供免税品有限公司	广州	广州	商品销售	60.00		投资设立
117	广州新兴中免免税品有限公司	广州	广州	商品销售	51.00		投资设立
118	广州新免免税品有限公司	广州	广州	商品销售	100.00		投资设立
119	广州联免免税品有限公司	广州	广州	商品销售	60.00		投资设立
120	广州东免免税品有限公司	广州	广州	商品销售	90.00		投资设立
121	抚远中免免税品有限公司	抚远	抚远	商品销售	51.00		投资设立
122	福州中免免税品有限公司	福州	福州	商品销售	51.00		投资设立
123	福州东免免税品有限公司	福州	福州	商品销售	100.00		投资设立
124	防城港市中免免税店有限责任公司	防城港	防城港	商品销售	51.00		投资设立
125	二连浩特中免免税品有限责任公司	二连浩特	二连浩特	商品销售	51.00		投资设立
126	东乌珠穆沁旗中免嘉誉免税品有限公司	东乌	东乌	商品销售	51.00		投资设立
127	东莞外供中免免税品有限公司	东莞	东莞	商品销售	55.00		投资设立
128	东莞市中免免税品有限公司	东莞	东莞	商品销售	51.02		投资设立
129	东莞市京港免税品有限公司	东莞	东莞	商品销售	51.00		投资设立
130	东宁中免免税品有限责任公司	东宁	东宁	商品销售	51.00		投资设立
131	东港市中免免税品有限责任公司	东港	东港	商品销售	51.00		投资设立
132	东港市外供中免免税品有限责任公司	东港	东港	商品销售	51.02		投资设立
133	丹东中免免税品有限责任公司	丹东	丹东	商品销售	51.00		投资设立
134	大连市内免税店有限公司	大连	大连	商品销售	32.00		投资设立
135	大连港中免免税品有限公司	大连	大连	商品销售	60.00		投资设立
136	长白朝鲜族自治县中免免税品有限公司	长白	长白	商品销售	60.00		投资设立
137	北京中免市内免税店有限责任公司	北京	北京	商品销售	100.00		投资设立
138	北海新免免税品有限公司	北海	北海	商品销售	55.00		投资设立
139	中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司	沈阳	沈阳	商品销售	100.00		投资设立
140	青岛新免免税品有限责任公司	青岛	青岛	商品销售	100.00		投资设立
141	中免集团昆明机场免税品有限公司	昆明	昆明	商品销售	51.00		投资设立
142	上海港中免免税品有限公司	上海	上海	商品销售	51.00		投资设立
143	策克中免免税品有限公司	额济纳旗	额济纳旗	商品销售	55.00		投资设立
144	乌拉特中旗甘其毛都中免免税品	乌拉特	乌拉特	商品销售	60.00		投资设立

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
	有限公司	中旗	中旗				
145	中免集团揭阳潮汕机场免税品有限公司	揭阳	揭阳	商品销售	51.00		投资设立
146	腾冲中免免税品有限责任公司	腾冲	腾冲	商品销售	51.00		投资设立
147	中免集团牡丹江机场免税品有限公司	牡丹江	牡丹江	商品销售	51.00		投资设立
148	中免集团银川机场免税品有限公司	银川	银川	商品销售	60.00		投资设立
149	中免集团江苏免税品有限公司	南京	南京	商品销售	52.68		投资设立
150	上海春秋中免免税品有限公司	上海	上海	商品销售	51.00		投资设立
151	中国免税品集团(柬埔寨)有限公司	柬埔寨	柬埔寨	商品销售	51.00		投资设立
152	中免集团徐州观音机场免税品有限公司	江苏	江苏	商品销售	55.00		投资设立
153	中免集团日照东免免税品外轮供应有限公司	山东	山东	商品销售	51.00		投资设立
154	中免(深圳)商务科技有限公司	深圳	深圳	商品销售	100.00		投资设立
155	陇川章凤中免免税品有限责任公司	云南	云南	商品销售	51.00		投资设立
156	宁德中免免税品供应有限公司	福建	福建	商品销售	70.00		投资设立
157	合肥机场中免免税品有限公司	安徽	安徽	商品销售	60.00		投资设立
158	平潭中免免税品有限公司	福建	福建	商品销售	51.00		投资设立
159	大连保税区中免友谊航运服务有限公司	大连	大连	商品销售	50.00		非同一控制下企业合并
160	珲春中免免税品有限责任公司	吉林	吉林	商品销售	51.00		非同一控制下企业合并
161	厦门航空中免免税品有限公司	厦门	厦门	商品销售	51.00		投资设立
162	桂林中免广旅免税品有限公司	桂林	桂林	商品销售	60.00		投资设立
163	中免集团黄山机场免税品有限公司	黄山	黄山	商品销售	55.00		投资设立
164	齐齐哈尔中免三家子机场免税品有限公司	齐齐哈尔	齐齐哈尔	商品销售	55.00		投资设立

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

### (1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处
				直接	间接	

						理方法
中国免税品（澳门）有限公司	澳门	澳门	商品销售	50.00		权益法
上海东航中免免税品有限公司	上海市	上海	商品销售	50.00		权益法
广州南航中免免税品有限公司	广州市	广州市	商品销售	50.00		权益法
深圳市中免免税品有限责任公司	深圳市	深圳市	商品销售	30.00		权益法
珠海市中免免税品有限责任公司	珠海市	珠海市	商品销售	30.00		权益法
大连中免友谊外供免税品有限公司	大连市	大连市	商品销售	35.00		权益法
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	澳门	澳门	汽车客运	49.00		权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	中国免税品（澳门）有限公司	中国免税品（澳门）有限公司
流动资产	4,706,311.17	5,190,184.95
其中：现金和现金等价物		
非流动资产	36,700.75	57,697.47
资产合计	4,743,011.92	5,247,882.42
流动负债	46,217.83	229,089.68
非流动负债		
负债合计	46,217.83	229,089.68
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,696,794.09	5,018,792.74
按持股比例计算的净资产份额	2,348,397.04	2,509,396.37
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	2,348,397.04	2,509,396.37

存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	602,730.91	3,857,206.74
财务费用	17,179.12	7,433.27
所得税费用		846.31
净利润	-616,691.34	264,260.72
终止经营的净利润		
其他综合收益	3,608.21	-291,084.49
综合收益总额	-613,083.13	-26,823.77
本年度收到的来自合营企业的股利		

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额						期初余额/ 上期发生额					
	上海东航中免免税品有限公司	广州南航中免免税品有限公司	深圳市中免免税品有限公司	珠海市中免免税品有限公司	大连中免友谊外供免税品有限公司	澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	上海东航中免免税品有限公司	广州南航中免免税品有限公司	深圳市中免免税品有限公司	珠海市中免免税品有限公司	大连中免友谊外供免税品有限公司	澳门信德国旅汽车客运股份有限公司
流动资产	67,037,450.13	70,991,550.50	72,599,672.06	222,090,406.06	35,476,610.37	62,273,435.69	64,520,205.27	68,502,965.08	78,593,469.99	250,079,133.43	35,100,414.40	45,938,256.45
非流动资产	18,165,064.40	2,418,518.36	385,443.77	3,429,072.94	1,297,088.58	16,511,206.17	18,082,852.07	3,622,685.04	660,040.91	2,148,769.80	1,605,203.17	19,048,542.54
资产合计	85,202,514.53	73,410,068.86	72,985,115.83	225,519,479.00	36,773,698.95	78,784,641.86	82,603,057.34	72,125,650.12	79,253,510.90	252,227,903.23	36,705,617.57	64,986,798.99
流动负债	4,906,784.79	7,731,244.39	54,195,208.22	73,100,396.46	4,711,726.03	14,372,227.32	5,466,247.32	7,988,331.13	20,533,682.38	82,986,382.68	2,985,356.77	10,619,870.49
非流动负债												
负债合计	4,906,784.79	7,731,244.39	54,195,208.22	73,100,396.46	4,711,726.03	14,372,227.32	5,466,247.32	7,988,331.13	20,533,682.38	82,986,382.68	2,985,356.77	10,619,870.49

少数股东权益												
归属于母公司股东权益	80,29 5,729. 74	65,67 8,824 .47	18,78 9,907. 61	152,4 19,08 2.54	32,06 1,972 .92	64,41 2,414 .54	77,13 6,810 .02	64,13 7,318 .99	58,71 9,828. 52	169,2 41,52 0.55	33,72 0,260 .80	54,36 6,928 .50
按持股比例计算的净资产份额	40,14 7,864. 87	32,83 9,412 .24	5,636, 972.2 8	45,72 5,724. 76	11,22 1,690 .52	31,56 2,083 .12	38,56 8,405 .01	32,06 8,659 .50	17,61 5,948. 56	50,77 2,456. 17	11,80 2,091 .28	26,63 9,794 .97
调整事项	-2,38 4,589. 88	-684, 859.0 9	15,33 7,580. 41	8,632, 548.8 0	-1,70 8,287 .30	-49,3 55.06	-3,56 9,042 .00	-2,22 8,511 .43	-3,90 1,187. 57	-10,2 22,88 7.08	-2,26 4,214 .39	-258, 247.5 5
- 商誉												
- 内部交易未实现利润	-2,38 4,589. 88	-684, 859.0 9	-3,01 7,251. 36	-5,76 7,451. 20	-1,70 8,287 .30		-3,56 9,042 .00	-2,22 8,511 .43	-3,90 1,187. 57	-10,2 22,88 7.08	-2,26 4,214 .39	
- 其他			18,35 4,831. 77	14,40 0,000. 00		-49,3 55.06						-258, 247.5 5

他												
对联营企业权益投资的账面价值	37,763,274.99	32,154,553.15	20,974,552.69	54,358,273.56	9,513,403.22	31,512,728.06	34,999,363.01	29,840,148.07	13,714,760.99	40,549,569.09	9,537,876.89	26,381,547.42
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值												
营业收入	100,205,244.46	89,710,340.41	271,451,604.02	807,554,951.62	87,915,663.46	82,282,587.23	95,260,788.53	92,327,581.05	239,490,598.13	860,351,994.25	95,870,588.85	78,559,473.01
净利润	12,699,383.16	12,723,880.56	67,647,525.05	199,419,082.54	5,341,712.12	7,738,809.78	10,659,365.42	12,200,107.32	55,394,673.41	226,241,520.55	8,034,033.52	5,310,266.57
终止经营的净利润												

其他综合收益												
综合收益总额	12,699,383.16	12,723,880.56	67,647,525.05	199,419,082.54	5,341,712.12	7,738,809.78	10,659,365.42	12,200,107.32	55,394,673.41	226,241,520.55	8,034,033.52	5,310,266.57
本年度收到的来自联营企业的股利	4,770,231.72	5,402,453.63	22,618,402.00	64,872,456.16	2,450,000.00	398,529.25	5,430,067.19		15,333,850.24	78,691,113.91	2,450,000.00	385,899.50

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	41,329,419.70	38,135,531.94
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,577,277.26	9,203,760.74
--其他综合收益	382,554.02	-260,160.61
--综合收益总额	7,959,831.28	8,943,600.13

**(5). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
西安中国国际旅行社集团有限公司	-347,926.47	-1,242,239.47	-1,590,165.94

**十一、 与金融工具相关的风险**

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注八相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。除本公司的几个下属子公司以外币进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

**十二、 关联方及关联交易****1、 本企业的母公司情况**

单位:元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国国旅集团有限公司	北京	投资管理	103,715.80	55.30	55.30

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

**2、 本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

**3、 本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、在合营安排或联营企业中的权益。

## 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京天马旅游汽车有限公司	母公司的全资子公司
国旅物业管理有限公司	母公司的全资子公司
武汉华昊农产品股份有限公司	集团兄弟公司
武汉扬子江游船有限公司	其他

其他说明：武汉扬子江游船有限公司是孙公司的重要股东。

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉扬子江游船有限公司	旅游服务	61,460,177.00	73,054,426.00
国旅物业管理有限公司	接受物业服务	9,508,942.33	8,987,065.16
北京天马旅游汽车有限公司	接受客运服务	20,789,374.00	8,909,605.82
北京天马旅游汽车有限公司	接受广告服务	500,000.00	500,000.00
合计		92,258,493.33	91,451,096.98

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠海市中免免税品有限责任公司	免税品销售	491,252,275.72	548,150,808.76
深圳市中免免税品有限责任公司	免税品销售	160,527,849.71	145,807,466.40
中免(香港)供应有限公司	免税品销售	71,919,073.92	81,372,061.59
广州南航中免免税品有限公司	免税品销售	61,716,505.82	73,570,692.55
大连中免友谊外供免税品有限公司	免税品销售	57,450,313.88	71,892,719.82
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	免税品销售	53,239,101.43	41,881,343.70
上海东航中免免税品有限公司	免税品销售	48,921,426.97	49,859,453.59
深圳市中免招商免税品有限公司	免税品销售	24,128,998.24	
海南海航中免免税品有限公司	免税品销售	23,115,697.43	24,753,333.17
西安咸阳国际机场免税品有限公司	免税品销售	21,887,088.84	17,847,218.38
中国免税品(澳门)有限公司	免税品销售	253,230.89	2,685,854.62
中免国际有限公司	免税品销售	-9,935,025.31	39,933,621.82
中国国旅集团有限公司	提供广告服务	600,000.00	

合计		980,947,539.30	1,097,754,574.40
----	--	----------------	------------------

## (2). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中国国旅集团有限公司	房屋		453,833.72
大连中免友谊外供免税品有限公司	房屋	904,440.00	
北京天马旅游汽车有限公司		106,473.40	

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中国国旅集团有限公司	房屋	15,185,001.75	13,400,373.15

## 6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

## (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	珠海市中免免税品有限责任公司	27,857,638.61		37,507,853.42	
应收账款	深圳市中免免税品有限责任公司	7,009,482.93		10,659,438.21	
应收账款	大连中免友谊外供免税品有限公司	4,019,492.06		10,343,503.38	
应收账款	西安咸阳国际机场免税品有限公司	3,116,810.37		2,657,084.81	
应收账款	深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	3,760,414.23			
应收账款	广州南航中免免税品有限公司	3,433,908.13			
应收账款	上海东航中免免税品有限公司	2,902,474.10			
应收账款	武汉扬子江游	729,601.00			

	船有限公司				
应收账款	海南海航中免免税品有限公司	77,018.14		2,006,092.20	
应收账款	中国国旅德国有限公司	62,755.15	62,755.15	65,045.38	65,045.38
应收账款	中免(香港)供应有限公司			36,495,459.71	
应收账款	中免国际有限公司			2,921,241.85	
应收账款	中国免税品(澳门)有限公司			164,736.66	
<b>应收账款</b>	<b>合计</b>	<b>52,969,594.72</b>	<b>62,755.15</b>	<b>102,820,455.62</b>	<b>65,045.38</b>
预付款项	北京天马旅游汽车有限公司	2,085,000.00		126,000.00	
预付款项	中国国旅集团有限公司	405,056.75		405,056.75	
预付款项	武汉扬子江游船有限公司	5,380,893.94			
<b>预付款项</b>	<b>合计</b>	<b>7,870,950.69</b>		<b>531,056.75</b>	
其他应收款	中免国际有限公司	8,563,222.04		3,786,576.00	
其他应收款	中国国旅集团有限公司	1,602,037.40		993,771.36	
其他应收款	中国国旅德国有限公司	1,237,148.80	579,355.74	1,237,148.80	579,355.74
其他应收款	国旅物业管理有限公司	536,565.57		492,970.34	
其他应收款	中国国旅保定国际旅行社有限公司			129,875.01	
<b>其他应收款</b>	<b>合计</b>	<b>11,938,973.81</b>	<b>579,355.74</b>	<b>6,640,341.51</b>	<b>579,355.74</b>

## (2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京天马旅游汽车有限公司	829,550.00	511,049.00
应付账款	武汉扬子江游船有限公司		5,665,466.90
应付账款	合计	829,550.00	6,176,515.90
预收款项	上海东航中免免税品有限公司		3,359,772.94
预收款项	广州南航中免免税品有限公司		2,052,669.33
预收款项	合计		5,412,442.27
其他应付款	中国国旅集团有限公司	500,000.00	1,352,400.30

其他应付款	武汉华昊农产品股份有限公司	700,000.00	700,000.00
其他应付款	北京天马旅游汽车有限公司	509,000.00	906,000.00
其他应付款	合计	1,709,000.00	2,958,400.30

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

#### 2、 或有事项

适用 不适用

(1) 截止 2015 年 12 月 31 日，为获得航空运输销售代理资格提供的担保如下：

序号	担保方	被担保方	担保目的	担保金额	担保起始日	担保到期日
1	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通旅行社有限公司	注 1	无限额	2014.03.10	2017.03.09
2	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通旅行社有限公司	注 2	无限额	2013.11.05	2016.11.04
3	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通航空服务有限公司	注 1	无限额	2014.10.23	2017.10.22
4	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通航空服务有限公司	注 2	无限额	2014.12.16	2017.12.15
5	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通华南航空服务有限公司	注 1	无限额	2015.01.21	2018.01.20
6	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通华南航空服务有限公司	注 2	无限额	2015.01.23	2018.01.22
7	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2014.01.12	2017.01.11
8	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2014.03.17	2017.03.16
9	中国国际旅行社总社有限公司	河南省中国国际旅行社有限责任公司	注 2	无限额	2014.03.30	2017.03.29
10	中国国际旅行社总社有限公司	河南省中国国际旅行社有限责任公司	注 1	无限额	2014.05.15	2017.05.15
11	中国国际旅行社总社有限公司	重庆中国国际旅行社有限责任公司渝中票务部	注 2	无限额	2013.06.28	2016.06.27
12	中国国际旅行社总社有限公司	国旅（深圳）国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2013.05.13	2016.05.12
13	中国国际旅行社总社有限公司	国旅（深圳）国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2013.05.13	2016.05.12
14	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（宁波）国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2014.01.08	2017.01.07
15	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（宁波）国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2014.01.08	2017.01.07
16	中国国际旅行社总社有限公司	南京中国国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2013.11.26	2016.11.25
17	中国国际旅行社总社有限公司	南京中国国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2013.01.05	2016.01.04
18	中国国际旅行社总社有限公司	国旅集团上海有限公司	注 1	无限额	2014.05.05	2017.05.04
19	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	注 1	无限额	2015.11.22	2018.11.21

序号	担保方	被担保方	担保目的	担保金额	担保起始日	担保到期日
20	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	注 2	无限额	2013.04.07	2016.04.06
21	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司国际饭店票务中心	注 1	无限额	2015.11.22	2018.11.21
22	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司国际饭店票务中心	注 1	无限额	2013.09.08	2016.09.07
23	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京票务中心	注 1	无限额	2015.11.21	2018.11.20
24	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京票务中心	注 2	无限额	2015.11.21	2018.11.20
25	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京盈科票务中心	注 1	无限额	2015.11.21	2018.11.21
26	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京盈科票务中心	注 1	无限额	2013.04.07	2016.04.06

注 1：为被担保方获得航空运输销售一类代理资质提供连带保证责任。

注 2：为被担保方获得航空运输销售二类代理资质提供连带保证责任。

## (2) 反担保事项：BSP 反担保事项

由于行业经营的特性，具有票务代理业务资质的公司，在票务代理业务开展过程中需要由国际航空运输协会指定的中航鑫港担保有限公司为其提供担保，同时，由被担保方股东为中航鑫港担保有限公司提供相应的反担保。截止 2015 年 12 月 31 日，反担保项目如下：

序号	反担保人	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日
1	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通旅行社有限公司	2,253.00	2015.01.01	2015.12.31
2	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通航空服务有限公司	5,665.00	2015.01.01	2015.12.31
3	中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通华南航空服务有限公司	1,140.00	2015.01.01	2015.12.31
4	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	250.00	2015.01.01	2015.12.31
5	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（大连）国际旅行社有限公司	150.00	2015.01.01	2015.12.31
6	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（广东）国际旅行社股份有限公司	1,730.00	2015.01.01	2015.12.31
7	中国国际旅行社总社有限公司	国旅（深圳）国际旅行社有限公司	400.00	2015.01.01	2015.12.31
8	中国国际旅行社总社有限公司	国旅集团上海有限公司	200.00	2015.01.01	2015.12.31
9	中国国际旅行社总社有限公司	南京中国国际旅行社有限公司	1,600.00	2015.01.01	2015.12.31
10	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	1,000.00	2015.01.01	2015.12.31
11	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（宁波）国际旅行社有限公司	150.00	2015.01.01	2015.12.31
12	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（浙江）国际旅行社有限公司	150.00	2015.09.26	2015.12.31
13	中国国际旅行社总社有限公司	国旅（深圳）航空票务有限公司	400.00	2015.09.28	2015.12.31
14	中国国际旅行社总社有限公司	河南省中国国际旅行社有限责任公司	150.00	2015.01.01	2015.12.31

序号	反担保人	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日
15	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	1,500.00	2015.01.01	2015.12.31
16	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司国际饭店票务中心	1,200.00	2015.01.01	2015.12.31
17	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京票务中心	2,785.00	2015.01.01	2015.12.31
18	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京盈科票务中心	700.00	2015.01.01	2015.12.31
		合计	21,423.00		

#### 十四、 资产负债表日后事项

##### 1、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	488,118,886.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

#### 十五、 其他重要事项

##### 分部信息

√适用 □不适用

##### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为二个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了二个报告分部，分别为旅游服务、商品服务。这些报告分部是以经营分部为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为旅游服务、免税商品。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

##### (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	旅游服务	商品销售	其他	分部间抵销	合计
营业收入	12,390,226,417.90	8,744,177,085.14	254,658,769.40	97,184,106.97	21,291,878,165.47
营业成本	11,158,625,305.58	4,801,999,545.33	211,710,169.26	82,823,147.67	16,089,511,872.50
营业利润	114,143,041.56	2,180,831,709.61	1,038,458,646.12	1,037,686,161.99	2,295,747,235.30

利润总额	120,870,250.31	2,189,333,662.57	1,040,002,463.22	1,037,686,161.99	2,312,520,214.11
所得税费用	52,052,716.41	527,264,759.19	11,725,408.59		591,042,884.19
净利润	68,817,533.90	1,662,068,903.38	1,028,277,054.63	1,037,686,161.99	1,721,477,329.92
资产总额	3,317,468,846.97	9,445,424,226.35	14,360,395,361.07	11,391,952,087.97	15,731,336,346.42
负债总额	2,129,879,015.06	1,570,990,545.54	5,004,781,051.27	4,866,783,875.10	3,838,866,736.77

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 其他应收款

#### (1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	251,162.94	100.00			251,162.94	625,756.73	100.00			625,756.73
组合1：账龄分析法组合	11,996.25	4.78			11,996.25					
组合2：集团内关联方组合	239,166.69	95.22			239,166.69	625,756.73	100.00			625,756.73

组合3：保证金、押金、备用金性质组合										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	251,162.94	/		/	251,162.94	625,756.73	/		/	625,756.73

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	11,996.25		
7-12			
1 年以内小计	11,996.25		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	11,996.25		

确定该组合依据的说明：

账龄状态。

## 2、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,331,257,607.00		6,331,257,607.00	6,219,138,307.00		6,219,138,307.00
对联营、合营企业投资						
合计	6,331,257,607.00		6,331,257,607.00	6,219,138,307.00		6,219,138,307.00

### (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额

1、中国免税品(集团)有限责任公司	4,256,351,107.00			4,256,351,107.00		
2、中国国际旅行社总社有限公司	940,857,200.00	112,119,300.00		1,052,976,500.00		
3、国旅(北京)投资发展有限公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		
4、国旅(北京)信息科技有限公司	21,930,000.00			21,930,000.00		
合计	6,219,138,307.00	112,119,300.00		6,331,257,607.00		

### 3、营业收入和营业成本:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	257,293.78			
合计	257,293.78			

其他说明: 本期其他业务收入为个税代扣代缴手续费。

### 4、投资收益

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,033,028,600.00	893,829,900.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
银行保本理财收益	45,718,161.55	11,941,755.79
合计	1,078,746,761.55	905,771,655.79

## 十七、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,010,524.41	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、	231,608.02	

减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,179,736.84	详见财务报告附注“八、44”
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,710,848.67	详见财务报告附注“八、43”
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,364,945.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-6,081,971.05	
少数股东权益影响额	-2,288,265.47	
合计	12,127,426.79	

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产	每股收益
-------	---------	------

	收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.15	1.5425	1.5425
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.04	1.5301	1.5301

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：王为民

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 21 日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容