

公司代码：600138

公司简称：中青旅

中青旅控股股份有限公司 2019 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、安永华明会计师事务所（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。

四、公司负责人康国明、主管会计工作负责人徐曦及会计机构负责人（会计主管人员）陈卫芹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

公司本年度拟以2019年末总股本723,840,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.4元（含税），共计分配股利2,895.36万元，剩余可供股东分配的利润为424,956,718.50元结转至下一年度。该预案尚需提交2019年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅董事会报告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。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
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	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	43
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	44
第九节	公司治理.....	52
第十节	公司债券相关情况.....	56
第十一节	财务报告.....	58
第十二节	备查文件目录.....	176

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		
中青旅、公司、本公司	指	中青旅控股股份有限公司
光大集团	指	中国光大集团股份公司
青旅集团	指	中国青年旅集团有限公司（原中国青年旅集团公司）
乌镇旅游	指	乌镇旅游股份有限公司
古北水镇	指	北京古北水镇旅游有限公司
濮院旅游	指	桐乡市濮院旅游有限公司
中青旅山水酒店	指	中青旅山水酒店集团股份有限公司
中青旅创格	指	北京中青旅创格科技有限公司
中青旅风采	指	北京中青旅风采科技有限公司
中青博联	指	中青博联整合营销顾问股份有限公司
股东大会	指	中青旅控股股份有限公司股东大会
董事会	指	中青旅控股股份有限公司董事会
监事会	指	中青旅控股股份有限公司监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
元	指	人民币元

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	中青旅控股股份有限公司
公司的中文简称	中青旅
公司的外文名称	CHINA CYTS TOURS HOLDING CO., LTD.
公司的外文名称缩写	CYTS
公司的法定代表人	康国明

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范思远	李岚
联系地址	北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦	北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦
电话	010-58158717、58158702	010-58158717、58158702
传真	010-58158708	010-58158708
电子信箱	zhqb@aoyou.com	zhqb@aoyou.com

三、基本情况简介

公司注册地址	北京市东城区东直门南大街5号
公司注册地址的邮政编码	100007
公司办公地址	北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦
公司办公地址的邮政编码	100007
公司网址	www.aoyou.com
电子信箱	zhqb@aoyou.com

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、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦18层

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	中青旅	600138	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
	签字会计师姓名	周颖、董宇

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	14,053,574,128.39	12,264,769,135.44	14.58	11,019,551,807.19
归属于上市公司股东的净利润	568,155,186.10	597,421,371.33	-4.90	571,706,585.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	432,038,611.13	493,208,610.63	-12.40	431,110,841.39
经营活动产生的现金流量净额	596,210,562.30	719,062,224.70	-17.08	-123,514,500.66
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	6,592,202,921.37	6,119,633,898.01	7.72	5,592,123,569.86
总资产	16,436,703,099.78	14,593,783,893.29	12.63	13,021,238,036.77

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.7849	0.8254	-4.90	0.7898
稀释每股收益(元/股)	0.7849	0.8254	-4.90	0.7898
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.5969	0.6814	-12.40	0.5956
加权平均净资产收益率(%)	8.95	10.21	减少1.26个百分点	10.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.81	8.43	减少1.62个百分点	8.08

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

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:

适用 不适用

九、2019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	2,542,757,730.59	3,309,748,148.37	3,692,227,594.20	4,508,840,655.23
归属于上市公司股东的净利润	64,092,957.59	318,091,065.06	162,630,308.71	23,340,854.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	55,127,012.23	202,805,840.60	163,311,577.38	10,794,180.92
经营活动产生的现金流量净额	75,238,463.55	466,117,596.96	634,020,111.65	-579,165,609.86

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:1 币种:CNY

非经常性损益项目	2019年金额	附注 (如适用)	2018年金额	2017年金额
非流动资产处置损益	-1,365,534.95		-324,450.98	-9,147,234.70
计入当期损益的政府补助,但	269,244,474.09		202,355,643.83	268,555,506.33

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				
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	934,931.51		1,921,232.87	
受托经营取得的托管费收入				471,698.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,545,293.90		5,786,897.69	10,376,468.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目				11,000,000.00
少数股东权益影响额	-68,969,638.81		-53,068,889.20	-70,354,610.76
所得税影响额	-68,272,950.77		-52,457,673.51	-70,306,082.72
合计	136,116,574.97		104,212,760.70	140,595,744.50

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

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
应收款项融资	49,113,499.87	113,154,892.31	64,041,392.44	
其他非流动金融资产	60,000,000.00	83,648,822.86	23,648,822.86	13,648,822.86
其他权益工具投资	402,810.23	1,402,810.23	1,000,000.00	
合计	109,516,310.10	198,206,525.40	88,690,215.30	13,648,822.86

十二、 其他

□适用 √不适用

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、公司主要业务和经营模式

中青旅以建设全球领先的综合旅游服务商为目标，致力于成为“品质生活的系统提供者”。公司现有业务包括以观光旅游、度假旅游、入境旅游、高端旅游为主要内容的旅行社业务；涵盖会议活动、公关传播、博览展览、体育营销等多板块的整合营销业务；以乌镇旅游、古北水镇为代表的景区业务；中青旅山水酒店运营的酒店业务；以IT硬件代理和系统集成业务、云贵川三省福利彩票技术服务业务及中青旅大厦租赁业务为主的策略性投资业务。

旅行社业务是公司传统核心业务，公司始终坚持以“正品行货、中高端定制、创意主题、目的地服务”为主打，致力于打造一站式互联网旅游服务综合平台，为客户提供定制化、主题化、精品化的旅游服务。整合营销业务通过打造贯穿线上线下的整合营销服务体系，专注于为企业、政府、社团等机构客户提供涵盖会议活动、公关传播、博览展览、体育营销等多种业态协同高效的整合营销服务解决方案。景区业务通过对景区的开发、经营和管理，将历史文化遗产与旅游复合式开发相结合，定位“综合型目的地”，提供景区内全产业链业务服务，并持续提升景区综合服务能力、丰富景区内涵，推动景区转型升级，精心打造高品质文化型旅游目的地。酒店业务专注于国内中高档精品连锁酒店的投资开发和经营管理，采用“投资直营+品牌加盟+委托管理+兼并收购”商业模式完善布局规模，坚持打造文化型、智慧型品牌酒店，以差异化经营为市场提供特色鲜明的酒店住宿场所及精选服务。策略性投资业务为公司 IT 硬件代理和系统集成业务，云贵川三省福利彩票技术服务业务以及中青旅大厦租赁业务，每年为公司贡献净利润。

目前公司已按照控股型架构打造形成文旅综合体开发与建设平台、酒店运营与管理平台、会议展览与整合营销平台、旅行社与旅游互联网平台，同时按照“4+3”架构积极布局产业融合领域，谋求旅游与教育、体育、康养行业的互通促进发展，并在“点”的布局基础上发挥协同效应，进行多元生态布局。公司旗下整合营销板块、酒店板块已于 2016 年实现新三板挂牌，未来公司仍将积极推动各业务板块实现资本与资源快速嫁接，形成联动效应，实现品牌的升值增值。

2. 公司所属行业发展阶段和公司所处行业地位

（1）旅游市场格局日益细化

改革开放以来，我国旅游行业经历了快速发展阶段，产业规模不断扩大，旅游业已经成为国民经济新的增长点。伴随着我国旅游行业的繁荣发展和居民消费持续升级，旅游产业结构逐渐发生变化，个性化、品质化、综合化的旅游需求进一步凸显，旅游业向提质转型的方向持续发展，旅游新业态迅速崛起，传统的观光旅游继续向休闲度假旅游、主题品质旅游、专项定制旅游过渡发展，旅游市场越来越细分化，市场深度存在巨大的挖掘空间。

（2）旅游经营模式趋于多元化、综合化

旅游服务内容丰富，包含吃住行游购娱等诸多板块，同时旅游产业链长，近年来，旅游业跨界融合步伐加快，与文化、体育、互联网、教育、康养等产业不断渗透融合的趋势明显。旅游行业的这一特点为旅游企业释放出巨大的成长和发展空间，有利于旅游企业开展多元化、综合化经营，并进一步提供差异化、精细化的产品和服务。

（3）旅游行业竞争日益激烈化

伴随着旅游市场规模的不断扩大及旅游消费水平的不断提升，我国已进入大众化旅游时代，旅游业已成为社会投资热点和综合性大产业。OTA 积极布局线下旅游门店，旅游地产、文旅小镇在政府与资本的双重推动下遍地开花，大型企业间并购整合与资本运作日趋频繁，行业整合和资源布局引导行业竞争格局不断发生变化，激烈的行业竞争已常态化。

（4）公司所处行业地位

中青旅作为国内 A 股首家旅行社类上市公司、中国第一家拥有中央大型金融控股集团发展背景的旅游类上市公司，在资本市场、供应商、同业、客户等方面均积累了丰富的资源，构建起自己的核心经营模式和品牌优势。自上市以来，公司以控股型架构打造了旅游服务、整合营销、景区、酒店等多个专业化平台，以“4+3”架构探索旅游与其他产业的融合发展，不断推进旅游产业价值链的整合与延伸，在旅游行业迅速发展的浪潮中打下坚实的根基。2019 年，公司荣获“2019 年度中国旅游集团 20 强”、“年度最佳文旅集团”、“‘龙雀奖’ 2019 年度最佳文旅上市集团”、“2019 亚洲旅游「红珊瑚」奖‘最佳旅行社’”、“2019 年度中国企业社会责任卓越企业”、“2019 中国企业社会责任 500 优”等奖项。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、品牌优势

公司作为国内旅行社行业中首家 A 股上市的企业、中国第一家拥有中央大型金融控股集团发展背景的旅游类上市公司，经过多年积累，已形成以“中青旅”品牌为核心，以“遨游”、“耀悦”等为旅行社业务骨干子品牌，以“乌镇”、“古北水镇”为景区业务骨干子品牌的多产品品牌体系，品牌价值深入人心。在世界品牌实验室（World Brand Lab）发布的 2019 年中国 500 最具价值品牌评选中，“中青旅”以 241.64 亿元品牌价值连续第 13 年入选中国品牌 500 强。

“中青旅”品牌作为承载公司文化的主要载体，已深入渗透产品、服务、市场运作的各个环节，为公司旅行社业务赢得广泛的客源，并逐渐转化为公司作为综合旅游服务商的核心竞争力，在公司拓展发展空间和开展策略性投资方面凸显出卓越的品牌资源优势。

2、股东优势

2018 年，公司控股股东青旅集团 100%国有产权整体划转至光大集团，公司成为中国第一家拥有中央大型金融控股集团发展背景的旅游类上市公司，有利于公司持续增强资本实力，获取更多的中央企业政策支持和对外合作优势，掌控更加丰富的协同业务资源，对公司快速培育可复制的核心竞争力、实现跨越发展具有重要的推动作用和战略意义。

3、多元布局优势

公司经过长期耕耘，已经形成了覆盖景区投资与建设、酒店运营与管理、会议展览与整合营销、旅行社与旅游互联网等领域的多元布局。围绕旅游主业的多元布局为公司的稳健发展奠定了扎实的基础，也是产品创新和业务协同依托的重要资源。

4、业务领先优势

公司在景区投资与建设、会议展览与旅游目的地营销、文化创意等领域，打造了差异特色并已经形成了行业的领先优势地位，未来将带动公司全面发展。

5、持续创新优势

中青旅长期以来秉持创新的发展理念，根据行业发展的判断不断挖掘、培育新兴业务和利润增长点。近年来，公司开始着手培育“旅游+”新业态；公司整合营销板块积极拓展公关、博览会、体育等相关领域；景区板块实现对乌镇模式的成功复制，古北水镇品牌影响力稳步提升，濮院项目仍处于建设阶段。通过新业务的不断发掘，公司在激烈市场竞争中始终保持了较强的盈利能力，为公司带来持续增长动力。

6、人才优势

公司作为国内最早从事专业旅游服务业务的大型企业，管理团队积累了丰富的行业运营管理经验，能够准确把握行业发展趋势和方向，发现行业新的利润增长点，提升公司长期持续经营能力。在公司业务板块的各个领域，公司均已建立了优秀的运营和执行团队，具有快速高效的组织管理和创新能力，能够高效的完成管理团队提出的战略发展目标。公司重视企业文化建设，建立了完善的人力资源培训制度，培养了一支规模大、能力强的服务团队，能够满足公司业务经营和发展的需要，具备明显的行业优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019年，国际环境不稳定因素增多，宏观经济压力进一步加大，对企业应对全球和国内市场风险提出新的要求；同时，旅游消费不断进阶，旅游市场供给侧改革持续深入，对旅游企业适应新的竞争格局提出新的挑战。面对复杂多变的外部环境，中青旅积极优化战略，秉持“品质生活系统提供者”的发展愿景，致力将公司建设成为全球领先的综合旅游服务商。报告期内，公司实现营业收入140.54亿元，同比增长14.58%，连续两年以双位数速度增长；实现净利润5.68亿元，同比下降4.90%。公司荣获“2019年度中国旅游集团20强”、“年度最佳文旅集团”、“2019年度中国企业社会责任卓越企业”等奖项，并连续13年入选中国品牌500强。

1. 旅行社业务

2019年，面对旅游市场低迷的不利环境，中青旅旅行社业务积极调整应对。一方面，通过推动遨游网公司化独立运营，进一步激发业务活力，增强旅行社业务应对市场变化的灵活性；另一方面，积极发挥深耕北方市场的区域优势和在签证、游轮、海岛、欧洲及中东非长线、clubmed代理等业务的优势，扩大营收规模，提升毛利水平。在产品端，旅行社业务围绕用户需求，打造主题精品和爆款产品，先后开展“北非包机”、“斐济包机”、“星梦邮轮包船”、“一带一路”等特色产品，开拓创新文化体验游、研学知识游、邮轮游艇游、房车自驾游等主题产品；在渠道端，着力优化销售政策，与光大集团各企业在资源、渠道、场景、用户等方面实现协同，精心打造线上线下一体化电商平台；在业务拓展方面，凭借出境签证业务积淀，成功中标埃塞俄比亚使馆签证申请中心项目，实现海外布局新突破。2019年，遨游网荣获“最佳旅行社”、“优选海岛出境旅行社品牌”、“2019最受中国家庭欢迎的出境游旅游产品供应商”等荣誉。

2. 整合营销业务

2019 年，中青博联在巩固现有商业模式与价值逻辑的基础上，进一步强化“区域、业态、行业、线上线下”多维度整合服务能力，扩展资源优势与协同价值，稳固行业领先地位。报告期内，中青博联实现营业收入 26.71 亿元，同比增长 3.56%；净利润 7,086.52 万元，同比增长 2.61%。活动会展方面，中青博联深度参与第二届“一带一路”国际合作高峰论坛、亚洲文明对话大会、2019 中国北京世界园艺博览会、第二届中国国际进口博览会等多场高规格主场外交活动与重大国际会议，完成第二届数字中国建设峰会、第三届世界智能大会、2019 中国国际大数据产业博览会、2019 世界智能制造大会、世界 5G 大会、阿里巴巴 20 周年年会、国窖 1573 南极考察之旅等多个大型整合营销服务项目，充分发挥一站式整合营销服务业务优势，高品质服务能力进一步彰显；公关营销方面，下属联科公关公司首度成为国家举重队独家市场开发及传播推广合作伙伴，在全球公关公司榜单排名位列 63 位，并获评中国数字营销公司 TOP 50；博会展会运营方面，承担北京世园会为期 162 天会期内的 3284 场活动以及 934 万中外观众参观浏览等运营工作，大型展会运营能力逐步提升；会展科技方面，率先进行信息技术产品研发，下属爱麦思科技公司先后获得“中关村高新技术企业”、“国家高新技术企业”认定，以高质量产品研发实力与成果转化能力，为中青博联的会展服务提供了强有力的技术支撑。报告期内，中青博联荣获“会议产业大会 2019 中国最佳会奖品牌”、“奇迹奖年度最佳 PCO”、“金鲨鱼奖·2019 新三板卓越品牌奖”等奖项。

3. 景区业务

乌镇景区

面对经济下行、竞争加剧、门票降价等多重不利因素，乌镇景区依然坚持追求卓越、创新、品质和发展的目标，通过细分市场和客户需求不断优化产品结构和内容，通过优化资源配置和产品、渠道创新不断提升盈利水平，通过延伸业务边界积极拓展围绕度假、会展、文化的景区全产业链商业机会，通过前瞻性布局进一步稳固乌镇景区在国内的龙头地位和抗风险能力。2019 年，乌镇累计接待游客 918.26 万人次，同比增长 0.35%，其中，东栅接待游客 388.59 万人次，同比下降 3.09%，西栅接待游客 529.67 万人次，同比增长 3.04%。在营业收入和净利润高位基数上，乌镇继续保持增长，全年实现营业收入 21.79 亿元，同比增长 14.39%，净利润 8.07 亿元，同比增长 9.97%。

报告期内，乌镇景区依托服务世界互联网大会的高配置硬件设施及服务资源，继续打造“会展小镇”标杆，圆满完成“中俄印三国外长会晤”、“一带一路国际税收征管合作论坛”、“三星 S10 系列手机发布会”、“2019 华为用户大会”、“2019 海尔中央空调节能生态交互峰会”等活动的接待工作，与优质客户建立稳固的合作关系；同时，依托打造“乌镇戏剧节”的成功经验和戏剧节标签效应，加快文化地标小镇建设步伐，继续培育“国际当代艺术邀请展”独立 IP，开展以木心美术馆为载体的系列艺术活动，探索旅游与文化、文化与商业相结合的运营模式，构筑基于景区文化内涵和商业模式的竞争壁垒；在宣传营销方面，倾情打造并多渠道投放乌镇最新旅游广告宣传

片，在《极限挑战》、《中国达人秀》等热播综艺及海外推广中，植入景区场景及体验活动，保持景区品牌知名度和市场热度不减。

乌村深耕现有资源，增设聚焦游客体验的休闲娱乐设施，通过整合亲子产品，主打“亲子”、“戏剧节”、“互联网”主题夏令营套餐产品，增加定制化新元素，推动景区产品多元化创新；通过对外开放乌村食堂、稻田泳池、民谣课堂俱乐部等休闲娱乐设施实现资源优化配置，提升运营效率；通过完善线上购票渠道，加强信息化建设管理，提升智慧科技景区运营水平，优化消费者出行体验，增加产品和服务的亲和力。

古北水镇景区

2019年，受周边文旅项目分流、北京地区大型活动、交通瓶颈尚未突破等多因素影响，古北水镇景区全年接待客流239.37万人次，同比下降6.68%，实现营业收入9.50亿元，同比下降4.79%；受房地产投资收益减少及成本费用上升等叠加因素影响，实现净利润1.46亿元，同比减少1.62亿元。

报告期内，古北水镇积极应对各种挑战，通过丰富小镇文化内涵、创新小镇特色活动、提高品牌推广力度等举措，努力构建“文化+会展”品牌形象和竞争优势。在景区内容上，小镇依托长城文化和水镇氛围的独特旅游资源，秉持“长城+”战略，充分整合温泉、康娱、夜游等资源并结合季节性特点，精心研发“长城星空帐篷营”、“长城庙会过大年”、“春季运动会”、“缤纷夏日泳池派对”、“红叶季”、“圣诞季”等主题活动产品，进一步提升景区吸引力；在景区营销上，积极开拓华东和中远端市场，持续加强小镇品牌宣传力度，通过《心动的信号》、《中国达人秀》热播综艺的场景植入，扩大目标客群，提升品牌关注度，力争打造全国性综合旅游度假目的地；在商务会展领域，古北水镇不断强化会展小镇元素，与乌镇协同产品营销和客户共享，成功接待中日韩三国外长会议、墨西哥旅游部长考察团、60家海外知名旅行商深度考察活动，拓宽了景区的国际视野，同时，“联想群英大会”、“华为5G发布会”、“澳优奶粉品牌发布会”、“思科集团家庭日活动”等商务活动的成功举办，进一步夯实了“会展小镇”的品牌标签和市场知名度。

濮院景区

濮院景区目前仍处于建设阶段，由于新冠肺炎疫情影响，景区预计将推迟开业计划。

4. 酒店业务

2019年，中青旅山水酒店以发展为中心，积极强化品牌建设，创新合作模式，采用“投资直营+品牌加盟+委托管理+合作经营”多种形式拓展区域布局，门店数量增至116家，卓越的服务品质获得了大量宾客好评，实现了营收、利润双增长。报告期内，中青旅山水酒店持续开拓业务资源，圆满完成第二届全国青年运动会住宿服务，树立了良好的市场形象并凭借杰出的服务表现荣获“运动员村优秀服务团队”殊荣。同时，中青旅山水酒店聚焦酒店智慧服务的拓展与升级，自主研发的智游住平台和智游助手系统正式上线运营，通过酒店内软硬件设施的联动效应，大幅度提升了管理效率和用户体验。

报告期内，中青旅山水酒店荣获了“2019 全球酒店业最佳酒店管理集团‘金樽奖’”、中国酒店业金光奖、“中国企业信用等级 AAA 级”等荣誉。

5. “旅游+”业务

报告期内，公司顺应旅游行业与相关产业融合发展趋势，稳步推进“旅游+”业务：创新“旅行+教育+扶贫”产品模式，打造“小水滴”公益研学计划，实现北京市名校出省研学业务的近千人突破，中标及成功组织了多个研学项目，推动中青旅“旅游+教育”板块逐步实现市场化运转；“旅游+体育”方面，为第七届武汉世界军人运动会的多个竞赛单元与重点板块提供场馆保障运行、规划咨询、竞赛运行体系、志愿者组织管理、服务接待等共计五大类十个板块服务；“旅游+康养”方面，针对银龄客户设计特色旅游产品，利用协同优势积极探索与光大养老合作创新康养旅游产品。

6. 策略性投资业务

公司策略性投资业务包括科技业务（中青旅创格、中青旅风采）及中青旅大厦物业出租业务。

2019 年，科技业务营业收入增长 15.82%，受供应商返点率降低和彩票服务合同调整影响，毛利率下滑明显。中青旅大厦继续为公司带来持续稳定的租金收入和利润贡献。

二、报告期内主要经营情况

2019 年全年公司共实现营业收入 140.54 亿元，较去年增加 14.58%，实现归属于上市公司股东的净利润 5.68 亿元，同比 2018 年下降 4.90%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润较去年同期减少 12.40%。

（一）主营业务分析

1. 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	14,053,574,128.39	12,264,769,135.44	14.58%
营业成本	10,668,356,016.12	9,161,890,062.22	16.44%
销售费用	1,533,375,375.05	1,276,289,810.18	20.14%
管理费用	742,101,339.35	666,378,062.47	11.36%
研发费用	14,176,547.24	8,650,673.34	63.88%
财务费用	116,290,820.78	103,856,473.88	11.97%
经营活动产生的现金流量净额	596,210,562.30	719,062,224.70	-17.08%
投资活动产生的现金流量净额	-1,379,795,230.64	-892,953,042.42	
筹资活动产生的现金流量净额	378,970,804.12	253,447,053.43	49.53%
投资收益	84,749,972.45	132,005,139.71	-35.80%

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）要求，利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中

列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

投资收益减少主要是由于对古北水镇投资收益减少。

销售费用增加主要是由于本年人员费用增加导致。

研发费用增加是由于公司对综合服务平台系统功能优化以及会展管理平台的持续投入。

筹资活动产生的现金流量净额增加主要因公司长短期借款增加导致。

(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 (%)
旅游产品服务	4,718,038,432.30	4,332,466,004.27	8.17	20.70	19.80	增加 0.69 个百分点
IT 产品销售与技术服务	3,849,197,944.82	3,522,954,409.87	8.48	15.82	18.34	减少 1.94 个百分点
整合营销服务	2,671,321,635.32	2,130,270,623.17	20.25	4.28	3.87	增加 0.31 个百分点
景区经营	1,757,322,089.10	327,668,022.66	81.35	4.25	0.24	增加 0.74 个百分点
酒店业	544,038,032.12	111,559,589.16	79.49	10.57	21.53	减少 1.85 个百分点
房地产销售	421,438,400.63	215,725,805.27	48.81	104.33	173.63	减少 12.97 个百分点
房屋租赁	90,950,828.89	27,711,561.72	69.53	5.28	38.43	减少 7.30 个百分点
其他	1,266,765.21		100.00	245.27		
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
中国内地	13,847,494,931.51	10,490,335,065.99	24.24	12.90	16.92	减少 1.30 个百分点
香港地区及海外	206,079,196.88	178,020,950.13	13.62	-4.33	-6.03	增加 1.56 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

分行业间内部销售收入已抵消。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 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
旅游产品服务	旅游产品服务成本	4,332,466,004.27	40.61	3,616,389,001.33	39.47	19.80	
整合营销服务	整合营销服务成本	2,130,270,623.17	19.97	2,050,942,590.16	22.39	3.87	
酒店业	物业成本	51,128,851.50	0.48	40,700,728.83	0.44	25.62	
	其他	60,430,737.66	0.57	51,098,135.39	0.56	18.26	
景区经营	餐饮成本	166,017,982.88	1.56	147,694,795.22	1.61	12.41	
	客房成本	82,594,760.39	0.77	76,968,435.44	0.84	7.31	
	商铺商品成本	51,991,597.91	0.49	49,855,567.51	0.54	4.28	
	其他	27,063,681.48	0.25	52,361,092.31	0.57	-48.31	
IT产品销售与技术服务	商品成本	3,512,092,256.41	32.92	2,966,722,177.13	32.38	18.38	
	其他	10,862,153.46	0.10	10,301,737.91	0.11	5.44	
房地产销售	开发产品	215,725,805.27	2.02	78,837,315.55	0.86	173.63	
房屋租金	资产折旧摊销	7,244,703.84	0.07	7,448,094.42	0.08	-2.73	
	物业及其他	20,466,857.88	0.19	12,570,391.02	0.14	62.82	

成本分析其他情况说明：

无。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 47,869.17 万元，占年度销售总额 3.41%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 274,503.35 万元，占年度采购总额 25.73%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

财务费用增加是由于银行贷款利息增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	14,176,547.24
本期资本化研发投入	3,768,032.56
研发投入合计	17,944,579.80
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.13
公司研发人员的数量	98
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.00
研发投入资本化的比重 (%)	21.00

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额减少主要是支付房地产开发成本增加，集团整体预付款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额减少主要是由于购买无形资产、固定资产和其他长期投资所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加主要是由于本年度长短期借款增加所致。

(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

√适用 □不适用

1. 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
应收账款	2,345,057,774.64	14.27	2,189,497,423.64	15.00	7.10	
预付款项	920,674,481.11	5.60	596,258,254.10	4.09	54.41	
存货	2,367,319,498.59	14.40	2,092,658,861.12	14.34	13.12	
长期股权投资	2,474,094,364.41	15.05	1,951,972,547.96	13.38	26.75	
投资性房地产	182,474,148.22	1.11	174,823,356.07	1.20	4.38	
固定资产	4,083,787,220.31	24.85	3,488,118,220.10	23.90	17.08	
在建工程	441,835,135.89	2.69	594,192,425.13	4.07	-25.64	
无形资产	1,212,766,018.95	7.38	756,227,414.75	5.18	60.37	
短期借款	2,482,664,902.02	15.10	2,254,900,000.00	15.45	10.10	
应付票据	240,000,000.00	1.46	300,000,000.00	2.06	-20.00	
应付账款	1,487,082,995.50	9.05	1,322,208,861.02	9.06	12.47	

预收款项	1,024,805,838.25	6.23	1,017,023,656.56	6.97	0.77	
应交税费	260,672,857.57	1.59	238,235,763.44	1.63	9.42	
其他应付款	360,287,423.79	2.19	351,576,685.83	2.41	2.48	
长期借款	1,026,450,548.52	6.24	498,395,946.41	3.42	105.95	

其他说明：

预付款项增加的原因主要是创格科技预付商品采购款增加导致。

无形资产增加的原因主要是乌镇旅游增加土地购入导致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见附注七、合并财务报表项目注释：81

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见“三、关于公司未来发展的讨论与分析”中“（一）行业格局和趋势”。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

(1) 对子公司投资

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
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53			965,978,246.53		
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00			96,000,000.00		
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99			79,282,676.99		
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80			50,888,008.80		
中青旅(乐山)文化旅游产业发展有限公司	24,500,000.00			24,500,000.00		
中青旅海垦文化旅游投资有限公司	19,500,000.00			19,500,000.00		
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00			18,040,000.00		
中国青年旅行社(香港)有限公司	13,699,465.82			13,699,465.82		
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42			12,943,851.42		
中青旅山西国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
中青旅(天津)国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
中青旅(北京)商务旅游有限公司	8,952,144.64	1,252,217.99		10,204,362.63		
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13			8,088,955.13		
浙江省中青国际旅游有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	4,804,994.70			4,804,994.70		
中青旅(广西)国际旅行社有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00		
中青旅江苏投资管理有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00		
中青旅广州国际旅行社有限公司	1,800,000.00			1,800,000.00		
中青旅资产运营管理(北京)有限公司(注)	1,000,000.00	100,000,000.00		101,000,000.00		
中青旅重庆国际旅行社有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00		
合计	1,440,178,344.03	104,252,217.99		1,544,430,562.02		

注：北京中青旅创格物业管理有限责任公司于2019年更名为中青旅资产运营管理(北京)有限公司，并增加注册资本人民币19,900万元，实缴出资增加人民币10,000万元。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动			年末余额	减值准备年末
		追加投资	权益法下确认的投资收益	宣告发放现金股利或利润		
北京古北水镇旅游有限公司	993,553,748.25	438,709,165.64	47,384,408.82		1,479,647,322.71	
广州七侠网络科技有限公司	11,531,894.52		-108,720.60		11,423,173.92	
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	19,459,009.14		338,252.95	402,390.13	19,394,871.96	
中青旅红奇(横琴)投资企业(有限合伙)	3,861,193.67		150,076.97		4,011,270.64	
中青旅红奇(横琴)基金管理有限公司	4,070,739.38		2,120,720.79		6,191,460.17	
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	77,050,000.00		7,129,122.00		84,179,122.00	
合计	1,109,526,584.96	438,709,165.64	57,013,860.93	402,390.13	1,604,847,221.40	

2、重大的股权投资

√适用 □不适用

(1) 受让古北水镇股权

2018年11月，北京产权交易所（以下简称“北交所”）公告了北京能源集团有限责任公司（以下简称“京能集团”）拟公开转让古北水镇10%股权项目的信息，转让底价为8.5亿元，保证金为2.5亿元，价款支付方式为一次性支付。公司拟与珠海嘉伟士杰股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉伟士杰”）组成联合体，通过北交所参与受让标的股权。该事项于2018年11月28日经公司第七届董事会临时会议审议通过。

2019年2月，公司、嘉伟士杰与京能集团签署了产权交易合同，公司与嘉伟士杰组成的联合体成为京能集团在北京产权交易所公开转让的古北水镇10%股权项目的最终受让方，受让价为8.5亿元，其中公司受让古北水镇5.1613%股权，所需支付转让价款总额为438,709,165.64元。上述产权交易合同已经北京商务局批准且公司已支付项目转让款并完成工商变更登记手续。

相关事项详见公司临2019-003号、临2019-004号、2019-006号公告。

(2) 设立光大消费金融股份有限公司

2017年7月，公司召开第七届董事会临时会议审议通过了《关于出资2亿元与光大银行共同发起设立光大消费金融股份有限公司（筹）的议案》。2018年1月，财政部批复同意公司控股股东青旅集团100%国有产权划转至光大集团，中国光大银行股份有限公司（以下简称“光大银行”）作为光大集团控股子公司，与公司构成关联法人。

2018年12月，光大消费金融公司另一家发起人发生变动，公司拟与光大银行、王道商业银行股份有限公司共同发起设立消费金融公司，注册资本为10亿元，其中光大银行出资6亿元，持有60%股权；王道商业银行股份有限公司出资2亿元，持有20%股权；公司出资2亿元，持有20%股权。该事项于2018年12月7日经公司第七届董事会临时会议审议通过。

2020 年 1 月，公司收到光大银行转交的《中国银保监会关于筹建北京阳光消费金融股份有限公司的批复》（银保监复[2020]16 号），同意光大银行在北京市筹建北京阳光消费金融股份有限公司。

相关事项详见公司临 2017-037 号、2018-045 号、临 2020-002 号公告。

截至本报告披露日，公司认缴的 2 亿元已实际出资。

3、重大的非股权投资

适用 不适用

2017 年 7 月，公司拟承诺出资 1 亿元认购中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（以下简称“投资基金”）。2017 年 9 月，公司实际缴纳认缴出资额的 60%即人民币 6,000 万元并收到合伙人出资证明，完成对投资基金的首次出资。2017 年 10 月，投资基金完成在中国证券投资基金业协会的备案手续。

2019 年 9 月，公司实际缴纳出资额的 10%即人民币 1,000 万元并收到合伙人出资证明。

相关事项详见临 2017-038 号、临 2017-048、临 2017-053 号、临 2019-034 号公告。

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见附注十一、公允价值的披露

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元

公司名称	所属行业	注册资金	总资产	净资产	营业收入	归属于母公司的净利润
乌镇旅游股份有限公司	景区旅游	50,000.00	838,724.45	559,040.96	217,876.05	80,683.03
中青博联整合营销顾问股份有限公司	整合营销	10,370.00	121,172.36	45,481.92	267,132.16	7,086.52
北京古北水镇旅游有限公司	景区旅游	153,176.47	634,683.37	398,879.75	95,044.35	14,627.59

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

一方面，2020 年是“十三五”规划的收官之年，也是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标的决胜之年。随着中国经济步入由高速增长向高质量发展的新阶段，旅游业也进入从

“增量”到“提质”的关键节点。伴随供给侧改革的不断深入、居民消费结构的优化升级和支持性政策的持续发力，旅游消费活力将被进一步激发，为旅游业的持续发展提供动能。同时，跨业融合与科技创新加速为旅游产业链带来变革性发展，文化和旅游深度融合趋势凸显，文旅产业投资热潮涌动。旅游市场进一步细分，假日和夜间旅游经济迅速崛起，研学旅游、乡村旅游、康养旅游等新业态旅游产品规模将持续扩大。在政策引领和资本赋能下，旅游小镇、旅游度假区、文化演艺等旅游服务项目将着力推进提质增效和转型升级，以满足消费者个性化、品质化的旅游需求。

另一方面，2020年初新冠肺炎疫情在国内全面爆发，3月以来在全球蔓延。疫情爆发后，国内31省陆续启动突发公共卫生事件一级响应，文化和旅游部要求旅行社企业自1月24日起暂停国内组团业务、自1月27日起暂停出境组团业务，各地政府根据疫情防控部署要求部分旅游经营场所暂停营业。此次疫情除对旅行社、酒店、景区等旅游企业造成当期业绩影响外，还将加快相关行业淘汰和转型，中小微企业面临生存危机，大型及国有企业抗风险及风险修复优势进一步显现。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司以建设成为全球领先的综合旅游服务商为目标，紧扣国家战略、推进产融合作、聚焦价值创造，以文旅综合体为特色，强执行力实施以“4+3”业务为基础的“两体两翼、多元生态布局”体系，以业务运营组合优化、资产资本融合发展为助推，打造拥有卓越创新名品与文旅资源的能力、拥有可复制的核心竞争力，做“品质生活的系统提供者”。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2020年，公司将积极应对新冠肺炎疫情对公司整体经营的严峻考验，在保障游客、员工安全的前提下，坚持“稳中求进、变中求机、进中求新”的工作总基调不动摇，优化存量，突破增量，进一步夯实公司业务在细分行业领先基础，发挥好产融协同、集团战略客户营销、科技赋能、市场化改革等优势，坚持贯彻实施“高质量发展”。

1、 积极应对新冠肺炎疫情

面对新冠肺炎疫情带来的影响，公司各板块按照各自业务类型和特点快速制定应急方案，将确保游客和员工安全作为首要任务，积极采取应对措施。在财务管理方面，就消费金融公司出资成本、超短融发行、分子公司授信等工作进一步衔接推进；各业务单元加大应收账款清收力度，把控好现金流。在业务层面，重视品牌提升工作，优化线上营销，积极进行产品开发，拓展新的商业模式，做好员工培训，为后续市场复苏积蓄力量。在政府政策扶持方面，各业务单元与相关机构积极对接，争取旅行社质量保证金退回、租金减免、税收优惠、阶段性减免社保费和暂缓住房公积金等工作。

2、推动存量板块巩固优化、健康发展

2020 年，公司将保持景区基本盘稳定，巩固两镇经营；专注山水酒店市场规模化发展，聚焦重点区域拓展新店；整合营销业务补短板挖潜力，重点拓展新区域新业态；继续注重旅行社业务的规模与效益并重发展。

3、继续推进“旅游+”业务

2020 年，加快“旅游+教育”全国布局，整合素质教育的上下游产业链；在武汉军运会标杆项目基础上，争取国内赛事期中和期后运营；积极探索“旅游+康养”业务合作。

4、继续加强结构调整和能力建设

继续弘扬干事创业文化，重点抓好队伍提升、能力建设。在 2019 年调整优化职能部门、强化总部建设的工作基础上，进一步完善体制机制，优化组织管控，实现更加高效的扁平化管理。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场竞争加剧风险

随着旅游行业进入繁荣发展时代，互联网对行业的渗透，市场竞争日益激烈。旅行社、酒店行业已进入充分竞争阶段。虽然景区开发具备一定壁垒，但由于景区运营毛利率较高，对周边产业消费带动明显的优势，相关政策和地方政府对小镇建设的扶持力度加大，市场迎来新一轮景区提升与景区开发的热潮，景区竞争亦明显加剧。

对策：旅行社业务方面，随着旅游者消费心理的日渐成熟，旅游者在出行时会更加关注旅行社的品牌、诚信及品质，公司一直以来以诚信规范作为核心价值观，已建立良好品牌美誉度，相信在竞争中会保持优势地位；同时为应对 OTA 的冲击，公司确定以遨游网为龙头、致力于线上线下协同发展的 O2O 模式，以“正品行货、创意主题、中高端定制”为主要定位，充分利用中青旅品牌优势和行业经验，坚持有别于其他 OTA 的互联网+模式，保持中青旅的竞争优势。景区方面，公司景区经营模式具备相对独特性，通过向“文化+会展”小镇的转型升级，不断深耕细作，完善服务的软硬件水平，增加接待能力，以保持乌镇景区和古北水镇的高品质定位及在国内同类景区中的竞争优势。酒店方面，中青旅山水酒店定位于精品智慧酒店，将会继续通过不断提升服务品质、加强品牌建设等方式提高市场竞争力。

2、行业风险

公司主营业务属旅游业，旅游业固有的消费特性使得其受宏观经济政策的影响较大，行业的发展程度受到经济发展水平的制约。从根本上讲，旅游业市场主要依赖于团体及个人的消费行为，而居民消费的特点、承受能力和变化趋势均是不易把握的因素。如果未来国内或国际的宏观经济下滑，可能对公司的财务状况和经营业绩造成不利影响。

对策：旅游消费已进入大众消费时代，公司将持续创新产品及服务模式，增强对旅游者的吸引力。公司亦会根据不同市场情况不断调整市场策略，吸引更多不同种类的客户，业务类型也逐步扩展至旅游行业的上下游细分行业，以避免业务单一而受宏观经济的不利影响。

3、重大疫情、自然灾害等不可抗力因素的风险

旅游业属于敏感性行业，与自然环境、社会环境的关系密切，重大自然灾害、疾病、战乱的发生将直接降低游客的出游意愿，规模越大对旅游行业的影响也就越大。

对策：重大疫情、自然灾害等不可抗力及其他任何可能影响到游客出行出访的因素均将对公司的业务造成不利影响。针对此风险，公司建立了各种应急及防范机制，以应对不可抗力因素可能带来的损失。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，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

适用 不适用

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等的有关监管规定，公司于 2012 年 7 月 27 日召开第五届董事会临时会议、2012 年 8 月 14 日召开 2012 年第一次临时股东大会修订了《公司章程》，对利润分配条款进行了修订，建立了持续、稳定、科学的分红机制，并兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

公司于 2013 年 10 月 15 日召开第六届董事会临时会议、2013 年 12 月 5 日召开 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《公司未来三年（2013-2015 年）股东回报规划》的议案，进一步完善和健全了公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制。

按照中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司分红》（证监会公告[2013]43 号）的规定，公司第六届董事会第四次会议、2013 年度股东大会审议通过了《公司章程》修订案、修改制订了《公司未来三年（2014-2016 年）股东回报规划》，对公司利润分配政策进行了进一步修改。公司第七届董事会第四次会议、2016 年度股东大会审议通过了《关于制定公司未来三年（2017-2019 年）股东回报规划的议案》。

2019 年 5 月 24 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过了 2018 年度利润分配方案，决定以 2018 年末总股本 723,840,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.4 元(含税)共计分配股利 10,133.76 万元，报告期该方案已实施完成。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	0.4	0	28,953,600	568,155,186.10	5.10
2018 年	0	1.4	0	101,337,600	597,421,371.33	16.96
2017 年	0	1	0	72,384,000	571,706,585.89	12.66

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况适用 不适用**(四) 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方案预案的，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

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	解决关联交易	中国青旅集团有限公司	<p>公司控股股东青旅集团作为公司 2013 年非公开发行股份的认购方，为规范关联交易，维护公司及中小股东的合法权益，作出承诺：（1）本次发行完成后，青旅集团将继续严格按照《公司法》等法律法规以及中青旅《公司章程》的有关规定行使股东权利，在股东大会对有关涉及青旅集团事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。</p> <p>（2）本次发行完成后，青旅集团或其控股、实际控制的其他企业将严格规范与中青旅之间的关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。保证不通过关联交易损害中青旅及其他股东的合法权益。青旅集团和中青旅就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p>	承诺时间 2013 年 10 月 18 日。本承诺在青旅集团作为公司关联方期间持续有效。期限为长期。	否	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□已达到 □未达到 √不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□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、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等系列新金融工具准则，2019 年初调增留存收益 5,192,616.18 元，调减递延所得税资产 1,053,185.02 元，原计入可供出售金融资产科目 2019 年调整至其他权益工具投资及其他非流动金融资产，原计入应收票据科目 2019 年调整至应收款项融资。

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

六、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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	186.76
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	48.02

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

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

公司全资子公司广西中青旅旅行社有限公司因 2005 年一起交通事故被香港米拉玛酒店和投资有限公司追偿。广西中青旅旅行社有限公司已收到香港国际仲裁中心对香港米拉玛酒店和投资有限公司就 2005 年的一起交通事故向广西中青旅旅行社有限公司提出港币 2000 万元索赔要求申请仲裁一案的裁决，由被申请人广西中青旅旅行社有限公司向申请人香港米拉玛酒店和投资有限公司偿付港币 19,562,865.07 元。广西中青旅旅行社有限公司于 2013 年 9 月向广西壮族自治区桂林市中级人民法院申请破产。

2018 年 12 月 5 日，桂林市中级人民法院发布公告称：“本院审理的广西中青旅旅行社有限公司破产一案，经本院指定管理人进行清算，破产财产已处理、分配完毕。2018 年 12 月 5 日终结破产程序。破产程序终结后，未得到清偿的债权不再清偿”。该公告已刊登于 2019 年 2 月 4 日的《人民法院报》。本公司作为广西中青旅旅行社有限公司的股东，仅以出资额为限承担有限责任，公司判断此案对公司的整体经营情况影响不大。

详见公司 2013 年年度报告“重要事项”以及 2018 年度报告披露的进展情况。

十一、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

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 2019 年，公司第八届董事会第二次会议、2018 年度股东大会审议通过关于预计 2019 年度日常关联交易的议案，预计公司及下属控股子公司将与关联法人古北水镇发生金额不超过 3,000 万元的关联交易，具体金额以实际发生为准，交易类型包括购买古北水镇提供的景区门票、景区酒店等旅游产品以及向古北水镇提供相关业务支持。公司与古北水镇间的日常关联交易均属于正常的商业交易行为。

公司与古北水镇间交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害本公司和全体股东利益的行为，此项关联交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果没有影响。

此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务不会因此项交易而对关联人形成依赖。

2019 年全年，公司及下属控股子公司与古北水镇的日常关联交易总金额为 1,661.57 万元。

(2) 2019 年，公司第八届董事会第二次会议、2018 年度股东大会审议通过关于预计 2019 年度日常关联交易的议案，预计公司及下属控股子公司将与关联法人中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司（以下简称“基金管理公司”）及其管理的基金发生金额不超过 500 万元的关联交易，具体金额以实际发生为准，交易类型包括租赁办公场所并缴纳房屋租金及物业费、购买旅游产品

以及向基金管理公司及其管理的基金提供相关业务支持。公司与基金管理公司及其管理的基金间的日常关联交易均属于正常的商业交易行为。

公司与基金管理公司及其管理的基金交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害本公司和全体股东利益的行为，此项关联交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果没有影响。

此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务不会因此项交易而对关联人形成依赖。

2019 年全年，公司及下属控股子公司与基金管理公司的日常关联交易总金额为 157.14 万元。

(3) 2019 年，公司第八届董事会第二次会议、2018 年度股东大会审议通过关于预计 2019 年度日常关联交易的议案，预计公司及下属控股子公司将与关联法人中青旅耀悦（北京）旅游有限公司（以下简称“耀悦公司”）发生金额不超过 8,000 万元的关联交易，具体金额以实际发生为准，交易类型包括采购旅游产品及服务、租赁办公场所并缴纳房屋租金及物业费、向耀悦公司提供相关业务支持以及向耀悦公司进行资金拆借并支付资金拆借利息。公司与耀悦公司间的日常关联交易均属于正常的商业交易行为。

公司与耀悦公司交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害本公司和全体股东利益的行为，此项关联交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果没有影响。

此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务不会因此项交易而对关联人形成依赖。

2019 年全年，公司及下属控股子公司与耀悦公司的日常关联交易包括支付资金拆借利息 251.11 万元，其他日常关联交易 537.06 万元。

(4) 2019 年，公司第八届董事会第二次会议、2018 年度股东大会审议通过关于预计 2019 年度日常关联交易的议案，预计公司及下属控股子公司将与光大集团及下属公司发生日常关联交易，其中银行授信金额不超过 30 亿元，银行存款日均金额不超过 1 亿元，金融服务费用金额不超过 3000 万元，旅游、差旅、会展等服务费用金额不超过 3 亿元，开展合作涉及的房屋场地租赁、保险兼业代理、销售代理等业务金额不超过 5,000 万元，上述交易类型具体金额以实际发生为准。公司与光大集团及其下属公司间的日常关联交易均属于正常的商业交易行为。

公司与光大集团及其下属公司交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害本公司和全体股东利益的行为，此项关联交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果没有影响。

此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务不会因此项交易而对关联人形成依赖。

2019 年全年，公司及下属控股子公司与光大集团及其下属公司的日常关联交易均未超出预计金额，其中银行贷款余额为 30,000.00 万元，银行存款余额为 14,053.16 万元，其他关联交易金额为 4,619.51 万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

(1) 公司承诺出资中青旅红奇投资基金

2017年7月，公司拟承诺出资1亿元认购中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（以下简称“投资基金”）。2017年9月，公司实际缴纳认缴出资额的60%即人民币6,000万元并收到合伙人出资证明，完成对投资基金的首次出资。2017年10月，投资基金完成在中国证券投资基金业协会的备案手续。

2019年9月，公司实际缴纳出资额的10%即人民币1,000万元并收到合伙人出资证明。

相关事项详见临2017-038号、临2017-048、临2017-053号、临2019-034号公告。

(2) 公司与光大银行联合设立光大消费金融股份有限公司

2017年7月，公司召开第七届董事会临时会议审议通过了《关于出资2亿元与光大银行共同发起设立光大消费金融股份有限公司（筹）的议案》。2018年1月，财政部批复同意公司控股股东中国青旅集团公司100%国有产权划转至中国光大集团股份公司（以下简称“光大集团”），中国光大银行股份有限公司（以下简称“光大银行”）作为中国光大集团股份公司控股子公司，与公司构成关联法人。

2018年12月，光大消费金融公司另一家发起人发生变动，公司拟与光大银行、王道商业银行股份有限公司共同发起设立消费金融公司，注册资本为10亿元，其中光大银行出资6亿元，持有60%股权；王道商业银行股份有限公司出资2亿元，持有20%股权；公司出资2亿元，持有20%股权。该事项于2018年12月7日经公司第七届董事会临时会议审议通过。

2020年1月，公司收到光大银行转交的《中国银保监会关于筹建北京阳光消费金融股份有限公司的批复》（银保监复[2020]16号），同意光大银行在北京市筹建北京阳光消费金融股份有限公司。

相关事项详见公司临 2017-037 号、2018-045 号、临 2020-002 号公告。

截至本报告披露日，公司认缴的 2 亿元已实际出资。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

公司于 2016 年召开的第七届董事会临时会议、2016 年第一次临时股东大会审议，授权公司控股子公司乌镇旅游董事会在濮院景区开发建设项目根据投资需求确定的贷款额度（总额不超过 40 亿元）内，以及濮院旅游各股东按照持股比例为濮院旅游银行贷款及利息进行担保并承担担保责任的前提下，对濮院旅游选择贷款银行、贷款金额和贷款条件进行确定；按照持股比例为濮院旅游银行贷款本金及利息进行担保并承担担保责任；并在授权范围内对外签署相关文件。

2017 年 1 月及 4 月，公司控股子公司乌镇旅游按照比例为濮院旅游的债务提供担保，担保金额分别为 8.82 亿元以及 10.78 亿元，担保总额为人民币 19.6 亿元。

报告期内该关联担保持续有效中。

十五、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
乌镇旅游股份有限公司	控股子公司	桐乡市濮院旅游有限公司	8.82	2017年1月	主合同约定的债务履行期限届满之日	主合同约定的债务履行期限届满之日起满两年之日	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他关联人
乌镇旅游股份有限公司	控股子公司	桐乡市濮院旅游有限公司	10.78	2017年4月	主合同约定的债务履行期限届满之日	主合同约定的债务履行期限届满之日起满两年之日	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他关联人
乌镇旅游股份有限公司	控股子公司	符合贷款条件的购房者	2.25	各购房者实际担保合同签署日	银行发放贷款之日	承购人办结房产所有权证及抵押登记手续并交银行执管之日	连带责任担保	否	否	0	否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													1.94
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													21.85
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													16.30
报告期末对子公司担保余额合计（B）													19.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													40.85
担保总额占公司净资产的比例（%）													61.97
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													36.60
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													7.89
上述三项担保金额合计（C+D+E）													44.49
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													无

担保情况说明	<p>公司于2016年召开的第七届董事会临时会议、2016年第一次临时股东大会审议，授权公司控股子公司乌镇旅游董事会在濮院景区开发建设项目根据投资需求确定的贷款额度(总额不超过40亿元)内，以及濮院旅游各股东按照持股比例为濮院旅游银行贷款及利息进行担保并承担担保责任的前提下，对濮院旅游选择贷款银行、贷款金额和贷款条件进行确定；按照持股比例为濮院旅游银行贷款本金及利息进行担保并承担担保责任；并在授权范围内对外签署相关文件。</p> <p>2017年1月，乌镇旅游、桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司分别与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行（下称“桐乡农行”）签署了《最高额保证合同》，约定按照持股比例为濮院旅游在桐乡农行最高额18亿元的债务提供担保，借款期限为20年，保证担保期限为每笔债务履行届满之日起2年，方式为连带责任保证，乌镇旅游提供的担保额度为8.82亿元；</p> <p>2017年4月，乌镇旅游与桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司、国家开发银行股份有限公司（下称“国开行”）、中信银行股份有限公司嘉兴桐乡支行（下称“桐乡中信银行”）签署《银团贷款保证合同》，约定乌镇旅游与桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司为濮院旅游向国开行、桐乡中信银行借款22亿元人民币提供保证担保，借款期限为20年，担保期限为每笔债务履行期限届满之日起2年，方式为连带责任保证，乌镇旅游提供的担保额度为10.78亿元。</p> <p>因乌镇旅游及下属公司房产销售需要，根据银行政策和房地产开发销售的商业惯例，乌镇旅游及下属公司拟为该等项目符合贷款条件的购房者提供阶段性连带责任担保，2019年度预计担保总额不超过人民币9亿元，担保期限自银行发放贷款之日起，至承购人所购住房的房地产所有权证办结及办妥抵押登记手续后并交银行执管之日止（具体内容以与银行签订的担保合同为准）。截至2019年12月31日，该类担保已实际提供金额22,504.47万元。</p> <p>2019年度，公司对子公司共提供19亿元担保均系为公司控股子公司北京中青旅创格科技有限公司及中青博联整合营销顾问股份有限公司向银行申请综合授信提供的担保，均为满足日常经营需要而提供的必要担保。</p>
--------	--

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

2019 年 6 月，公司控股子公司乌镇旅游收到桐乡市财政局政府补贴，补助金额为 245,372,051.48 元，该补贴将用于乌镇古镇经营和保护、乌镇品牌宣传和推广。详见公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的临 2019-025 号公告。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

(1) 践行党建扶贫，利用补缴党费 150 万元，支持新化县建立村级党群之家/乡村旅游服务驿站。

(2) 践行产业扶贫，依托中青旅遨游网优势，在赴当地旅游线路开发、目的地推广、会员积分产品兑换等方面进行扶贫全面规划；发挥酒店业态优势，推进新化宾馆改造升级；吸收新化当地企业成为中青旅联盟成员。

(3) 践行教育扶贫，组织开展对口帮扶贫困县“小水滴”公益研学项目，深化实施“认知远方的城市”公益研学营项目。

(4) 践行消费扶贫，预计在 2019 年春节（含元旦）、端午节、国庆节（含中秋）采购定点扶贫县产品。

(5) 勇担社会责任，协调各方资源助力扶贫。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

旅游是贫困地区经济发展的助推器、社会治理的润滑剂、百姓致富的好生计，是全面建成小康社会和打赢脱贫攻坚战的重要途径。2019 年，中青旅高度重视旅游扶贫工作，认真贯彻落实扶贫工作精神，积极践行精准扶贫行动，借助自身优势，将扶贫与公司业务相结合，在党建扶贫、产业扶贫、教育扶贫、消费扶贫等领域助力脱贫攻坚工作。

(1) 党建扶贫

2019 年，在前期实地调研考察和多轮研究沟通基础上，中青旅党委研究决定，利用补缴党费 150 万元，支持新化县建立村级党群之家/乡村旅游服务驿站，以实际行动助力贫困县脱贫攻坚，发挥中青旅“旅游+”优势，为实现乡村振兴注入新动力。作为同步配套文化、旅游服务功能的综合党群服务平台，党群之家/乡村旅游服务驿站既服务本地百姓，又服务远方游客，对提升基层党组织的能力和活力都具有重要意义。目前，该项目正在紧张推进过程中。

(2) 产业扶贫

9 月 17 日，由中青旅山水酒店斥资 1500 万元升级改造的原新化宾馆酒店项目正式签约，彰显了中青旅以文旅服务助力新化脱贫攻坚的责任情怀，标志着新化宾馆这座具有 60 余年历史的酒店迈出新生蜕变的第一步。此项目落地新化，为新化县脱贫摘帽、实现乡村振兴注入了新动力。

遨游网、中青旅联盟等自有平台大力推介和宣传贫困县旅游资源，让更多的人了解当地的风土人情；中青旅遨游网研究利用苗寨、红石林、当地人文特色等古丈旅游资源开发出一条黄金旅游线路，结合新化、新田资源，古丈/红石林/芙蓉镇/湘西苗寨双卧 5 日旅游线路已在遨游网平台上线售卖。

5月7日,中青旅联盟发起成立红色旅游委员会,作为乡村旅游、红色旅游合作平台,目前初始会员32家,已正式开展工作;中青旅联盟将湖南省新化县旅游投资开发有限公司吸收为联盟成员单位,进一步加深与当地旅游企业交流;9月16日至19日,中青旅联盟赴贵州施秉县参加旅游推介与考察,与施秉县杉木河旅游开发有限公司签署了业务合作框架协议,探索从旅游扶贫、智力扶贫的角度出发,助力施秉县脱贫攻坚与乡村振兴战略。

千车万人·穿越大沙漠项目是中青旅联合新疆维吾尔自治区文化和旅游厅匠心打造的特种旅游经典项目。2019年,恰逢新中国成立70周年,也是活动开展第十年,特别设定丝绸之路的必经之地“穿越大海道”为主题,以自驾越野的极速快感,致敬新中国成立70周年。

5月19日,由中国民族证券有限责任公司、中青旅控股股份有限公司和新县人民政府联手打造的“追梦新县·为爱奔跑”2019第二届中国新县半程马拉松比赛开幕,来自国内外6000余名运动员与健身运动爱好者汇聚新县广场。这是新县深化“旅游+体育+文化”的成果展现,也将成为新县发展全域旅游助推乡村振兴的一大助力,相信新县必将在共奔小康的道路上成为闪亮“新星”。

(3) 教育扶贫

教育不仅是摆脱贫困的关键途径,也是社会和谐稳定的重要基础。2019年,中青旅陆续开展了多项小水滴公益研学活动。1月,中青旅举办“民族团结”西藏少先队员赴京研学活动,来自西藏七个地区的汉族、藏族、土家族、门巴族、夏尔巴族师生参加活动;8月,中国人寿携手中青旅,针对对口帮扶湖北省郧西县青少年开展郧西少年北京研学之旅;8月,由中国光大集团主办、光大信托、中青旅研学承办“2019年光大集团新疆青少年融情夏令营”活动在京举办;9月,由中国投资有限责任公司主办、中青旅承办小水滴系列公益研学之金色阳光活动第一季开营仪式在北京成功举办。此外,中青旅正持续跟进对接国务院扶贫办、国资委扶贫办、中国五矿、中海油、中国商飞、方正证券、上海杨浦区(贵州遵义市)等政府及大型央企/国企集团,实现项目的持续复制,实现社会责任项目的市场化运作。

(4) 消费扶贫

消费扶贫是激发贫困人口脱贫内生动力,促进贫困地区产业持续发展的有效举措。中青旅遨游全年开展了积分兑换扶贫县特色产品行动,2019年共计会员使用积分兑换47款产品,产生2495元的交易额;中青旅工会在2019年春节、元旦、端午节、国庆节、中秋节采购湖南三县的产品约64.67万元(消费额度比2018年增长7%),采购国家定点扶贫县产品约85.50万元,总计150.17万元。

(5) 其他

2019年,中青旅协调各方资源助力扶贫行动,并加强扶贫信息的传播与推广。报告期内,组织公司工会及相关部门领导、员工代表50余人,参观在中国光大中心举办的光大集团首届扶贫成果展暨扶贫产品展销会,广泛宣传扶贫产品;积极参加“光大扶贫助学——一对一结对扶贫助学项目”;在国家扶贫日制作主题海报、对新华宾馆签约仪式、系列小水滴研学项目进行宣传报道。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,810.09
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	4.02
4.2 资助贫困学生人数（人）	59
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	1,806.07
三、所获奖项（内容、级别）	
中国公益节集体项目奖、公益映像奖、最佳纪实映像奖、最具社会责任感旅行社、社会责任奖特别奖、年度公益项目奖、年度中国上市公司慈善公益行动奖、年度中国社会责任杰出企业、年度中国公益企业、年度中国企业社会责任卓越企业等荣誉称号，并多次获得“2018 年中国绿金企业 100 优”、“中国满意品牌 100 行动”、“中国社会责任 500 优”等国家级奖项中旅行社行业唯一企业的殊荣	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

(1) 持续跟进党群之家/乡村旅游服务驿站项目网点的甄别筛选、策划、项目施工建设等后续工作。为做好项目的后期跟进和评估工作，项目落地后中青旅相关党支部拟与当地党支部进行共建，常态化跟进服务。

(2) 改造升级后的新化山水酒店拟于 2020 年 9 月开业运营。下一步，中青旅及中青旅山水酒店将充分发挥自身专业优势，用先进的经营管理理念，带动当地文旅市场资源开发，打造文旅扶贫标杆项目。

(3) 2020 年，总结梳理以往扶贫工作的经验得失，重点打造“小水滴”公益研学品牌和工作模式，精心承接组织好 2020 年开展的公益研学项目。

(4) 古丈/红石林/芙蓉镇/湘西苗寨双卧 5 日旅游线路已上线售卖。2020 年，中青旅将继续通过遨游网和联盟进行推广收客，提高贫困县“黄金路线”的收益率。

(5) 计划在 2020 年春节（含元旦）、端午节、国庆节（含中秋）继续采购扶贫县产品，并广泛动员内部员工采购扶贫县产品，支持扶贫县特色农产品销售。

(6) 2020 年，中青旅拟邀请公司相关专家为扶贫县干部提供文旅产业融合、整合营销专题培训，促进扶贫县当地文旅发展产业理念的转型升级，更好带动当地文旅产业发展。

(7) 对接江西丰富的红色旅游资源，探讨设立红色旅游相关合资公司，研发相关红色旅游产品和特色服务，对接红色旅游研学业务，推动赣州目的地整合营销业务落地。

(8) 部分贫困县民族文化底蕴深厚，可结合当地文化特点，适当组织文化旅游节庆活动，以此吸引更多客源，推动当地旅游业发展。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见与本报告同日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的“中青旅 2019 年度社会责任报告”。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司所处行业为旅游业，主要从事旅行服务业务、整合营销业务、景区投资业务、酒店运营业务等板块，在业务开展过程中涉及环保部门审批的环节均已按规定报批。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、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

适用 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）

适用 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

适用 不适用

(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

适用 不适用

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）：

适用 不适用

(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

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

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)	57,718
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	74,799
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	
中青旅集团有限公司	0	124,305,000	17.17	0	无		国有法人
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	0	36,201,171	5.00	0	无		其他
全国社保基金一零三组合	-25,111	34,975,675	4.83	0	无		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	22,124,500	3.06	0	无		国有法人
中青创益投资管理有限公司	0	20,475,000	2.83	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	-36,671,869	17,490,514	2.42	0	无		其他
挪威中央银行—自有资金	1,958,938	12,670,853	1.75	0	无		其他
国寿投资控股有限公司	0	10,753,715	1.49	0	无		其他
摩根士丹利投资管理公司— 摩根士丹利中国 A 股基金	-1,957,253	9,377,268	1.30	0	无		其他
全国社保基金四零三组合	2,021,000	6,997,338	0.97	0	无		其他
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				
中青旅集团有限公司	124,305,000	人民币普通股	124,305,000				
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	36,201,171	人民币普通股	36,201,171				
全国社保基金一零三组合	34,975,675	人民币普通股	34,975,675				
中央汇金资产管理有限责任公司	22,124,500	人民币普通股	22,124,500				
中青创益投资管理有限公司	20,475,000	人民币普通股	20,475,000				
香港中央结算有限公司	17,490,514	人民币普通股	17,490,514				
挪威中央银行—自有资金	12,670,853	人民币普通股	12,670,853				
国寿投资控股有限公司	10,753,715	人民币普通股	10,753,715				
摩根士丹利投资管理公司— 摩根士丹利中国 A 股 基金	9,377,268	人民币普通股	9,377,268				
全国社保基金四零三组合	6,997,338	人民币普通股	6,997,338				
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金资产管理有限责任公司的直接控股股东与中国青旅集团公司的间接控股股东同为中央汇金投资有限责任公司，中青创益投资管理有限公司为中国青旅集团公司控股子公司，其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人尚不清楚。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	中国青年旅集团有限公司
单位负责人或法定代表人	倪阳平
成立日期	1980年6月27日
主要经营业务	许可经营项目：无。一般经营项目：旅游相关项目的投资；高科技产业、风险投资、证券行业的投资；资产受托管理；旅游景点、基础设施的建设及配套开发；电子产品、通信设备的开发、销售；旅游纪念品的销售；物业管理；承办国内会议及商品展览；与上述业务相关的信息咨询服务。
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	报告期内，公司控股股东中国青年旅集团有限公司（原中国青年旅集团公司）完成了工商登记变更，公司名称由“中国青年旅集团公司”变更为“中国青年旅集团有限公司”，法定代表人由康国明先生变更为倪阳平先生，注册资本由12,000万元变更为93,400万元。相关事项详见公司临2019-023号公告。

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

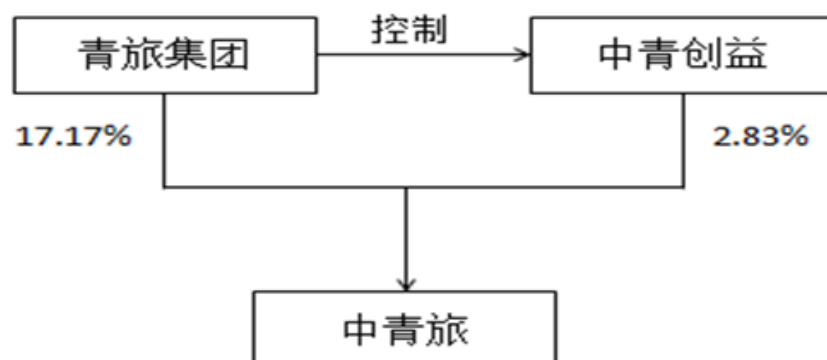
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	国务院
其他情况说明	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2017年修订）》，实际控制人应当披露到国有资产管理机构。公司实际控制人为国务院，公司与实际控制人之间的控制关系如（二）5图所示。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

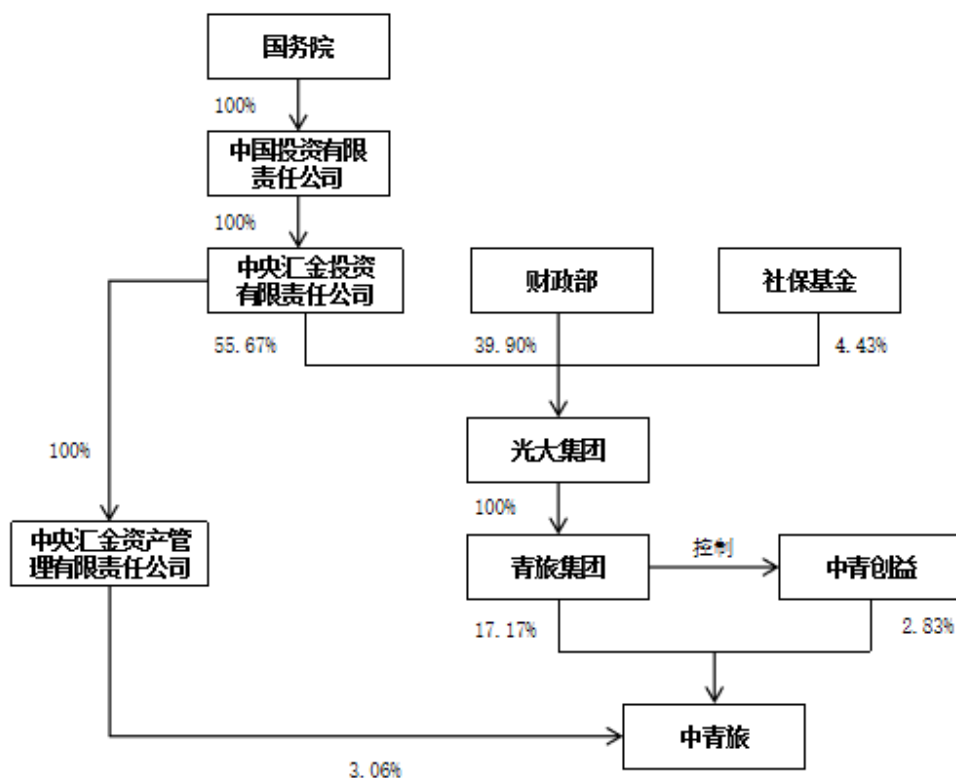
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、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
康国明	董事长	男	49	2018-12-28	2021-12-28					282.89	否
邱文鹤	副董事长、总裁	男	46	2018-12-28	2021-12-28					266.44	否
张立军	副董事长	男	51	2018-12-28	2021-12-28	9,750	9,750	0		91.20	否
徐曦	董事、副总裁	男	47	2018-12-28	2021-12-28					212.32	否
陈昌宏	董事	男	55	2018-12-28	2021-12-28					0	是
郑颖宇	董事	男	46	2018-12-28	2021-12-28					0	是
倪阳平	董事	男	47	2018-12-28	2021-12-28					0	是
周奇凤	独立董事	男	54	2018-12-28	新任独立董事选举之日					7.14	否
李东辉	独立董事	男	49	2018-12-28	新任独立董事选举之日					7.14	否
黄建华	独立董事	男	44	2018-12-28	2021-12-28					7.14	否
翟进步	独立董事	男	46	2018-12-28	2021-12-28					7.14	否
查德荣	监事会主席	男	58	2018-12-28	2021-12-28					253.85	否
潘文捷	监事	女	51	2018-12-28	2021-12-28					0	是
郑蓬时	职工监事	男	47	2018-12-28	2021-12-28					141.6	否
焦正军	副总裁	男	55	2018-12-28	2021-12-28					212.32	否
高志权	副总裁	男	54	2018-12-28	2021-12-28					212.32	否
林军	副总裁	男	50	2018-12-28	2021-12-28					212.32	否
范思远	副总裁、董事会秘书	男	43	2018-12-28	2021-12-28					212.32	否
骆海菁	总裁助理	女	41	2018-12-28	2021-12-28					141.6	否

柴昊	总裁助理	男	43	2018-12-28	2021-12-28					141.6	否
赵勇	总裁助理	男	48	2018-12-28	2021-12-28					141.6	否
合计						9,750	9,750	0		2,550.94	

注：

- 1、部分董事、监事、高管薪酬尚待履行审议程序，并在审议通过后补充披露；
- 2、公司独立董事周奇凤先生、李东辉先生已递交辞职申请，辞职申请将于公司选举出新任独立董事时生效，详见公司于2020年3月10日在上海证券交易所披露的临2020-004号公告。

姓名	主要工作经历
康国明	研究生学历，经济学硕士，具有律师资格，中共党员。历任北京大学团委办公室负责人，共青团中央办公厅副主任、党总支书记，办公厅主任、团中央直属机关党委副书记，宁夏回族自治区吴忠市委常委、副市长、政法委副书记（挂职），中青旅集团公司党委书记、总经理。现任中青旅控股股份有限公司党委书记、董事长。自2015年12月21日公司2015年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
邱文鹤	大学学历，工商管理硕士，经济师，中共党员。历任招商局集团重大项目办公室主任助理、深圳市南油(集团)有限公司开发部副经理（挂职）、招商局蛇口工业区有限公司创新产业发展中心副总经理、招商局集团有限公司区域发展部部长助理、区域发展部副部长、招商局集团前海蛇口自贸区办公室副主任，中国光大集团股份公司全面深化改革领导小组办公室深改专员兼雄安新区办公室主任。现任中青旅控股股份有限公司党委副书记、副董事长、总裁。自2018年12月28日公司2018年第三次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事，自2018年12月28日公司第八届董事会第一次会议审议通过起被聘任为公司高级管理人员。
张立军	大学学历，高级管理人员工商管理硕士，中共党员。历任中青旅集团公司党委委员，中青旅控股股份有限公司总裁助理、董事会秘书、副总裁、常务副总裁、董事、总裁、党委书记，现任中青旅控股股份有限公司副董事长。自2003年4月15日公司2002年度股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
徐曦	研究生学历，公共行政与管理硕士，中共党员。历任团中央办公厅财务处副处长、资产管理与审计处处长、直属单位发展管理处处长、办公厅党总支副书记、团中央办公厅副巡视员，曾兼任团中央资产领导小组办公室主任、经济责任审计联席会议召集人，中国光华基金会监事、中国创业就业基金会监事，中青旅集团公司党委委员、副总经理、中青旅控股股份有限公司审计部总经理（兼任），现任中青旅控股股份有限公司党委委员、执行董事、副总裁。自2018年5月25日公司2017年度股东大会审议通过起被选举为本公司董事，自2018年12月28日

	公司第八届董事会第一次会议审议通过起被聘任为公司高级管理人员。
陈昌宏	研究生学历，法学硕士，中共党员。历任中共中央对外联络部干部，中国光大银行发展部总经理助理、增资改制办公室成员、市场开发部总经理助理兼市场营销处处长、信用卡中心总经理助理兼市场处处长、私人业务部总经理助理，中国光大银行昆明分行副行长、党组成员、纪委书记，中国光大银行基金托管部副总经理、基金托管部总经理、零售业务部总经理，中国光大集团股份公司综合金融部总经理、协同发展部总经理。现任中国光大集团股份公司文旅健康事业部总经理、光大文化投资有限公司执行董事、中青旅控股股份有限公司董事。自 2018 年 12 月 28 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
郑颖宇	大学学历，高级管理人员工商管理硕士，中共党员。历任中华全国供销合作总社监事会办公室副处长、办公厅值班室秘书、办公厅(研究室)值班室秘书、办公厅(研究室)新闻处处长，中国光大(集团)总公司办公厅新闻及公共关系处处长、办公厅资深高级副经理兼新闻及公共关系处处长、办公厅副主任，北京市国有文化资产监督管理办公室主任助理(挂职)，光大文化投资有限公司筹备组副组长、光大文化投资有限公司筹备组副组长兼中国光大集团股份公司文旅健康事业部筹备组副组长。现任中国光大集团股份公司文旅健康事业部副总经理兼光大文化投资有限公司总经理、中青旅控股股份有限公司董事。自 2018 年 12 月 28 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
倪阳平	大学学历，工商管理硕士，在读博士，新加坡连氏访问学者，中共党员。历任团中央实业发展管理中心办公室副主任，团中央网络影视中心网络部主任、影视部主任，网络影视中心党组成员、副主任，中国青少年新媒体协会副秘书长，北京中青盛世传媒文化有限责任公司董事长、总经理，深圳中青合创传媒科技有限责任公司董事长，中国青年旅集团公司党委委员、副总经理，中青创益投资管理有限公司董事长、总经理，中国光大集团股份公司文旅健康事业部副总经理，现任中国青年旅集团有限公司党委书记、董事长、中青旅控股股份有限公司董事。自 2015 年 12 月 21 日公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
周奇凤	研究生文化，工学硕士、工商管理硕士。曾任中金国科创业投资管理有限公司董事总经理，现任北京赢思强投资咨询有限公司执行董事、兴边富民(北京)股权投资管理有限公司董事长、太证中投(武汉)股权投资基金管理有限公司董事长、北京中金国科创业投资管理有限公司董事、北京奥斯达兴业科技有限公司董事、西藏徒河食品股份有限公司董事，中青旅控股股份有限公司独立董事，兼任中央财经大学证券期货研究所高级顾问等专业职务。自 2014 年 6 月 5 日公司 2013 年度股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。

李东辉	研究生文化，中国注册会计师。历任广西柳工机械股份有限公司、康明斯公司总部及中国区部、华晨宝马汽车公司、亚新科制动系统(广州)有限公司、亚新科制动系统(珠海)有限公司、丹佛斯天津有限公司、北京东方园林生态股份有限公司副董事长、副总裁、首席财务官、总经理及业务发展总监等。现任浙江吉利控股集团董事、常务副总裁及首席财务官，吉利汽车控股有限公司执行董事、董事会副主席，沃尔沃汽车集团全球董事，吉致汽车金融有限公司董事长，路特斯集团董事长，盛宝银行董事长，中青旅控股股份有限公司独立董事。自 2014 年 12 月 26 日公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
黄建华	博士学位、研究员，北京大学、香港大学、中国产业安全研究中心博士后，北京大学研究生导师、牛津大学讲席教授、阿里云创业大学导师。历任上海联合产权交易所总部副总经理兼业务总监，东旭集团有限公司执行总裁，现任华郡投资集团有限公司董事长、西藏国策环保科技股份有限公司独立董事、中青旅控股股份有限公司独立董事。自 2016 年 5 月 20 日公司 2015 年度股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
翟进步	会计学博士学位、教授。曾先后任职中国葛洲坝集团公司和三峡大学，现任中央财经大学教授、中青旅控股股份有限公司独立董事。自 2017 年 5 月 26 日公司 2016 年度股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
查德荣	研究生学历，文学学士，中共党员。历任团中央组织部干部，中国青少年读物发行总公司办公室副主任、业务部经理，《青少年读书指南》杂志社副主编、副社长，中青文化传播公司总经理助理，团中央实业发展中心办公室副主任、主任，中国光华科技基金会党组成员、副秘书长，《农家书屋》杂志社总编辑、农家书屋杂志社有限公司董事长，中国青旅集团公司党委委员（副总经理级），中青旅控股股份有限公司纪委书记。现任中青旅控股股份有限公司党委副书记、监事会主席、工会主席。自 2015 年 12 月 21 日公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司监事。
潘文捷	研究生学历，经济学硕士，高级会计师。历任中国光大（集团）总公司计划财务部会计处副处长、财务管理部会计处处长、财务管理部资深高级副经理兼会计处处长，中国光大集团股份公司财务管理部资深高级副经理、资深高级业务副经理、副总经理。现任中国光大集团股份公司投资与重组部副总经理、中青旅控股股份有限公司监事。自 2018 年 12 月 28 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过起被选举为本公司监事。
郑蓬时	工商管理硕士，中共党员。历任北京贝尔通信设备制造有限公司人力资源经理、SK 电讯人力资源及行政总监、本公司人力资源部总经理、总监，现任本公司职工监事、纪委委员、中青旅遨游国际旅游有限公司总裁。自 2012 年 11 月 22 日公司职工代表大会审议通过起被选举为本公司

	司监事。
焦正军	高级工商管理硕士，高级会计师，中共党员。历任本公司董事、副总裁、财务总监、执行总裁。现任本公司副总裁、党委委员。自 2005 年 7 月 28 日公司第三届董事会第五次会议审议通过起被聘任为公司高级管理人员。
高志权	研究生学历，中共党员。历任本公司总裁助理，现任本公司副总裁、中青旅联盟执行主席、党委委员。自 2009 年 7 月 27 日公司第四届董事会第八次会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。
林军	大学学历，具有中国注册会计师资格，中共党员。历任本公司资本运营总部总监、总裁助理，现任公司副总裁、党委委员。自 2012 年 12 月 21 日公司第六届董事会第一次会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。
范思远	大学学历。历任本公司预算管理部总经理、内控部总经理、内控管理部总监、财务总监助理、财务总监、证券部/法律事务部总监，现任公司副总裁、董事会秘书。自 2012 年 12 月 21 日公司第六届董事会第一次会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。
骆海菁	研究生学历，中共党员。历任中青旅联盟旅游公司总经理助理、资源采购中心副总经理、战略投资部副总经理，遨游网事业部总经理、遨游网总部执行总裁、总裁，现任本公司总裁助理、党委委员。自 2015 年 4 月 28 日公司第六届董事会临时会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。
柴昊	研究生学历，工商管理硕士，中级经济师，中共党员。历任综合行政部总经理助理、战略投资部副总经理、中青旅出境旅游分公司副总经理、执行总经理、总裁办公室常务副主任、中青旅联盟秘书长，现任本公司总裁助理、党委委员。自 2015 年 4 月 28 日公司第六届董事会临时会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。
赵勇	大学学历，具有中国注册税务师和中国注册会计师资格，中共党员。历任本公司财务处经理、中青创益投资管理有限公司财务总监、中青旅创格科技有限公司常务副总经理、中青旅山水酒店集团股份有限公司董事、副总裁、执行总裁。现任本公司总裁助理、党委委员。自 2017 年 2 月 3 日公司第七届董事会临时会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、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
陈昌宏	中国光大集团股份公司	文旅健康事业部总经理	2018年11月	
郑颖宇	中国光大集团股份公司	文旅健康事业部副总经理	2018年5月	
倪阳平	中青旅集团有限公司	党委书记、董事长	2019年4月	
倪阳平	中国光大集团股份公司	文旅健康事业部副总经理	2018年5月	2019年4月
倪阳平	中青创益投资管理有限公司	董事长	2015年12月	2019年8月
潘文捷	中国光大集团股份公司	投资与重组部副总经理	2019年8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
陈昌宏	光大文化投资有限公司	执行董事	2019年3月	
郑颖宇	光大文化投资有限公司	总经理（法定代表人）	2019年3月	
李东辉	浙江吉利控股集团有限公司	董事、常务副总裁兼 CFO	2016年6月	
黄建华	华郡投资集团有限公司	总裁	2016年2月	2019年4月
黄建华	华郡投资集团有限公司	董事长	2019年4月	
黄建华	西藏国策环保科技股份有限公司	独立董事	2018年1月	
周奇凤	北京赢思强投资咨询有限公司	执行董事	2004年11月	
周奇凤	中金国科创业投资管理有限公司	董事、副总经理	2008年1月	
周奇凤	兴边富民（北京）股权投资管理有限公司	董事长、总经理	2017年1月	
周奇凤	太证中投（武汉）股权投资基金管理有限公司	董事长	2015年5月	
翟进步	中央财经大学	教授	2012年7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

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司于 2015 年 12 月 21 日召开的第七届董事会第一次会议审议通过了关于制定高级管理人员薪酬标准的议案；公司于 2018 年 12 月 28 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过了独立董事津贴标准的议案；公司于 2019 年 9 月 9 日第八届董事会临时会议审议通过董事长及其他高级管理人员 2018 年度薪酬事项、第八届监事会临时会议审议通过监事会主席 2018 年度薪酬事项，并于 2020 年 1 月 2 日 2020 年第一次临时股东大会将董事长及监事会主席薪酬事项审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事按照第八届董事会独立董事津贴标准发放薪酬；高级管理人员按照《公司高级管理人员效益工资分配办法》规定，经薪酬与考核委员会、董事会最终审议后确定；公司《董事、监事、高级管理人员薪酬制度》，已经第八届董事会第四次会议审议通过，待提交 2019 年年度股东大会审议。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按上述原则执行，具体实际获得的报酬合计见本节一、持股变动情况及报酬情况（一）“董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”表。报告期内公司未实行股权激励计划，没有非现金薪酬情况。
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	2,550.94 万元（税前） 注：部分董事、监事、高管薪酬尚待履行审议程序，并在审议通过后补充披露。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

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	295
主要子公司在职员工的数量	9,466
在职员工的数量合计	9,761
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	119
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
职能管理岗	1,023
旅游业务人员	8,097
财务人员	328
科研人员	165
其他	148
合计	9,761
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	292
大学	2,304
大专	2,501
其他	4,664
合计	9,761

(二) 薪酬政策

适用 不适用

根据公司所处行业特点和公司实际情况，公司已建立市场化的、与预算管理相挂钩、以绩效为导向的薪酬体系，形成由基本工资、绩效工资、福利和长期激励相结合的薪酬给付体系，关注激励效率，有效实现关键人才及员工的吸引、激励和保留。

(三) 培训计划

适用 不适用

1、公司董事、监事、高级管理人员定期参加上海证券交易所、北京证监局组织的各种专业培训及考核。

2、公司根据年度培训计划，人力资源部制定和组织内部培训和外部培训，具体包括新员工入职培训、业务操作员工岗位技能提升培训、员工加油站培训、高潜质人才培养计划、导师制培训、中层管理人员网络课程培训、外派培训等各项培训。

3、公司积极号召并组织各岗位员工参加岗位所需技术职业资格的学习及考核。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

1、公司治理基本情况

作为旅游行业的领军企业，公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会制定的法规和发布的规范性文件，严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》的要求，持续优化公司法人治理结构，提高公司治理效能，加强信息披露管理，维护上市公司、全体股东及其他利益相关者利益。

(1) 关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定和程序召集、召开股东大会。报告期内，公司召开了1次年度股东大会，经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书。公司通过开通网络投票等方式维护中小股东的平等地位及合法权益；公司所有关联交易严格遵循公平合理的原则，定价依据公开披露，关联董事、关联股东回避表决。

(2) 关于控股股东与上市公司：公司具有独立自主的经营能力，相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面独立完整，公司董事会、监事会及各内部机构独立运作，控股股东通过股东大会依法行使股东权利。报告期内，公司及时充分披露与控股股东的关联交易情况，不存在控股股东侵占和损害上市公司及其他股东利益的行为。

(3) 关于董事与董事会：公司第八届董事会由11名董事组成，于2018年12月28日召开的2018年第三次临时股东大会选举产生。公司独立董事均由财务、旅游管理、企业管理等方面有较大社会影响的专业人士担任。报告期内，公司共召开10次董事会，各次董事会会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定。公司董事及董事会下属各专门委员会委员运用专业的知识、丰富的经验和良好的职业道德，在确定公司经营发展战略、聘任独立董事、制定公司年度财务决算方案、利润分配方案、监督高级管理人员的有效履职等方面投入了大量的时间和精力，并通过实地考察调研、听取经营者工作汇报和参与项目论证会等多种形式，为科学决策提供坚实基础。

(4) 关于监事与监事会：公司第八届监事会由3名监事组成，其中2名于2018年12月28日召开的2018年第三次临时股东大会选举产生，1名由公司职工代表大会选举产生。公司监事会成员熟悉有关法律、法规，了解责任、权力、义务，忠实、诚信、勤勉地履行职责，对所议事项充分表达明确的意见，能对公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，坚持对全体股东负责，维护全体股东的利益。报告期内，公司共召开5次监事会会议，会议召集、召开程序符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定。

(5) **关于信息披露与透明度**: 公司高度重视信息披露工作, 严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《信息披露事务管理制度》等相关规定, 真实、准确、及时、完整地进行信息披露。《上海证券报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站为公司指定信息披露的报纸和网址。

(6) **关于投资者关系及相关利益者**: 公司严格遵守《投资者关系管理办法》等相关规定, 通过多种形式积极开展与投资者之间的沟通, 增进投资者对公司的了解和认同, 保护投资者合法权益。

2、公司治理专项活动

(1) 积极推进内部控制建设

报告期内, 公司在前期开展内部控制工作、全面预算管理工作及标准化建设工作的基础上, 按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求, 在母公司范围内通过风险梳理、缺陷查找和整改, 全面实施各项指引, 对子公司重点就财务报告和经营决策等进行了自查整改, 完善内控体系建设。详见公司同日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的《中青旅 2019 年度内部控制评价报告》。

截至报告期末, 公司内部控制不存在设计或执行方面的重大缺陷, 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制进行了审计, 并认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

(二) 内幕知情人登记管理情况说明

1、内幕知情人登记管理制度的执行情况

报告期内, 公司严格执行内幕信息保密制度, 严格规范信息传递流程, 在定期报告披露期间, 对于未公开信息, 公司证券部都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》, 如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单, 以及知情人知悉内幕信息的时间。经公司证券部核实无误后, 按照相关法规规定在向上交所和证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。

在定期报告及重大事项披露期间, 公司尽量避免接待投资者的调研, 努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时, 公司证券部负责履行相关的信息保密工作程序。调研期间, 对调研人员的个人信息进行备案, 填写投资者(机构)调研记录表, 认真做好相关会议记录, 并按照相关规定向上交所报备。

在其他重大事项(如利润实施方案等)未披露前, 公司及相关信息披露义务人采取保密措施, 以保证信息处于可控范围。

2、内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

报告期内, 公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守内幕信息知情人管理制度, 未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股票的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

报告期内，公司董事会加强了《公司法》、《证券法》等法规及《上海证券交易所股票上市规则》等规定的学习，组织相关人员就信息披露法律规定展开专项学习和讨论，以确保真实、准确、完整、及时、公平的披露所有对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。公司将继续遵守有关信息披露的法律规定并严格执行本公司信息披露事务管理制度，组织有关信息披露规定的专题培训和深化学习，不断提高公司信息披露的质量和水平。

报告期内，公司内幕信息管控制度执行到位、控制有效。

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
适用 不适用

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
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 24 日	http://www.sse.com.cn/	2019 年 5 月 25 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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 出席股东大会的次数
		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	
康国明	否	10	10	10	0	0	否	1
邱文鹤	否	10	10	8	0	0	否	1
张立军	否	10	10	8	0	0	否	1
徐曦	否	10	10	8	0	0	否	1
陈昌宏	否	10	9	9	1	0	否	0
郑颖宇	否	10	10	10	0	0	否	1
倪阳平	否	10	10	9	0	0	否	0
周奇凤	是	10	10	8	0	0	否	1
李东辉	是	10	10	10	0	0	否	0
黄建华	是	10	10	8	0	0	否	1
翟进步	是	10	10	9	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

董事会下设战略委员会、内控与审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，报告期内各专门委员会均严格按照相应工作规则开展工作，在公司的经营管理中充分发挥了专业作用。

战略委员会：对公司 2019 年的发展战略和经营计划提出了合理建议，于 2019 年 7 月 5 日审议公司战略优化方案（2019-2027），为公司战略优化方案提供优化意见并于 2019 年 7 月 26 日提交第八届董事会临时会议审议通过。

内控与审计委员会：对公司定期报告、内控报告、关联交易、会计政策变更等内容认真审议，与中介机构密切沟通，确保财务数据的真实、准确和完整，对外部审计机构的独立性和专业性进行评估，并于 2019 年 4 月 18 日公司第八届董事会第二次会议召开前向董事会建议续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务审计机构和内控审计机构。

薪酬与考核委员会：对公司董事和高级管理人员年度考核结果及薪酬发放进行了认真审核，于 2019 年 9 月 9 日审议董事长及其他高级管理人员的 2018 年度薪酬事项并提交第八届董事会临时会议审议通过。

提名委员会：在独董履职期限届满前酝酿、筛选、审查独立董事候选人，提名委员会忠实地履行了公司董事、董事会秘书候选人的提名工作。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 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

适用 不适用

公司沿袭了激励和约束相统一、薪酬与风险责任相一致、收入与绩效挂钩的激励约束机制，公司按照董事会薪酬与考核委员会提议并经公司第七届董事会第一次会议审议通过的《关于制定高级管理人员薪酬标准的议案》、《公司高级管理人员效益工资分配办法》等相关规定，坚持薪酬与公司长远利益相结合的原则、坚持薪酬与公司的规模、业绩等实际情况相结合的原则、坚持

按劳分配，薪酬与岗位职责、履职情况相结合的原则、坚持激励与约束并重的原则，经薪酬与考核委员会审核，并由董事会最终决定公司高管最终薪酬。报告期内，部分高级管理人员最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认后先行披露。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制自我评价报告全文详见公司同日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《中青旅董事会关于公司内部控制的自我评价报告》。

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

适用 不适用

公司内部控制审计报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，详见公司同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总金额不超过人民币40亿元、债券期限不超过270天的非金融企业超短期融资券额度，经公司2019年12月16日第八届董事会临时会议审议，并提交2020年1月2日召开的2020年第一次临时股东大会审议，通过此次发行事项，该事项尚需获得中国银行间市场交易商协会批准及接受注册后实施，最终方案以中国银行间市场交易商协会注册通知书为准。

上述事项详见公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的临2019-037、临2019-038、临2020-002号公告。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

四、公司债券评级情况

适用 不适用

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

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

安永华明（2020）审字第61467101_A01号

中青旅控股股份有限公司

中青旅控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中青旅控股股份有限公司的财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中青旅控股股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中青旅控股股份有限公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中青旅控股股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
应收账款减值准备	
<p>于2019年12月31日,集团合并财务报表中应收账款的账面原值人民币2,440,509千元,应收账款坏账准备人民币95,451千元。管理层根据应收账款的构成、近年来不同类型客户应收款项的回款情况、实际坏账发生情况以及有关交易对手信誉的信息等情况,将应收账款划分为不同的信用风险特征组合类别,针对每个信用风险特征组合类别,管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,分别估计应收账款的预期信用损失率,对于各个不同的风险等级分别制定不同的坏账准备计提比例,据此计提坏账准备。对于应收账款不同的信用风险特征组合类别的划分、预期信用损失率的估计等,都涉及重大的管理层的判断和估计,存在较大的估计不确定性。并且,各种参数的设定需要基于较为复杂的历史数据的统计和分析。因此,该事项对于我们的审计而言是重要的,我们判断为关键审计事项。</p> <p>集团合并财务报表附注中对应收账款减值准备的相关披露为五、10. 金融工具; 44. 重要会计政策和会计估计变更; 七、5. 应收账款。</p>	<p>我们的审计程序包括:</p> <p>(1) 我们在“销售和收款”流程中执行了穿行测试,并对识别的关键控制点执行了控制测试;</p> <p>(2) 复核并评价管理层用以估计应收账款坏账准备的“预期信用损失模型”的合理性以及应收账款坏账准备计提的充足性,包括管理层对于应收账款不同信用风险等级的划分的合理性、对不同信用风险等级的应收账款的预期信用损失估计的合理性,以及在估计时使用的历史实际坏账信息及其他前瞻性信息的合理性;</p> <p>(3) 通过向相关客户发送应收账款询证函,核实应收账款余额的准确性以及应收账款的可回收情况,对于出现客户对应收账款余额不确认或不足额确认的异常回函结果予以高度关注,了解原因,并考虑已计提坏账准备的充分性;</p> <p>(4) 测试应收账款的账龄,包括测试与系统自动生成账龄分析相关的信息系统自动控制、抽样检查至相关应收账款的原始凭证附件、对账龄分析执行分析性复核程序等,以验证管理层用以计提应收账款坏账准备的基础数据的准确性;</p> <p>(5) 与管理层讨论、评估存在违约、减值迹象的应收款项,关注应收账款的回款情况及坏账准备计提的充分性;</p> <p>(6) 复核管理层对应收账款相关披露的充分性。</p>

四、其他信息

中青旅控股股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估中青旅控股股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中青旅控股股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中青旅控股股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中青旅控股股份有限公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就中青旅控股股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中青旅控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,003,059,183.80	1,341,478,084.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2		
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	七、3		
应收票据	七、4		49,113,499.87
应收账款	七、5	2,345,057,774.64	2,189,497,423.64
应收款项融资	七、6	113,154,892.31	
预付款项	七、7	920,674,481.11	596,258,254.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	235,466,220.08	197,190,242.98
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	2,367,319,498.59	2,092,658,861.12
合同资产	七、10		
持有待售资产	七、11		
一年内到期的非流动资产	七、12		
其他流动资产	七、13	72,088,643.60	72,238,523.04
流动资产合计		7,056,820,694.13	6,538,434,889.66
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14		
可供出售金融资产			60,402,810.23
其他债权投资	七、15		
持有至到期投资			
长期应收款	七、16		
长期股权投资	七、17	2,474,094,364.41	1,951,972,547.96
其他权益工具投资	七、18	1,402,810.23	
其他非流动金融资产	七、19	83,648,822.86	
投资性房地产	七、20	182,474,148.22	174,823,356.07
固定资产	七、21	4,083,787,220.31	3,488,118,220.10
在建工程	七、22	441,835,135.89	594,192,425.13
生产性生物资产	七、23		
油气资产	七、24		

使用权资产	七、25		
无形资产	七、26	1,212,766,018.95	756,227,414.75
开发支出	七、27	437,595.15	9,540,012.84
商誉	七、28	47,584,152.97	47,584,152.97
长期待摊费用	七、29	408,243,781.07	362,959,732.46
递延所得税资产	七、30	220,146,731.39	218,633,283.23
其他非流动资产	七、31	223,461,624.20	390,895,047.89
非流动资产合计		9,379,882,405.65	8,055,349,003.63
资产总计		16,436,703,099.78	14,593,783,893.29
流动负债：			
短期借款	七、32	2,482,664,902.02	2,254,900,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七、33		
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	七、34		
应付票据	七、35	240,000,000.00	300,000,000.00
应付账款	七、36	1,487,082,995.50	1,322,208,861.02
预收款项	七、37	1,024,805,838.25	1,017,023,656.56
合同负债	七、38		
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	322,738,569.07	226,614,641.56
应交税费	七、40	260,672,857.57	238,235,763.44
其他应付款	七、41	360,287,423.79	351,576,685.83
其中：应付利息			3,085,852.43
应付股利		18,533,047.31	20,901,244.43
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、42		
一年内到期的非流动负债	七、43	31,507,070.13	201,759,477.05
其他流动负债	七、44	14,541,119.29	14,217,416.45
流动负债合计		6,224,300,775.62	5,926,536,501.91
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	1,026,450,548.52	498,395,946.41
应付债券	七、46		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47		
长期应付款	七、48		
长期应付职工薪酬	七、49		
预计负债	七、50		
递延收益	七、51		
递延所得税负债	七、30		

其他非流动负债	七、52	240,072,523.56	9,951,904.20
非流动负债合计		1,266,523,072.08	508,347,850.61
负债合计		7,490,823,847.70	6,434,884,352.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具	七、54		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,752,698,939.75	1,753,024,413.64
减：库存股	七、56		
其他综合收益	七、57	-20,374,774.53	-21,967,023.92
专项储备	七、58		
盈余公积	七、59	204,022,460.48	195,234,722.73
一般风险准备			
未分配利润	七、60	3,932,016,295.67	3,469,501,785.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,592,202,921.37	6,119,633,898.01
少数股东权益		2,353,676,330.71	2,039,265,642.76
所有者权益（或股东权益）合计		8,945,879,252.08	8,158,899,540.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,436,703,099.78	14,593,783,893.29

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：中青旅控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		180,912,671.81	404,796,075.40
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			2,346,200.00
应收账款	十七、1	197,129,074.61	220,778,621.76
应收款项融资			
预付款项		194,525,506.32	153,043,564.12
其他应收款	十七、2	664,089,566.45	633,334,595.49
其中：应收利息			
应收股利		17,853,249.00	19,383,259.00
存货		820,807.61	765,033.68
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计		1,237,477,626.80	1,415,064,090.45
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产			60,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	3,149,277,783.42	2,549,704,928.99
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		83,648,822.86	
投资性房地产		256,463,702.64	255,319,798.27
固定资产		282,565,918.84	301,167,326.55
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		74,985,192.68	80,303,470.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		717,789.38	1,012,835.41
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,750,000.00	130,782,107.53
非流动资产合计		3,849,409,209.82	3,378,290,466.95
资产总计		5,086,886,836.62	4,793,354,557.40
流动负债:			
短期借款		583,568,130.98	683,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		124,636,645.00	75,446,947.51
预收款项		312,022,973.96	287,705,788.86
合同负债			
应付职工薪酬		120,040,187.66	92,832,682.89
应交税费		7,698,317.59	3,108,318.97
其他应付款		454,370,984.24	378,701,851.04
其中: 应付利息			894,926.25
应付股利		1,378,113.24	1,378,113.24
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,602,337,239.43	1,520,795,589.27
非流动负债:			
长期借款		223,261,184.94	
应付债券			
其中: 优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		223,261,184.94	
负债合计		1,825,598,424.37	1,520,795,589.27
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,884,140,621.46	1,884,140,621.46
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		199,397,472.29	190,609,734.54
未分配利润		453,910,318.50	473,968,612.13
所有者权益（或股东权益）合计		3,261,288,412.25	3,272,558,968.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,086,886,836.62	4,793,354,557.40

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		14,053,574,128.39	12,264,769,135.44
其中：营业收入	七、61	14,053,574,128.39	12,264,769,135.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,171,920,672.08	11,313,724,727.76
其中：营业成本	七、61	10,668,356,016.12	9,161,890,062.22
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	97,620,573.54	96,659,645.67

销售费用	七、63	1,533,375,375.05	1,276,289,810.18
管理费用	七、64	742,101,339.35	666,378,062.47
研发费用	七、65	14,176,547.24	8,650,673.34
财务费用	七、66	116,290,820.78	103,856,473.88
其中：利息费用		123,622,424.88	96,862,505.52
利息收入		20,013,972.49	7,997,929.02
加：其他收益	七、67	263,396,594.65	199,996,619.61
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	84,749,972.45	132,005,139.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		83,815,040.94	130,083,906.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、69		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	13,648,822.86	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-19,267,367.38	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72		-45,591,933.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-1,365,534.95	-324,450.98
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,222,815,943.94	1,237,129,782.33
加：营业外收入	七、74	12,551,571.99	11,556,054.42
减：营业外支出	七、75	2,158,398.65	3,410,132.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,233,209,117.28	1,245,275,704.24
减：所得税费用	七、76	323,247,331.88	327,450,666.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		909,961,785.40	917,825,038.08
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		909,961,785.40	917,825,038.08
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		568,155,186.10	597,421,371.33
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		341,806,599.30	320,403,666.75
六、其他综合收益的税后净额	七、77	1,592,249.39	2,472,956.82
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,592,249.39	2,472,956.82
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			

(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		1,592,249.39	2,472,956.82
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额		1,592,249.39	2,472,956.82
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		911,554,034.79	920,297,994.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		569,747,435.49	599,894,328.15
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		341,806,599.30	320,403,666.75
八：每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.7849	0.8254
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.7849	0.8254

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

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	2,339,418,747.29	1,572,218,523.63
减：营业成本	十七、4	2,007,360,502.36	1,338,075,279.26
税金及附加		15,458,082.14	14,568,744.66
销售费用		239,379,268.75	179,633,267.61
管理费用		154,555,893.49	124,635,755.45
研发费用			326,999.42
财务费用		20,166,810.46	-1,418,774.65
其中：利息费用		38,880,803.04	17,641,027.10

利息收入		18,004,244.89	20,060,986.88
加：其他收益		1,427,227.19	
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	173,679,280.85	469,512,693.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		57,013,860.93	81,975,665.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		13,648,822.86	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,787,222.85	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,941,259.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）			389,118.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		88,466,298.14	384,357,804.75
加：营业外收入		856,973.57	458,663.65
减：营业外支出		1,445,894.18	176,812.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,877,377.53	384,639,655.99
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,877,377.53	384,639,655.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		87,877,377.53	384,639,655.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		87,877,377.53	384,639,655.99
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: 康国明

主管会计工作负责人: 徐曦

会计机构负责人: 陈卫芹

合并现金流量表

2019年1—12月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		14,902,826,165.06	13,113,797,849.70
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		5,233,292.23	
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	509,095,455.68	398,354,991.31
经营活动现金流入小计		15,417,154,912.97	13,512,152,841.01
购买商品、接受劳务支付的现金		12,234,958,437.31	10,458,325,266.20
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			

拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,187,521,277.77	948,209,351.98
支付的各项税费		559,338,653.19	609,366,862.92
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	839,125,982.40	777,189,135.21
经营活动现金流出小计		14,820,944,350.67	12,793,090,616.31
经营活动产生的现金流量净额		596,210,562.30	719,062,224.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		250,000,000.00	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,337,321.65	1,921,232.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,067,657.39	2,026,203.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			43,203,893.89
收到其他与投资活动有关的现金	七、78		
投资活动现金流入小计		256,404,979.04	297,151,330.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,065,523,151.58	733,209,058.98
投资支付的现金		570,677,058.10	456,895,313.52
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	七、78		
投资活动现金流出小计		1,636,200,209.68	1,190,104,372.50
投资活动产生的现金流量净额		-1,379,795,230.64	-892,953,042.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,300,000.00	22,011,094.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,300,000.00	22,011,094.20
取得借款收到的现金		3,981,500,000.00	3,051,377,543.12
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	93,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		4,089,800,000.00	3,073,388,637.32
偿还债务支付的现金		3,404,381,680.26	2,502,242,831.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		305,195,297.63	224,698,752.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		42,477,121.67	25,363,869.84
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	1,252,217.99	93,000,000.00
筹资活动现金流出小计		3,710,829,195.88	2,819,941,583.89

筹资活动产生的现金流量净额		378,970,804.12	253,447,053.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,433,793.40	9,018,225.17
五、现金及现金等价物净增加额		-399,180,070.82	88,574,460.88
加：期初现金及现金等价物余额		1,248,478,084.91	1,159,903,624.03
六、期末现金及现金等价物余额		849,298,014.09	1,248,478,084.91

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,567,510,271.71	1,740,819,094.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		16,443,221.39	2,232,002.39
经营活动现金流入小计		2,583,953,493.10	1,743,051,097.38
购买商品、接受劳务支付的现金		2,148,985,956.27	1,577,698,940.65
支付给职工及为职工支付的现金		206,908,552.30	211,692,855.18
支付的各项税费		25,411,503.04	25,509,751.81
支付其他与经营活动有关的现金		138,447,826.25	114,926,807.81
经营活动现金流出小计		2,519,753,837.86	1,929,828,355.45
经营活动产生的现金流量净额		64,199,655.24	-186,777,258.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		250,000,000.00	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金		81,406,658.86	65,955,293.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,766,511.00	696,739.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			43,203,893.89
收到其他与投资活动有关的现金		71,427,055.07	11,482,929.92
投资活动现金流入小计		404,600,224.93	371,338,856.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,444,595.42	5,558,689.70
投资支付的现金		673,929,276.09	489,582,107.54
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		191,582.51	40,761,099.13

现金			
投资活动现金流出小计		684,565,454.02	535,901,896.37
投资活动产生的现金流量净额		-279,965,229.09	-164,563,040.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		946,000,000.00	1,042,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		946,000,000.00	1,042,000,000.00
偿还债务支付的现金		823,000,000.00	429,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,291,972.95	84,142,396.34
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		959,291,972.95	513,142,396.34
筹资活动产生的现金流量净额		-13,291,972.95	528,857,603.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,174,143.21	3,380,142.10
五、现金及现金等价物净增加额		-223,883,403.59	180,897,447.47
加：期初现金及现金等价物余额		404,796,075.40	223,898,627.93
六、期末现金及现金等价物余额		180,912,671.81	404,796,075.40

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	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		其他		
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年 期末余额	723,840,000.00				1,753,024,413.64		-21,967,023.92		195,234,722.73		3,469,501,785.56		6,119,633,898.01	2,039,265,642.76	8,158,899,540.77
加:会计 政策变更											4,484,661.76		4,484,661.76	707,954.42	5,192,616.18
前期 差错更正															
同一 控制下企 业合并															
其他															
二、本年 期初余额	723,840,000.00				1,753,024,413.64		-21,967,023.92		195,234,722.73		3,473,986,447.32		6,124,118,559.77	2,039,973,597.18	8,164,092,156.95
三、本期 增减变动 金额(减 少以 “-”号 填列)					-325,473.89		1,592,249.39		8,787,737.75		458,029,848.35		468,084,361.60	313,702,733.53	781,787,095.13
(一)综 合收益总 额							1,592,249.39				568,155,186.10		569,747,435.49	341,806,599.30	911,554,034.79
(二)所 有者投入 和减少资 本														14,373,255.90	14,373,255.90
1.所有者 投入的普 通股														15,300,000.00	15,300,000.00
2.其他权 益工具持															

2019 年年度报告

有者投入 资本														
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额														
4. 其他													-926,744.10	-926,744.10
(三) 利 润分配								8,787,737.75		-110,125,337.75		-101,337,600.00	-42,477,121.67	-143,814,721.67
1. 提取盈 余公积								8,787,737.75		-8,787,737.75				
2. 提取一 般风险准 备														
3. 对所有 者(或股 东)的分 配										-101,337,600.00		-101,337,600.00	-42,477,121.67	-143,814,721.67
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. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益														
5. 其他综 合收益结 转留存收 益														
6. 其他														
(五) 专 项储备														

2019 年年度报告

1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他				-325,473.89							-325,473.89		-325,473.89
四、本期末余额	723,840,000.00			1,752,698,939.75	-20,374,774.53		204,022,460.48		3,932,016,295.67	6,592,202,921.37	2,353,676,330.71		8,945,879,252.08

项目	2018 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	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		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	723,840,000.00				1,753,024,413.64		-24,439,980.74		156,770,757.13		2,982,928,379.83		5,592,123,569.86	1,894,722,764.05	7,486,846,333.91
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	723,840,000.00				1,753,024,413.64		-24,439,980.74		156,770,757.13		2,982,928,379.83		5,592,123,569.86	1,894,722,764.05	7,486,846,333.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							2,472,956.82		38,463,965.60		486,573,405.73		527,510,328.15	144,542,878.71	672,053,206.86
(一) 综合收益总额							2,472,956.82				597,421,371.33		599,894,328.15	320,403,666.75	920,297,994.90
(二) 所有者投入和减少资本														-150,496,918.20	-150,496,918.20
1. 所有者投入的普通股														22,011,094.20	22,011,094.20
2. 其他权益															

2019 年年度报告

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																				
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
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. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
(五) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(六) 其他																				
四、本期末余额	723,840,000.00				1,753,024,413.64				-21,967,023.92		195,234,722.73				3,469,501,785.56			6,119,633,898.01	2,039,265,642.76	8,158,899,540.77

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	723,840,000.00				1,884,140,621.46				190,609,734.54	473,968,612.13	3,272,558,968.13
加:会计政策变更										2,189,666.59	2,189,666.59
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	723,840,000.00				1,884,140,621.46				190,609,734.54	476,158,278.72	3,274,748,634.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									8,787,737.75	-22,247,960.22	-13,460,222.47
(一)综合收益总额										87,877,377.53	87,877,377.53
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
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									8,787,737.75	-110,125,337.75	-101,337,600.00
1.提取盈余公积									8,787,737.75	-8,787,737.75	
2.对所有者(或股东)的分配										-101,337,600.00	-101,337,600.00
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.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.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	723,840,000.00				1,884,140,621.46				199,397,472.29	453,910,318.50	3,261,288,412.25

2019 年年度报告

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	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	723,840,000.00				1,884,140,621.46				152,145,768.94	200,176,921.74	2,960,303,312.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	723,840,000.00				1,884,140,621.46				152,145,768.94	200,176,921.74	2,960,303,312.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									38,463,965.60	273,791,690.39	312,255,655.99
（一）综合收益总额										384,639,655.99	384,639,655.99
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									38,463,965.60	-110,847,965.60	-72,384,000.00
1. 提取盈余公积									38,463,965.60	-38,463,965.60	
2. 对所有者（或股东）的分配										-72,384,000.00	-72,384,000.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	723,840,000.00				1,884,140,621.46				190,609,734.54	473,968,612.13	3,272,558,968.13

法定代表人：康国明

主管会计工作负责人：徐曦

会计机构负责人：陈卫芹

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

中青旅控股股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司，于 1997 年 11 月 25 日成立。本公司所发行人民币普通股 A 股股票已在上海证券交易所上市。本公司总部位于北京市东城区东直门南大街 5 号。

本公司及子公司（“本集团”）主要从事旅游、景区经营、酒店经营管理、IT 产品销售及技术服务和整合营销服务等业务。

本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 8 日决议批准。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司 2019 年度纳入合并范围的二级子公司共 23 户，详见本附注“在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自本报告年末至少 12 个月内具备持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量、金融资产减值准备计提、商誉减值准备计提等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本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及本集团于 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团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。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本集团以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

(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。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，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支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方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，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、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。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除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差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“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，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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。

10. 金融工具

√适用 □不适用

1、金融工具（自2019年1月1日起适用）

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量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。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新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。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产、财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一

阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

金融资产转移

本集团已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。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

2、金融工具（适用于 2018 年度）

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

贷款和应收款项

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、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）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。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。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本集团已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。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本集团自 2019 年 1 月 1 日起应收款项坏账准备的确认标准计提方法，详见附注五、10。

本集团 2018 年度应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

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标准：金额为人民币 1,000 万元以上或占公司净资产 10%以上的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备，比例如下：

	应收账款计提比例 (%)
信用期内	0
超出信用期 6 个月以内	25
超出信用期 6-12 个月	50
超出信用期 12 个月以上	100

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额虽不重大但有确凿证据证明其可收回程度的应收款项，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

13. 应收款项融资

适用 不适用

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团于 2019 年 1 月 1 日之后将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产，列报为应收款项融资。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

其他应收款均单独进行测试，有客观证据表明发生减值的，根据测算结果计提坏账准备。

15. 存货

适用 不适用

存货包括原材料、库存商品、低值易耗品、开发产品、开发成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法摊销，包装物采用一次转销法摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，原材料和产成品均按类别计提。与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，合并计提存货跌价准备。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资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股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，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；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，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，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关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，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股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关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

并按比例转入当期损益，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股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

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。

投资性房地产按照成本进行初始计量。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够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。划分为投资性房地产的房屋及建筑物，其折旧采用年限平均法计算，使用寿命、预计净残值率及年折旧率（摊销率）如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋及建筑物	50 年	3%	1.94%
土地使用权	50 年	0%	2.00%

23. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	15-50 年	3%	6.47-1.94%
机器设备	平均年限法	4-18 年	3%	24.25-5.39%
运输工具	平均年限法	6-12 年	3%	16.17-8.08%
其他设备	平均年限法	2-14 年	3%	48.50-6.93%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

24. 在建工程

√适用 □不适用

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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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时转入固定资产等。

25. 借款费用

√适用 □不适用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、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，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30-50 年
彩票服务经营权	10 年
其他	5-10 年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的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。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策√适用 不适用

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

30. 长期资产减值√适用 不适用

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

31. 长期待摊费用√适用 不适用

本集团长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32. 合同负债**(1). 合同负债的确认方法** 适用 不适用

33. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险及企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

旅游服务收入/整合营销收入

在服务已提供，相关经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时确认收入。

旅游产品服务、整合营销服务收入按照已收或应收的合同或协议价款确定。

房地产销售收入

房地产开发收入在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得买方付款证明并交付使用时确认销售收入的实现。买方接到书面交房通知，无正当理由拒绝接收的，于书面交房通知书确定的交付使用时点结束后即确认收入的实现。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。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：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

景区经营收入/酒店业收入

在相关客房及景区服务提供时确认收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，按照净额列示。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人。

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

1、利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

2、公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。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。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

3、重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能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。

(1) 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

经营租赁——作为承租人

本集团就房屋和建筑物签订了租赁合同。本集团认为，这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬并未转移给本集团，因此作为经营租赁处理。

持有其他主体 20%以下的表决权但对主体具有重大影响

本集团及中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）分别持有成都市青城山都江堰

旅游股份有限公司 10%的表决权，双方组成联合体对成都市青城山都江堰旅游股份有限公司进行投资，本集团代表联合体向成都市青城山都江堰旅游股份有限公司派驻董事，中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）与本集团保持一致行动，因此本集团对成都市青城山都江堰旅游股份有限公司具有重大影响。本集团主要根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》判断能对该主体实施重大影响的情况下，本集团将该主体作为联营企业核算。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差；对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

（2）估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团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，本集团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。

非上市股权投资的公允价值

非上市的股权投资的估值，是根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，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。

固定资产折旧

本集团固定资产的折旧在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本集团定期对预计使用寿命和预计净残值进行评估，以确保折旧方法及折旧率与固定资产的预计经济利益实现模式一致。本集团对固定资产预计使用寿命及净残值的估计是基于历史经验并考虑预期的技术更新而作出的。当预计使用寿命及预计净残值发生重大变化时，可能需要相应调整折旧费用，因此根据现有经验进行估计的结果可能与下一年度的实际结果有所不同，可能导致对固定资产的账面价值和累计折旧金额的重大调整。

无形资产的可使用年限

对无形资产的使用寿命的估计是以对类似性质及功能的无形资产实际可使用年限的历史经验为基础作出的。如果无形资产的可使用年限缩短，公司将采取措施，加速该无形资产的摊销或淘汰已无价值的无形资产。

44. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
将“可供出售金融资产”分别列报为“其他权益工具投资”、“其他非流动金融资产”。	《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）	合并资产负债表其他权益工具投资为 402,810.23 元；其他非流动金融资产为 60,000,000.00 元。母公司资产负债表其他非流动金融资产为 60,000,000.00 元
将“应收票据及应收账款”分别列报为“应收账款”、“应收款项融资”，并按新准则重新计量。	《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）	合并资产负债表应收款项融资 49,113,499.87 元。合并资产负债表应收账款为 2,195,743,224.84 元；母公司资产负债表应收账款为 222,968,288.35 元；应收款项融资为 2,346,200.00 元。
将“应付票据及应付账款”分别列报为“应付票据”及“应付账款”。	《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）	合并资产负债表应付票据为 300,000,000.00 元，应付账款为 1,322,208,861.02 元；母公司资产负债表应付账款为 75,446,947.51 元。
“管理费用”项目	《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报	合并利润表管理费用为

中列示的自行开发无形资产的摊销分摊到“研发费用”	表格式的通知》(财会[2019]6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)	666,378,062.47元,研发费用为8,650,673.34元。
--------------------------	---	-------------------------------------

其他说明
无

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,341,478,084.91	1,341,478,084.91	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	49,113,499.87		-49,113,499.87
应收账款	2,189,497,423.64	2,195,743,224.84	6,245,801.20
应收款项融资		49,113,499.87	49,113,499.87
预付款项	596,258,254.10	596,258,254.10	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	197,190,242.98	197,190,242.98	
其中:应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,092,658,861.12	2,092,658,861.12	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	72,238,523.04	72,238,523.04	
流动资产合计	6,538,434,889.66	6,544,680,690.86	6,245,801.20
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	60,402,810.23		-60,402,810.23
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,951,972,547.96	1,951,972,547.96	

其他权益工具投资		402,810.23	402,810.23
其他非流动金融资产		60,000,000.00	60,000,000.00
投资性房地产	174,823,356.07	174,823,356.07	
固定资产	3,488,118,220.10	3,488,118,220.10	
在建工程	594,192,425.13	594,192,425.13	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	756,227,414.75	756,227,414.75	
开发支出	9,540,012.84	9,540,012.84	
商誉	47,584,152.97	47,584,152.97	
长期待摊费用	362,959,732.46	362,959,732.46	
递延所得税资产	218,633,283.23	217,580,098.21	-1,053,185.02
其他非流动资产	390,895,047.89	390,895,047.89	
非流动资产合计	8,055,349,003.63	8,054,295,818.61	-1,053,185.02
资产总计	14,593,783,893.29	14,598,976,509.47	5,192,616.18
流动负债：			
短期借款	2,254,900,000.00	2,257,029,129.86	2,129,129.86
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	300,000,000.00	300,000,000.00	
应付账款	1,322,208,861.02	1,322,208,861.02	
预收款项	1,017,023,656.56	1,017,023,656.56	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	226,614,641.56	226,614,641.56	
应交税费	238,235,763.44	238,235,763.44	
其他应付款	351,576,685.83	348,490,833.40	-3,085,852.43
其中：应付利息	3,085,852.43		-3,085,852.43
应付股利	20,901,244.43	20,901,244.43	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	201,759,477.05	201,759,477.05	
其他流动负债	14,217,416.45	14,217,416.45	
流动负债合计	5,926,536,501.91	5,925,579,779.34	-956,722.57
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	498,395,946.41	499,352,668.98	956,722.57
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	9,951,904.20	9,951,904.20	
非流动负债合计	508,347,850.61	509,304,573.18	956,722.57
负债合计	6,434,884,352.52	6,434,884,352.52	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	723,840,000.00	723,840,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,753,024,413.64	1,753,024,413.64	
减：库存股			
其他综合收益	-21,967,023.92	-21,967,023.92	
专项储备			
盈余公积	195,234,722.73	195,234,722.73	
一般风险准备			
未分配利润	3,469,501,785.56	3,473,986,447.32	4,484,661.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,119,633,898.01	6,124,118,559.77	4,484,661.76
少数股东权益	2,039,265,642.76	2,039,973,597.18	707,954.42
所有者权益（或股东权益）合计	8,158,899,540.77	8,164,092,156.95	5,192,616.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,593,783,893.29	14,598,976,509.47	5,192,616.18

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

无

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	404,796,075.40	404,796,075.40	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,346,200.00		-2,346,200.00
应收账款	220,778,621.76	222,968,288.35	2,189,666.59
应收款项融资		2,346,200.00	2,346,200.00
预付款项	153,043,564.12	153,043,564.12	
其他应收款	633,334,595.49	633,334,595.49	
其中：应收利息			
应收股利	19,383,259.00	19,383,259.00	
存货	765,033.68	765,033.68	

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	1,415,064,090.45	1,417,253,757.04	2,189,666.59
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	60,000,000.00		-60,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,549,704,928.99	2,549,704,928.99	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		60,000,000.00	60,000,000.00
投资性房地产	255,319,798.27	255,319,798.27	
固定资产	301,167,326.55	301,167,326.55	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	80,303,470.20	80,303,470.20	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,012,835.41	1,012,835.41	
递延所得税资产			
其他非流动资产	130,782,107.53	130,782,107.53	
非流动资产合计	3,378,290,466.95	3,378,290,466.95	
资产总计	4,793,354,557.40	4,795,544,223.99	2,189,666.59
流动负债:			
短期借款	683,000,000.00	683,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	75,446,947.51	75,446,947.51	
预收款项	287,705,788.86	287,705,788.86	
合同负债			
应付职工薪酬	92,832,682.89	92,832,682.89	
应交税费	3,108,318.97	3,108,318.97	
其他应付款	378,701,851.04	378,701,851.04	
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,520,795,589.27	1,520,795,589.27	
非流动负债:			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,520,795,589.27	1,520,795,589.27	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	723,840,000.00	723,840,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,884,140,621.46	1,884,140,621.46	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	190,609,734.54	190,609,734.54	
未分配利润	473,968,612.13	476,158,278.72	2,189,666.59
所有者权益（或股东权益）合计	3,272,558,968.13	3,274,748,634.72	2,189,666.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,793,354,557.40	4,795,544,223.99	2,189,666.59

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	<p>一般纳税人销售商品，2019 年 4 月 1 日之前应税收入按 16%的税率计算销项税，2019 年 4 月 1 日起应税收入按 13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。</p> <p>一般纳税人提供旅游服务，应税收入按 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。根据财税【2016】36 号文附件 2，试点纳税人提供旅游服务，可以选择以取得的全部价款和价外费用，扣除向旅游服务购买方收取并支付给其他单位或者个人的</p>	16%、13%、6%、10%、9%、5%

	住宿费、餐饮费、交通费、签证费、门票费和支付给其他接团旅游企业的旅游费用后的余额为销售额。 一般纳税人提供运输服务，2019年4月1日之前应税收入按10%的税率计算销项税，2019年4月1日之后应税收入按9%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额的差额计缴增值税。 一般纳税人从事不动产租赁业务，出租其2016年4月30日前取得的不动产，可以选择适用简易计税方法，按照5%的征收率计缴；2019年4月1日之前出租其2016年5月1日后取得的不动产，按照10%的税率计缴，2019年4月1日之后出租其2016年5月1日后取得的不动产，按照9%的税率计缴。	
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%计缴。	7%、5%、1%
企业所得税	企业所得税按应纳税所得额的25%、20%、16.5%、15%计缴。	25%、20%、16.5%、15%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额为纳税基础，按超率累进税率计缴土地增值税。	30%、40%、50%、60%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	15%
中青旅（四川）国际会议展览有限公司	15%
中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司	15%
中国青年旅行社（香港）有限公司	16.5%
北京中青旅海天数码科技有限公司	15%
中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司	15%

2. 税收优惠

适用 不适用

所得税税收优惠

本公司下属中青旅新疆国际旅行社有限责任公司、中青旅（四川）国际会议展览有限公司和中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司符合《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税【2011】58号）第二条规定，享受西部大开发税收优惠政策，减按15%税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为15%；

本公司下属中国青年旅行社（香港）有限公司使用香港所得税率16.5%。税收优惠在实际税率与适用税率的差异列示：

本公司下属北京中青旅海天数码科技有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，2018年申请并取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按15%的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为15%；

本公司下属中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司属于设立在前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业，根据《国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》在2014年1月1日起至2020年12月31日享受15%的所得税率；

本公司下属小型微利企业符合财税[2019]13号《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》相关规定，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

增值税税收优惠

本公司下属生产、生活性服务企业，根据财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》相关规定，在 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。本公司下属生活性服务企业，根据财政部、税务总局公告 2019 年第 87 号《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》相关规定，在 2019 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 15%，抵减应纳税额。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,655,410.37	2,663,980.94
银行存款	973,570,018.60	1,238,646,068.19
其他货币资金	27,833,754.83	100,168,035.78
合计	1,003,059,183.80	1,341,478,084.91
其中：存放在境外的款项总额	47,611,768.31	39,057,985.86

其他说明

无

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(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

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
信用期内	2,293,332,122.06
超出信用期 6 个月以内	59,298,681.55
超出信用期 6-12 个月	17,962,081.34
超出信用期 12 个月以上	69,916,026.75
合计	2,440,508,911.70

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	2,440,508,911.70	100	95,451,137.06	3.91	2,345,057,774.64	2,280,247,266.67	100	84,504,041.83	3.71	2,195,743,224.84
其中:										
信用风险组合	2,440,508,911.70	100	95,451,137.06	3.91	2,345,057,774.64	2,280,247,266.67	100	84,504,041.83	3.71	2,195,743,224.84
合计	2,440,508,911.70		95,451,137.06		2,345,057,774.64	2,280,247,266.67		84,504,041.83		2,195,743,224.84

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 信用风险特征组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	2,293,332,122.06	10,090,661.34	0.44
超出信用期6个月以内	59,298,681.55	8,331,464.76	14.05
超出信用期6-12个月	17,962,081.34	7,112,984.21	39.60
超出信用期12个月以上	69,916,026.75	69,916,026.75	100.00
合计	2,440,508,911.70	95,451,137.06	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
信用风险特征组合	84,504,041.83	25,647,595.01	7,012,714.55	7,687,785.23		95,451,137.06

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	7,687,785.23

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额比例 (%)
余额前五名的应收账款总额	156,114,078.43	724,852.15	6.40

于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额比例 (%)
余额前五名的应收账款总额	223,286,927.67	625,933.05	9.79

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	101,634,404.71	43,587,815.51
商业承兑汇票	11,520,487.60	5,525,684.36
合计	113,154,892.31	49,113,499.87

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

√适用 □不适用

本集团管理部分应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此于 2019 年 1 月 1 日之后将该部分应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

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	909,420,025.90	98.78	591,270,939.01	99.16
1至2年	9,255,958.35	1.00	4,987,315.09	0.84
2至3年	1,998,496.86	0.22		
合计	920,674,481.11	100.00	596,258,254.10	100

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

于2019年12月31日，余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项余额的比例(%)
余额前五名的预付款项总额	399,135,000.85	43.35

于2018年12月31日，余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项余额的比例(%)
余额前五名的预付款项总额	252,667,127.87	42.38

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	235,466,220.08	197,190,242.98
合计	235,466,220.08	197,190,242.98

其他应收款的账龄分析如下：

	期末余额	期初余额
1年以内	176,143,067.22	139,173,579.30
1年至2年	35,128,859.24	36,408,381.02
2年至3年	8,179,727.62	3,045,885.18
3年以上	30,089,862.76	33,088,356.48
合计	249,541,516.84	211,716,201.98
减：其他应收款坏账准备	14,075,296.76	14,525,959.00
	235,466,220.08	197,190,242.98

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	176,143,067.22
1 至 2 年	35,128,859.24
2 至 3 年	8,179,727.62
3 年以上	30,089,862.76
合计	249,541,516.84

(2). 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
保证金	86,058,727.06	84,309,612.35
定金及押金	63,471,648.97	32,038,473.78
员工备用金	60,360,528.59	59,055,463.28
往来款	1,098,747.10	1,360,458.90
其他	38,551,865.12	34,952,193.67
合计	249,541,516.84	211,716,201.98

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	5,050,798.17		9,475,160.83	14,525,959.00
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	998,990.00			998,990.00
本期转回	366,503.08			366,503.08
本期转销				
本期核销	1,083,149.16			1,083,149.16
其他变动				
2019年12月31日余额	4,600,135.93		9,475,160.83	14,075,296.76

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,083,149.16

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6). 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
桐乡市公共资源交易中心	保证金	18,485,269.36	3个月-3年	7.41	
桐乡市住房和城乡建设局	定金及押金	16,030,005.00	3个月-3年	6.42	
施维雅(天津)制药有限责任公司	定金及押金	5,161,061.00	1年以内	2.07	

北京锦绣大地农业园有限公司	定金及押金	4,000,000.00	5年以上	1.60	4,000,000.00
绿城房地产建设管理集团有限公司	定金及押金	4,000,000.00	1年-2年	1.60	
合计		47,676,335.36		19.10	4,000,000.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、 存货

(1). 存货分类

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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,069,071.14		5,069,071.14	1,941,025.62		1,941,025.62
在产品						
库存商品	444,077,754.87		444,077,754.87	405,026,649.15		405,026,649.15
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发成本	1,843,228,132.17		1,843,228,132.17	1,615,601,827.53		1,615,601,827.53
开发产品	69,012,554.06		69,012,554.06	62,776,458.51		62,776,458.51
低值易耗品	5,931,986.35		5,931,986.35	7,312,900.31		7,312,900.31
合计	2,367,319,498.59		2,367,319,498.59	2,092,658,861.12		2,092,658,861.12

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

2019 年末存货余额中含有的借款费用资本化金额为人民币 32,577,776.03 元（2018 年：人民币 23,164,918.04 元），当期资本化的借款费用金额为人民币 13,081,018.38 元（2018 年：人民币 16,328,675.67 元），当期用于确定借款费用资本化金额的资本化率为 4.35%（2018 年：4.35%）。

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、合同资产**(1). 合同资产情况**

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	14,433,474.52	35,276,960.47
待认证进项税额	4,079,404.78	
增值税留抵税额	31,496,615.79	24,639,521.39
预缴税费	22,079,148.51	12,322,041.18
合计	72,088,643.60	72,238,523.04

其他说明

无

14、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、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	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
北京古北水镇旅游有限公司	1,585,661,723.77	438,709,165.64		70,014,164.15						2,094,385,053.56	
中青旅红奇(横琴)投资企业(有限合伙)	3,861,193.67			150,076.97						4,011,270.64	
小计	1,589,522,917.44	438,709,165.64		70,164,241.12						2,098,396,324.20	
二、联营企业											
桐乡市濮院旅游有限公司	244,752,796.98			-1,356,552.02						243,396,244.96	
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	19,459,009.14			338,252.95			402,390.13			19,394,871.96	
桐乡市乌镇景区管理有限公司	4,831,871.39			5,591,478.82						10,423,350.21	
广州七侠网络科技有限公司	11,531,894.52			-108,720.60						11,423,173.92	
中青旅红奇(横琴)基金管理有限公司	4,070,739.38			2,120,720.79						6,191,460.17	
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	77,050,000.00			7,129,122.00						84,179,122.00	
汉青文旅(北京)商业有限公司	753,319.11			-63,502.12						689,816.99	
小计	362,449,630.52			13,650,799.82			402,390.13			375,698,040.21	
合计	1,951,972,547.96	438,709,165.64		83,815,040.94			402,390.13			2,474,094,364.41	

其他说明

无

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
北京博大高科技发展公司		
北京大明星度假村有限公司		
广西中青旅旅行社有限公司		
浙江中青旅游客运有限公司	287,578.71	287,578.71
新疆中青旅旅游汽车有限公司	115,231.52	115,231.52
中交七鲤古镇（赣州）文化旅游有限公司	1,000,000.00	
合计	1,402,810.23	402,810.23

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

公司考虑管理上述金融资产业务模式及其合同现金流特征，将上述非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	83,648,822.86	60,000,000.00
合计	83,648,822.86	60,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

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	143,225,597.37	87,632,971.43		230,858,568.80
2. 本期增加金额	10,291,253.70	6,296,731.58		16,587,985.28
(1) 外购				
(2) 固定资产/无形资产转入	10,291,253.70	6,296,731.58		16,587,985.28
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出			
4. 期末余额	153,516,851.07	93,929,703.01	247,446,554.08
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	34,727,442.75	21,307,769.98	56,035,212.73
2. 本期增加金额	5,434,460.75	3,502,732.38	8,937,193.13
(1) 计提或摊销	2,939,174.08	1,971,695.54	4,910,869.62
(2) 固定资产/无形资产转入	2,495,286.67	1,531,036.84	4,026,323.51
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	40,161,903.50	24,810,502.36	64,972,405.86
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	113,354,947.57	69,119,200.65	182,474,148.22
2. 期初账面价值	108,498,154.62	66,325,201.45	174,823,356.07

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

本集团投资性房地产以经营租赁的形式出租给第三方。

2019 年中青旅大厦部分房屋由自用转为对外出租，面积为 1,530 平方米，投资性房地产采用成本模式进行后续计量，该用途转换对损益或其他综合收益无影响。

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,083,787,220.31	3,488,118,220.10
固定资产清理		
合计	4,083,787,220.31	3,488,118,220.10

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	3,597,082,305.44	264,937,411.99	130,953,652.07	509,837,085.14	4,502,810,454.64
2. 本期增加金额	675,377,125.41	41,935,504.35	13,095,878.11	69,893,031.58	800,301,539.45
(1) 购置	65,896,846.81	1,176,425.27	13,095,878.11	21,119,846.41	101,288,996.60
(2) 在建工程转入	589,862,846.50	40,759,079.08		48,773,185.17	679,395,110.75
(3) 企业合并增加					
(4) 存货转入	19,617,432.10				19,617,432.10
3. 本期减少金额	22,085,443.70	1,177,983.08	8,328,816.09	8,421,326.59	40,013,569.46
(1) 处置或报废	1,921,181.00	1,155,191.46	8,328,816.09	8,248,854.54	19,654,043.09
(2) 转出至投资性房地产	10,291,253.70				10,291,253.70
(3) 其他减少	9,873,009.00	22,791.62		172,472.05	10,068,272.67
4. 期末余额	4,250,373,987.15	305,694,933.26	135,720,714.09	571,308,790.13	5,263,098,424.63
二、累计折旧					
1. 期初余额	491,620,002.90	171,745,403.96	72,740,003.94	278,443,811.95	1,014,549,222.75
2. 本期增加金额	90,365,946.20	19,582,634.04	11,476,531.25	62,751,817.36	184,176,928.85
(1) 计提	90,365,946.20	19,582,634.04	11,476,531.25	62,751,817.36	184,176,928.85
3. 本期减少金额	5,739,298.69	98,449.44	6,392,523.22	7,327,687.72	19,557,959.07
(1) 处置或报废	566,559.16	98,369.44	6,392,523.22	7,231,452.89	14,288,904.71
(2) 转出至投资性房地产	2,495,286.67				2,495,286.67
(3) 其他减少	2,677,452.86	80.00		96,234.83	2,773,767.69
4. 期末余额	576,246,650.41	191,229,588.56	77,824,011.97	333,867,941.59	1,179,168,192.53
三、减值准备					
1. 期初余额			90,293.68	52,718.11	143,011.79
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额			90,293.68	52,718.11	143,011.79
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,674,127,336.74	114,465,344.70	57,806,408.44	237,388,130.43	4,083,787,220.31
2. 期初账面价值	3,105,462,302.54	93,192,008.03	58,123,354.45	231,340,555.08	3,488,118,220.10

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 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
木心美术馆	93,665,267.26	正在办理中
新通安客栈	42,371,798.39	正在办理中
水市客舍	9,614,367.94	正在办理中
石家庄裕华区商铺房产	7,121,249.89	正在办理中
大兴黄村镇连锁店房产	4,161,619.57	正在办理中

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	429,054,782.26	580,462,534.07
工程物资	12,780,353.63	13,729,891.06
合计	441,835,135.89	594,192,425.13

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√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
乌镇西大街 37 号商业楼项目	217,121,710.23		217,121,710.23	36,417,759.43		36,417,759.43
乌村稻舍乡村酒店项目	52,523,669.04		52,523,669.04			
西栅景区 1 号停车场地面改造项目	51,253,891.23		51,253,891.23			
乌镇互联网国际会展中心二期项目	54,923,108.65		54,923,108.65	14,677,854.59		14,677,854.59
乌镇保护与旅游开发二期工程	15,134,127.28		15,134,127.28	37,845,552.02		37,845,552.02

乌镇高桥项目				457,140,603.73		457,140,603.73
山水酒店装修项目				14,612,450.41		14,612,450.41
其他	38,098,275.83		38,098,275.83	19,768,313.89		19,768,313.89
合计	429,054,782.26		429,054,782.26	580,462,534.07		580,462,534.07

(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
乌镇高桥项目	640,000,000	457,140,603.73	176,653,770.64	633,794,374.37			100		13,818,871.09	13,818,871.09	4.35	自有资金/ 银行借款
乌镇西大街 37 号商业楼项目	300,000,000	36,417,759.43	180,703,950.80			217,121,710.23	72		4,082,508.18	4,082,508.18	4.35	自有资金/ 银行借款
乌村稻舍乡村酒店项目	420,000,000		52,523,669.04			52,523,669.04	13		1,036,170.10	1,036,170.10	4.35	银行借款
西栅景区 1 号停车场地面改造项目	70,000,000		51,253,891.23			51,253,891.23	73		500,905.47	500,905.47	4.35	银行借款
乌镇互联网国际会展中心二期项目	1,000,000,000	14,677,854.59	40,245,254.06			54,923,108.65	5		1,856,948.94	1,262,900.33	4.35	自有资金/ 银行借款
乌镇保护与旅游开发二期工程		37,845,552.02	18,136,659.92	40,092,433.34	755,651.32	15,134,127.28			14,119,023.24	1,029,966.67	4.35	自有资金/ 银行借款
山水酒店装修项目		14,612,450.41	13,919,760.36		28,532,210.77							自有资金
其他		19,768,313.89	46,621,155.91	5,508,303.04	22,782,890.93	38,098,275.83			440,538.77	440,538.77	4.35	自有资金/ 银行借款
合计	2,430,000,000	580,462,534.07	580,058,111.96	679,395,110.75	52,070,753.02	429,054,782.26			35,854,965.79	22,171,860.61		

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(1). 工程物资情况**

√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
工程材料	12,780,353.63		12,780,353.63	13,729,891.06		13,729,891.06
合计	12,780,353.63		12,780,353.63	13,729,891.06		13,729,891.06

其他说明：

无

23、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

□适用 √不适用

25、使用权资产

□适用 √不适用

26、无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	彩票服务经营权	其他无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	919,360,797.08	35,165,527.25	35,143,033.18	989,669,357.51
2. 本期增加金额	476,351,973.25		12,984,420.20	489,336,393.45
(1) 购置	473,054,281.30		113,969.95	473,168,251.25
(2) 内部研发			12,870,450.25	12,870,450.25
(3) 企业合并增加				

(4) 开发成本转入	3,297,691.95			3,297,691.95
3. 本期减少金额	6,305,815.37		1,706,456.64	8,012,272.01
(1) 处置	9,083.79		1,706,456.64	1,715,540.43
(2) 转出至投资性房地产	6,296,731.58			6,296,731.58
4. 期末余额	1,389,406,954.96	35,165,527.25	46,420,996.74	1,470,993,478.95
二、累计摊销				
1. 期初余额	187,328,551.60	35,165,527.25	10,947,863.91	233,441,942.76
2. 本期增加金额	23,284,491.78		4,739,016.35	28,023,508.13
(1) 计提	23,284,491.78		4,739,016.35	28,023,508.13
3. 本期减少金额	1,532,986.01		1,705,004.88	3,237,990.89
(1) 处置	1,949.17		1,705,004.88	1,706,954.05
(2) 转出至投资性房地产	1,531,036.84			1,531,036.84
4. 期末余额	209,080,057.37	35,165,527.25	13,981,875.38	258,227,460.00
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	1,180,326,897.59		32,439,121.36	1,212,766,018.95
2. 期初账面价值	732,032,245.48		24,195,169.27	756,227,414.75

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 2.27%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

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
望津里贵宾楼地块	64,518,400.58	正在办理中
银杏商铺	1,799,419.09	正在办理中
乌镇红星桥港西堍	1,656,136.16	正在办理中

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

√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	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
小微会议系统	6,149,352.46	121,858.14	6,271,210.60		
其他项目	3,390,660.38	3,646,174.42	6,599,239.65		437,595.15
合计	9,540,012.84	3,768,032.56	12,870,450.25		437,595.15

其他说明

无

28、商誉**(1). 商誉账面原值**

√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	
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89			32,812,772.89
肇庆市山水时尚酒店有限公司	1,396,811.37			1,396,811.37
成都市格悦山水酒店有限公司	1,582,845.56			1,582,845.56
乌镇旅游股份有限公司	9,857,551.55			9,857,551.55
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01			27,634,550.01
中青旅罗根（天津）国际商务会展有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00
唐山新空间创景旅游规划设计院有限公司	434,171.60			434,171.60
合计	75,218,702.98			75,218,702.98

(2). 商誉减值准备

√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
		计提	处置	
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01			27,634,550.01
合计	27,634,550.01			27,634,550.01

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

企业合并取得的商誉已经分配至相关子公司的资产组进行商誉减值测试。可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值，根据管理层批准的5年期可预测的期间的财务预算基础上的现金流量预测来确定。

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

以下说明了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：
 预算毛利率 确定基础是在历史经营成果的平均毛利率及对市场发展的预期基础上制定。
 折现率 采用的折现率是反映相关行业特定风险的税前折现率。
 分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

管理层经过上述商誉减值测试，判断北京中青旅风采科技有限公司的商誉存在减值风险，于2018年12月31日全额计提减值准备，判断其他各子公司的商誉于2019年12月31日无需计提减值准备。

其他说明

适用 不适用

29、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
装修费	258,031,276.57	88,082,860.59	55,543,047.45		290,571,089.71
乌村装修改造	84,409,643.21	24,765,737.28	17,276,694.36		91,898,686.13
其他	20,518,812.68	11,426,516.05	6,171,323.50		25,774,005.23
合计	362,959,732.46	124,275,113.92	78,991,065.31		408,243,781.07

其他说明：

无

30、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
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	739,965.48	184,991.37	1,073,398.92	268,349.73
政府补助	790,320,861.96	197,580,215.49	818,991,149.64	204,747,787.41
资产减值准备	81,917,337.10	20,206,003.08	51,788,967.38	12,563,961.07
预提费用	6,361,142.44	1,590,285.61		
其他	2,375,943.36	585,235.84		
合计	881,715,250.34	220,146,731.39	871,853,515.94	217,580,098.21

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 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	27,752,108.51	47,823,349.46
可抵扣亏损	537,362,757.04	480,878,090.79
合计	565,114,865.55	528,701,440.25

(5). 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
2019年		107,034,331.70	
2020年	110,600,709.85	110,600,709.85	
2021年	100,210,323.39	100,210,323.39	
2022年	69,899,490.07	69,899,490.07	
2023年	93,133,235.78	93,133,235.78	
2024年	163,518,997.95		
合计	537,362,757.04	480,878,090.79	

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地款及工程款等	195,822,016.63		195,822,016.63	234,574,038.08		234,574,038.08
旅游局保证金	23,219,040.63		23,219,040.63	22,939,156.51		22,939,156.51
航空公司保证金	3,736,000.00		3,736,000.00	3,736,000.00		3,736,000.00
北京产权交易所股权保证金				129,032,107.54		129,032,107.54
其他	684,566.94		684,566.94	613,745.76		613,745.76
合计	223,461,624.20		223,461,624.20	390,895,047.89		390,895,047.89

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		88,900,000.00
抵押借款	13,017,279.17	13,000,000.00
保证借款	1,170,000,000.00	750,000,000.00
信用借款	1,299,647,622.85	1,405,129,129.86
合计	2,482,664,902.02	2,257,029,129.86

短期借款分类的说明：

于 2019 年 12 月 31 日，上述借款的年利率区间为 3.92%-5.18%(2018 年 12 月 31 日：3.63%-5.44%)

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**33、交易性金融负债**适用 不适用**34、衍生金融负债**适用 不适用**35、应付票据****(1). 应付票据列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	240,000,000.00	300,000,000.00
合计	240,000,000.00	300,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、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
应付服务费	568,252,078.42	731,687,303.19
应付工程款	466,122,468.49	369,266,323.70
应付商品款	435,097,761.19	212,212,572.32
其他	17,610,687.40	9,042,661.81
合计	1,487,082,995.50	1,322,208,861.02

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款适用 不适用

其他说明

适用 不适用**37、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	1,014,628,125.64	951,087,273.74
1 年以上	10,177,712.61	65,936,382.82
合计	1,024,805,838.25	1,017,023,656.56

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项适用 不适用

其他说明

适用 不适用**38、合同负债****(1). 合同负债情况**适用 不适用**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**39、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	186,465,143.98	1,193,642,235.66	1,101,168,181.32	278,939,198.32
二、离职后福利-设定提存计划	40,056,497.58	91,660,228.52	88,010,355.35	43,706,370.75
三、辞退福利	93,000.00	55,879.38	55,879.38	93,000.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	226,614,641.56	1,285,358,343.56	1,189,234,416.05	322,738,569.07

(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	184,900,061.85	1,037,340,625.28	944,648,500.17	277,592,186.96
二、职工福利费	258,436.90	27,122,108.67	27,265,918.75	114,626.82
三、社会保险费	416,782.21	57,222,160.75	57,087,171.67	551,771.29
其中：医疗保险费	250,473.98	52,002,796.51	51,809,458.79	443,811.70
工伤保险费	90,996.74	1,679,334.24	1,696,760.21	73,570.77
生育保险费	75,311.49	3,540,030.00	3,580,952.67	34,388.82
四、住房公积金	478,107.63	61,786,524.72	62,070,812.27	193,820.08
五、工会经费和职工教育经费	411,755.39	10,170,816.24	10,095,778.46	486,793.17
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划				
合计	186,465,143.98	1,193,642,235.66	1,101,168,181.32	278,939,198.32

(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	731,888.62	80,265,918.52	79,753,227.54	1,244,579.60
2、失业保险费	48,273.97	3,712,425.74	3,118,598.89	642,100.82
3、企业年金缴费	39,276,334.99	7,681,884.26	5,138,528.92	41,819,690.33
合计	40,056,497.58	91,660,228.52	88,010,355.35	43,706,370.75

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	30,980,925.42	43,595,835.06
企业所得税	131,990,418.64	138,076,797.29
个人所得税	9,724,563.24	8,011,424.95
城市维护建设税	1,738,865.13	2,511,731.43
土地增值税	62,520,396.99	29,534,375.00
房产税	14,548,539.29	7,509,095.90
土地使用税	7,725,700.72	6,022,251.32
教育费附加	627,547.52	1,002,468.94
地方教育费附加	510,139.61	702,211.08
其他	305,761.01	1,269,572.47
合计	260,672,857.57	238,235,763.44

其他说明：

无

41、 其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	18,533,047.31	20,901,244.43
其他应付款	341,754,376.48	327,589,588.97
合计	360,287,423.79	348,490,833.40

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

□适用 √不适用

应付股利**(1). 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
普通股股利	18,533,047.31	20,901,244.43
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	18,533,047.31	20,901,244.43

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2019年12月31日及2018年12月31日，由于股东未要求支付股利，以上均为超过一年未支付的股利。

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
保证金及押金	119,642,258.69	120,902,003.89
关联方往来款	50,241,498.43	54,438,754.90
员工代垫	32,388,344.66	29,526,434.25
装修费	8,230,004.50	8,168,548.44
代扣代缴社保	7,720,066.00	7,332,096.87
代收代付	4,111,937.41	4,243,225.91
其他	119,420,266.79	102,978,524.71
合计	341,754,376.48	327,589,588.97

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	31,507,070.13	201,759,477.05
1年内到期的应付债券		

1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
合计	31,507,070.13	201,759,477.05

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	14,541,119.29	14,217,416.45
合计	14,541,119.29	14,217,416.45

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	30,130,780.08	45,000,000.00
保证借款		
信用借款	996,319,768.44	454,352,668.98
合计	1,026,450,548.52	499,352,668.98

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 48,197,283.91 元的固定资产（2018 年 12 月 31 日：人民币 50,205,504.07 元）为抵押取得。

于 2019 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 0.7%-5.18%。

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
政府拨付的往来款项	240,072,523.56	9,951,904.20
合计	240,072,523.56	9,951,904.20

其他说明：

无

53、股本

适用 不适用

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	723,840,000.00						723,840,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

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
资本溢价（股本溢价）	1,624,821,826.19			1,624,821,826.19
其他资本公积	128,202,587.45		325,473.89	127,877,113.56
合计	1,753,024,413.64		325,473.89	1,752,698,939.75

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期母公司收购子公司中青旅（北京）商务旅游有限公司 11%少数股东股权产生。

56、库存股

适用 不适用

57、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					税后归属于少数股东	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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-21,967,023.92	1,592,249.39				1,592,249.39		-20,374,774.53
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	-21,967,023.92	1,592,249.39				1,592,249.39		-20,374,774.53
其他综合收益合计	-21,967,023.92	1,592,249.39				1,592,249.39		-20,374,774.53

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

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
法定盈余公积	190,609,734.54	8,787,737.75		199,397,472.29
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他	4,624,988.19			4,624,988.19
合计	195,234,722.73	8,787,737.75		204,022,460.48

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

60、未分配利润

适用 不适用

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	3,469,501,785.56	2,982,928,379.83
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	4,484,661.76	
调整后期初未分配利润	3,473,986,447.32	2,982,928,379.83
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	568,155,186.10	597,421,371.33
减: 提取法定盈余公积	8,787,737.75	38,463,965.60
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	101,337,600.00	72,384,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,932,016,295.67	3,469,501,785.56

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 4,484,661.76 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,018,871,985.57	10,650,599,722.02	12,202,032,219.99	9,122,371,427.73
其他业务	34,702,142.82	17,756,294.10	62,736,915.45	39,518,634.49
合计	14,053,574,128.39	10,668,356,016.12	12,264,769,135.44	9,161,890,062.22

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√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
城市维护建设税	11,384,598.90	11,245,555.43
教育费附加	5,226,959.36	5,146,988.99
地方教育费附加	3,342,609.49	3,268,953.64
房产税	31,580,138.78	31,977,103.57
土地使用税	3,344,882.45	6,890,746.32
车船使用税	33,090.61	31,839.37
印花税	2,270,519.21	1,774,548.29
土地增值税	39,166,510.54	34,389,498.27
其他	1,271,264.20	1,934,411.79
合计	97,620,573.54	96,659,645.67

其他说明：

无

63、销售费用

√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
薪酬及福利	762,768,850.36	629,128,704.62
办公及运营费用	349,158,184.52	315,569,723.13
宣传推广费用	179,922,910.84	150,768,501.80
资产折旧与摊销	145,365,869.79	122,615,511.96
佣金及服务费	58,159,273.84	24,303,253.85

其他费用	38,000,285.70	33,904,114.82
合计	1,533,375,375.05	1,276,289,810.18

其他说明：

无

64、管理费用

√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
薪酬及福利	395,272,677.98	326,042,943.99
办公及运营费用	176,354,504.67	176,119,443.95
资产折旧与摊销	139,406,901.28	117,524,016.61
宣传推广费用	10,761,706.06	23,258,387.35
其他费用	20,305,549.36	23,433,270.57
合计	742,101,339.35	666,378,062.47

其他说明：

无

65、研发费用

√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
研发人员工资	10,517,598.46	6,517,491.31
自主研发无形资产摊销	3,658,948.78	2,133,182.03
合计	14,176,547.24	8,650,673.34

其他说明：

无

66、财务费用

√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
利息支出	158,875,303.87	125,930,882.40
利息收入	-20,013,972.49	-7,997,929.02
利息资本化	-35,252,878.99	-29,068,376.88
汇兑损益	-3,841,544.08	-6,288,550.27
手续费支出及其他	16,523,912.47	21,280,447.65
合计	116,290,820.78	103,856,473.88

其他说明：

2019年借款费用资本化金额人民币13,081,018.38元已计入开发成本，2019年借款费用资本化金额人民币22,171,860.61元已计入在建工程。

67、其他收益

√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
用于乌镇古镇保护与品牌推广拨入财政补贴	245,372,051.48	194,206,362.89
进项税加计抵减	7,993,481.96	

税务返还及开办扶持	5,233,292.23	
戏剧节财政补助		2,000,000.00
其他小额补助	4,797,768.98	3,790,256.72
合计	263,396,594.65	199,996,619.61

其他说明：

无

68、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	83,815,040.94	130,083,906.84
其他	934,931.51	1,921,232.87
合计	84,749,972.45	132,005,139.71

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,648,822.86	
合计	13,648,822.86	

其他说明：

无

71、信用减值损失

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
其他应收款坏账损失	632,486.92	
应收账款坏账损失	18,634,880.46	
合计	19,267,367.38	

其他说明：

无

72、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		17,957,383.68
二、商誉减值损失		27,634,550.01
合计		45,591,933.69

其他说明：

无

73、资产处置收益

√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
固定资产处置损失（损失以“-”填列）	-1,365,534.95	-324,450.98
合计	-1,365,534.95	-324,450.98

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√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	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠	39,062.50	17,965.91	39,062.50
政府补助	5,847,879.44	2,359,024.22	5,847,879.44
盘盈利得	174.00	7,800.00	174.00
门店清退费	4,871.73	3,088,384.40	4,871.73
其他	6,659,584.32	6,082,879.89	6,659,584.32
合计	12,551,571.99	11,556,054.42	12,551,571.99

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
用于乌镇古镇保护与品牌宣传推广拨入财政补贴	245,372,051.48	194,206,362.89	收益相关
进项税加计抵减	7,993,481.96		收益相关
税务返还及开办扶持	5,233,292.23		收益相关
戏剧节财政补助		2,000,000.00	收益相关
东城区总部企业补助（中青博联）	1,500,000.00		收益相关
“投贷奖”支持资金	311,727.00		收益相关
东城区产业投资、发展改革补助	490,566.04		收益相关
其他小额补助	8,343,355.38	6,149,280.94	收益相关
合计	269,244,474.09	202,355,643.83	

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√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	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,440,836.97	1,134,837.78	1,440,836.97
非常损失	162,482.00	1,216,198.25	162,482.00
盘亏损失	5,981.62		5,981.62
其他	549,098.06	1,059,096.48	549,098.06
合计	2,158,398.65	3,410,132.51	2,158,398.65

其他说明：

无

76、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√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
当期所得税费用	325,813,965.06	360,081,325.83
递延所得税费用	-2,566,633.18	-32,630,659.67
合计	323,247,331.88	327,450,666.16

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,233,209,117.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	308,302,279.32
子公司适用不同税率的影响	-9,480,456.74
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-24,365,965.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,929,417.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,017,691.75
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	40,879,749.49
所得税费用	323,247,331.88

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

78、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√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
政府补助及利息收入	506,599,262.81	354,700,266.56

押金及旅游保证金		5,286,621.53
收回承兑保证金		1,282,833.90
销售工程物资		37,085,269.32
收到的罚款收入	2,496,192.87	
合计	509,095,455.68	398,354,991.31

收到的其他与经营活动有关的现金说明：
无。

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

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
办公及运营费用	482,201,075.33	465,278,024.89
宣传推广费用	190,684,616.90	172,362,084.60
其他费用	58,305,835.06	57,337,385.39
佣金及服务费	58,159,273.84	24,303,253.85
保证金/备用金及往来款等	49,775,181.27	57,908,386.48
合计	839,125,982.40	777,189,135.21

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

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
银行借款质押金	93,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

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
购买子公司少数股东股权	1,252,217.99	
银行借款质押金		93,000,000.00
合计	1,252,217.99	93,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	909,961,785.40	917,825,038.08
加：资产减值准备		45,591,933.69
信用减值损失	19,267,367.38	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	189,087,798.47	162,834,398.60
使用权资产摊销		
无形资产摊销	28,023,508.13	27,209,325.82
长期待摊费用摊销	78,991,065.31	62,390,024.95
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）	1,365,534.95	324,450.98
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-13,648,822.86	
财务费用（收益以“-”号填列）	123,622,424.88	96,862,505.52
投资损失（收益以“-”号填列）	-84,749,972.45	-132,005,139.71
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,566,633.18	-32,630,659.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-284,494,743.14	-221,389,397.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-757,548,818.92	-407,597,050.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	388,900,068.33	199,646,793.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	596,210,562.30	719,062,224.70
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	849,298,014.09	1,248,478,084.91
减：现金的期初余额	1,248,478,084.91	1,159,903,624.03
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	-399,180,070.82	88,574,460.88

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	849,298,014.09	1,248,478,084.91
其中：库存现金	1,655,410.37	2,663,980.94
可随时用于支付的银行存款	835,067,865.81	1,238,646,068.19
可随时用于支付的其他货币资金	12,574,737.91	7,168,035.78
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	849,298,014.09	1,248,478,084.91
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		

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	153,761,169.71	预售监管资金、未决诉讼冻结、保函保证金等
固定资产	57,726,007.07	银行借款抵押
合计	211,487,176.78	

其他说明：

于2019年12月31日，账面价值为人民币138,502,152.79元（2018年12月31日：人民币0.00元）的银行存款为预售监管资金；账面价值为人民币10,983,389.19元（2018年12月31日：人民币0.00元）的银行存款因未决诉讼被法院冻结；账面价值为人民币

3,500,000.00 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 0.00 元）的银行存款为保函保证金存款；账面价值为人民币 775,627.73 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 0.00 元）的银行存款仅能用于员工住房修缮等支出，存在使用限制；贷款质押的银行定期存单为人民币 0.00 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 93,000,000.00 元）。

82、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	425,238.14	6.9762	2,966,546.31
欧元		7.8155	
港币	22,924,995.03	0.89578	20,535,752.05
英镑	80,909.62	9.1501	740,331.11
日元	222,475,355.56	0.064086	14,257,555.64
加拿大元	1,705,618.24	5.3421	9,111,583.20
澳元		4.8843	
应收账款			
其中：港币	2,337,833.54	0.89578	2,094,184.53
日元	302,346,414.00	0.064086	19,376,172.29
加拿大元	172,300.75	5.3421	920,447.84
应付账款			
港币		0.89578	
日元	255,647,551.00	0.064086	16,383,428.95
加拿大元	829,925.91	5.3421	4,433,547.20
长期借款			
其中：日元	17,161,184.00	0.064086	1,099,791.64
一年内到期的长期借款			
其中：日元	21,521,435.00	0.064086	1,379,222.68

其他说明：

无

(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

83、 套期

□适用 √不适用

84、 政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	263,396,594.65	其他收益	263,396,594.65
与收益相关的政府补助	5,847,879.44	营业外收入	5,847,879.44

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

85、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

2019年，本集团投资设立中青旅重庆国际旅行社有限公司，持股比例100%，纳入合并范围。

6、其他

□适用 √不适用

九、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**

√适用 □不适用

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	
中青旅江苏投资管理有限公司	南京	南京	租赁与商务服务	60		投资取得

中青旅(乐山)文化旅游产业发展有限公司	乐山	乐山	租赁与商务服务	70		投资取得
少年智强(北京)教育文化交流有限公司	北京	北京	文化艺术	100		设立
中青旅遨游科技发展有限公司	北京	北京	商务服务	100		设立
北京中青旅创格科技有限公司	北京	北京	商贸与技术服务	90		投资取得
中青旅上海国际旅行社有限公司	上海	上海	旅游	100		投资取得
中青博联整合营销顾问股份有限公司	北京	北京	整合营销	72.75		投资取得
中青旅(天津)国际旅行社有限公司	天津	天津	旅游	100		投资取得
中青旅(广西)国际旅行社有限公司	桂林	桂林	旅游	80		投资取得
中青旅资产运营管理(北京)有限公司	北京	北京	商务服务	100		投资取得
中青旅山西国际旅行社有限公司	太原	太原	旅游	100		投资取得
中青旅(北京)商务旅游有限公司	北京	北京	旅游	100		投资取得
中青旅重庆国际旅行社有限公司	重庆	重庆	旅游	100		设立
北京中青旅风采科技有限公司	北京	北京	技术服务	100		同一控制下企业合并取得
山西省中国国际旅行社有限责任公司	山西	山西	旅游	100		同一控制下企业合并取得
中青旅山水酒店集团股份有限公司	深圳	深圳	酒店	51		非同一控制下企业合并取得
中国青年旅行社(香港)有限公司	香港	香港	旅游	100		非同一控制下企业合并取得
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	旅游	56.37		非同一控制下企业合并取得
中青旅广州国际旅行社有限公司	广州	广州	旅游	60		非同一控制下企业合并取得
浙江省中青国际旅游有限公司	杭州	杭州	旅游	51		非同一控制下企业合并取得
乌镇旅游股份有限公司	桐乡	桐乡	景区旅游	66		非同一控制下企业合并取得
中青旅国际旅游有限公司	北京	北京	国际旅游	61.84	38.16	非同一控制下企业合并取得
中青旅海垦文化旅游投资有限公司	海南	海南	租赁与商务服务	65		非同一控制下企业合并取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乌镇旅游股份有限公司	34.00%	281,923,842.40		1,966,268,886.17
北京中青旅创格科技有限公司	10.00%	2,032,971.31	5,040,004.75	16,471,154.45
中青博联整合营销顾问股份有限公司	27.25%	33,772,781.96	29,145,469.62	115,411,376.15

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乌镇旅游股份有限公司	2,359,627,722.87	6,027,616,737.42	8,387,244,460.29	1,755,762,342.71	1,041,072,523.56	2,796,834,866.27	2,091,892,044.42	5,114,522,509.87	7,206,414,554.29	1,961,790,757.95	460,951,904.20	2,422,742,662.15
北京中青旅创格科技有限公司	2,518,465,875.05	8,641,894.19	2,527,107,769.24	2,319,675,797.73		2,319,675,797.73	2,024,635,136.44	3,201,841.57	2,027,836,978.01	1,806,685,796.63		1,806,685,796.63
中青博联整合营销顾问股份有限公司	1,048,495,289.34	163,228,339.95	1,211,723,629.29	756,904,414.19		756,904,414.19	1,145,049,854.92	169,262,179.23	1,314,312,034.15	874,352,212.24		874,352,212.24

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
乌镇旅游股份有限公司	2,178,760,489.73	806,830,267.11	806,830,267.11	857,156,899.63	1,904,719,161.76	733,661,985.38	733,661,985.38	950,994,127.14
北京中青旅创格科技有限公司	3,707,281,005.98	20,329,713.09	20,329,713.09	-366,494,163.11	3,156,765,066.01	29,125,360.04	29,125,360.04	104,179,668.13
中青博联整合营销顾问股份有限公司	2,671,321,635.32	70,865,240.30	70,865,240.30	104,502,965.10	2,579,512,768.55	69,066,016.33	69,066,016.33	35,324,600.07

其他说明:
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

本期母公司收购子公司中青旅（北京）商务旅游有限公司 11%少数股东股权，持股比例由 89%增至 100%。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

中青旅（北京）商务旅游有限公司	
购买成本/处置对价	
—现金	1,252,217.99
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	1,252,217.99
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	926,744.10
差额	325,473.89
其中:调整资本公积	325,473.89
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

适用 不适用

3、 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

适用 不适用

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理方法
				直接	间接	
北京古北水镇旅游有限公司	北京	北京	景区旅游	30.97	15.48	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

本集团及中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）分别持有成都市青城山都江堰旅游股份有限公司 10%的表决权，双方组成联合体对成都市青城山都江堰旅游股份有限公司进行投资，本集团代表联合体向成都市青城山都江堰旅游股份有限公司派驻董事，中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）与本集团保持一致行动，因此本集团对成都市青城山都江堰旅游股份有限公司具有重大影响。本集团主要根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》判断能对该主体实施重大影响的情况下，本集团将该主体作为联营企业核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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
	古北水镇公司	古北水镇公司
流动资产	308,584,436.01	166,453,479.28
其中：现金和现金等价物	244,774,169.44	78,019,896.27
非流动资产	6,038,249,304.50	6,226,567,196.02
资产合计	6,346,833,740.51	6,393,020,675.30
流动负债	977,184,971.16	1,302,082,208.00
非流动负债	1,380,851,276.71	1,248,494,671.13
负债合计	2,358,036,247.87	2,550,576,879.13
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,988,797,492.64	3,842,443,796.17
按持股比例计算的净资产份额	1,852,860,256.09	1,585,661,723.77
调整事项	241,524,797.47	
--商誉	241,524,797.47	
--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	2,094,385,053.56	1,585,661,723.77
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	950,443,520.09	998,248,388.87
财务费用——利息收入	1,251,168.66	1,236,953.09
财务费用——利息费用	62,467,066.09	50,857,728.18
投资收益	84,096,364.19	220,095,213.68
所得税费用	20,846,565.82	29,704,758.06
净利润	146,275,910.03	308,361,012.15
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	146,275,910.03	308,361,012.15
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

无

(3). 重要联营企业的主要财务信息适用 不适用**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**适用 不适用

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	4,011,270.64	3,861,193.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	150,076.97	88,934.31
--其他综合收益		
--综合收益总额	150,076.97	88,934.31
联营企业：		
投资账面价值合计	375,698,040.21	362,449,630.52
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	13,650,799.82	2,671,785.53
--其他综合收益		
--综合收益总额	13,650,799.82	2,671,785.53

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明适用 不适用**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**适用 不适用**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**适用 不适用**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**适用 不适用**4、 重要的共同经营**适用 不适用**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、 其他**适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2019 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
	准则要求		指定	
货币资金		1,003,059,183.80		1,003,059,183.80
应收账款		2,345,057,774.64		2,345,057,774.64
应收款项融资			113,154,892.31	113,154,892.31
其他应收款		235,466,220.08		235,466,220.08
其他权益工具投资			1,402,810.23	1,402,810.23
其他非流动金融资产	83,648,822.86			83,648,822.86
其他非流动资产		26,955,040.63		26,955,040.63
合计	83,648,822.86	3,610,538,219.15	114,557,702.54	3,808,744,744.55

2019 年

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债
短期借款	2,482,664,902.02
应付票据	240,000,000.00
应付账款	1,487,082,995.50
其他应付款	352,567,357.79
一年内到期的非流动负债	31,507,070.13
长期借款	1,026,450,548.52
合计	5,620,272,873.96

2018 年

金融资产

	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	1,341,478,084.91		1,341,478,084.91
应收票据	49,113,499.87		49,113,499.87
应收账款	2,189,497,423.64		2,189,497,423.64
其他应收款	197,190,242.98		197,190,242.98
可供出售金融资产		60,402,810.23	60,402,810.23
其他非流动资产	26,675,156.51		26,675,156.51
合计	3,803,954,407.91	60,402,810.23	3,864,357,218.14

2018 年
金融负债

	其他金融负债
短期借款	2,254,900,000.00
应付票据	300,000,000.00
应付账款	1,322,208,861.02
其他应付款	351,576,685.83
一年内到期的非流动负债	201,759,477.05
长期借款	498,395,946.41
合计	4,928,840,970.31

2. 金融资产转移

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2019 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币 23,410,608.80 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 17,144,689.79 元）。于 2019 年 12 月 31 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2019 年，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

3. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险）。本集团的主要金融工具，包括货币资金、股权投资、借款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、应付票据、应付账款、和其他应付款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

(1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团在每一资产负债表日面临的信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十四、2 或有事项。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有担保物或其他信用增级。

2019 年

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成

本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- (1) 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- (2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- (3) 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 30 天。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- (1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以信用减值模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- (2) 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- (3) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每季度对这些经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

信用风险敞口

应收账款、应收款项融资、其他应收款的风险敞口信息见附注相关内容。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大逾期应收款项（2018 年 12 月 31 日：无）。

(2) 流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于 2019 年 12 月 31 日，本集团 81.31%（2018 年：89.14%）的债务在不足 1 年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：
2019 年

	1 年以内	1 年至 2 年	2 年至 5 年	合计
短期借款及长期借款	2,558,876,376.24	734,852,594.13	331,436,412.63	3,625,165,383.00
应付票据	240,000,000.00			240,000,000.00
应付账款	1,487,082,995.50			1,487,082,995.50
其他应付款	352,567,357.79			352,567,357.79
合计	4,638,526,729.53	734,852,594.13	331,436,412.63	5,704,815,736.29

2018 年

	1 年以内	1 年至 2 年	2 年至 5 年	合计
短期借款及长期借款	2,480,849,473.46	66,794,050.00	476,097,800.00	3,023,741,323.46
应付票据	300,000,000.00			300,000,000.00
应付账款	1,322,208,861.02			1,322,208,861.02
其他应付款	351,576,685.83			351,576,685.83
合计	4,454,635,020.31	66,794,050.00	476,097,800.00	4,997,526,870.31

（3）市场风险

a 利率风险

本集团无以浮动利率计息的长期负债。

b 汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于 2019 年度及 2018 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的外币资产并不重大。关于外币货币性项目的详情，请参见附注七、82 外币货币性项目。

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。2019 年度和 2018 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总负债	7,490,823,847.70	6,434,884,352.52
总资产	16,436,703,099.78	14,593,783,893.29
资产负债率	45.57%	44.09%

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资		113,154,892.31		113,154,892.31
其他非流动金融资产			83,648,822.86	83,648,822.86
其他权益工具投资		1,402,810.23		1,402,810.23
持续以公允价值计量的资产总额		114,557,702.54	83,648,822.86	198,206,525.40

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

2019年12月31日，长期借款重要可观察输入值（第二层次）为1,001,275,741.33元（2018年为493,112,693.43元）。

9、其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
中青旅集团有限公司	北京	旅游业	93,400.00	17.17	17.17

本企业的母公司情况的说明

中青旅集团公司控股子公司中青创益投资管理有限公司持有本企业 2.83%股份。

本企业最终控制方是国务院

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

√适用 □不适用

无

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“九、在其他主体中的权益”。

√适用 □不适用

无

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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
光大金控资产管理有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大永明人寿保险有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
中国光大银行股份有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大证券股份有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
中国光大集团有限公司	大股东的控股股东的控股子公司

其他说明

无

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

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
-----	--------	-------	-------

北京古北水镇旅游有限公司	旅游产品服务	15,979,597.70	14,988,401.21
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	旅游产品服务	2,340,235.27	402,745.65
汉青文旅(北京)商业管理有限公司	旅游产品服务	1,966,352.55	471,698.11
中青旅集团有限公司	商标使用费	400,000.00	400,000.00
光大永明人寿保险有限公司	购买保险	519,709.37	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

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
中国光大银行股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/宣传推广服务/旅游产品服务	20,890,702.24	4,524,910.62
光大永明人寿保险有限公司	会议管理服务/差旅服务/旅游产品服务/宣传推广服务	9,428,119.10	6,273,912.30
中国光大集团股份公司	会议管理服务/旅游产品服务	6,547,818.25	2,777,404.33
光大证券股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/旅游产品服务	5,356,681.67	940,821.08
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	旅游产品服务	1,896,402.57	828,467.62
北京古北水镇旅游有限公司	IT产品销售	636,120.20	
光大金控资产管理有限公司	会议管理服务	351,886.79	
中国光大集团有限公司	会议管理服务	98,891.51	
中青旅红奇(横琴)基金管理有限公司	旅游产品服务		188,951.00
汉青文旅(北京)商业管理有限公司	会议管理服务		9,433.96
		45,206,622.33	15,543,900.91

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

上述关联交易定价政策是按市场价格由双方协商确定。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

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
中青旅红奇(横琴)	办公场所	1,571,428.56	1,571,428.56

基金管理有限公司			
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	办公场所	1,134,000.00	47,800.00

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
桐乡市濮院旅游有限公司	1,078,000,000.00	2037/4/13	2039/4/13	否
桐乡市濮院旅游有限公司	882,000,000.00	2037/1/13	2039/1/13	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	49,859,698.99	2017/11/14	无	本年度，本集团从中青旅耀悦(北京)旅游有限公司拆入资金人民币49,859,698.99元，年利率为4.35%（2018年：人民币51,660,790.42元，年利率4.35%）。本年资金拆借利息为人民币2,511,123.85元。
中国光大银行股份有限公司	50,000,000.00	2019/6/25	2020/6/24	本年度，本集团从中国光大银行股份有限公司拆入资金人民币300,000,000.00元，其中起止日期为2019年6月25日至2020年6月24日的拆入资金年利率为5.18%，其余年利率皆为5.09%（2018年：人民币50,000,000.00元，年利率5.44%）。本年资金拆借利息为人民币3,001,312.49元。
中国光大银行股份有限公司	50,000,000.00	2019/11/15	2020/7/23	
中国光大银行股份有限公司	100,000,000.00	2019/12/2	2020/7/23	
中国光大银行股份有限公司	100,000,000.00	2019/12/19	2020/7/23	

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,963.73	2,831.35

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

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	中国光大集团公司	3,750,019.61			
应收账款	中国光大银行股份有限公司	3,455,270.56		4,325,407.26	
应收账款	光大永明人寿保险有限公司	966,927.44		210,835.75	
应收账款	光大证券股份有限公司	665,326.34		30,411.50	
应收账款	中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	498,101.90		894,904.20	
应收账款	北京古北水镇旅游有限公司	216,553.50		238,036.00	
应收账款	汉青文旅(北京)商业管理有限公司			10,000.00	
预付款项	北京古北水镇旅游有限公司	891,834.32		1,659,334.84	
其他应收款	北京古北水镇旅游有限公司	828,565.52		801,546.04	
其他应收款	中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	198,020.52		546,809.86	
其他应收款	中国光大集团公司	60,440.00			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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	桐乡市乌镇景区管理有限公司	6,750,000.00	26,245,283.03
应付账款	北京古北水镇旅游有限公司	1,668,562.76	1,369,957.74
应付账款	中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	426,910.39	426,910.39
应付账款	光大永明人寿保险有限公司	63,333.31	
应付账款	汉青文旅(北京)商业管理有限公司		500,000.00
其他应付款	中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	49,964,828.43	53,941,606.90
其他应付款	中青旅集团有限公司	270,000.00	400,000.00
其他应付款	光大永明人寿保险有限公司	6,670.00	97,148.00
预收款项	中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	191,578.00	124,614.90
预收款项	光大永明人寿保险有限公司	10,616.00	
预收款项	中国光大银行股份有限公司		23,570.00
预收款项	中国光大集团公司		99,040.04
预收款项	光大证券股份有限公司		125,228.40

7、关联方承诺

√适用 □不适用

本集团拟与中国光大银行股份有限公司及其他发起人共同出资设立北京阳光消费金融股份有限公司,该事项已于近日获中国银保监会批复。根据出资协议,中青旅控股股份有限公司认购2亿股,每股面值人民币1元,合计人民币2亿元,持股比例为20%。

8、其他

√适用 □不适用

集团存放于关联方的货币资金

	2019 年
中国光大银行股份有限公司	140,531,602.76

2019 年，上述存款年利率为 0.2%-1.45%（2018 年：0.3%-1.3%）。

十三、股份支付**1、股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

已签约但未拨备	2019 年	2018 年
租赁承诺	1,358,449,111.24	1,508,306,926.90
投资承诺	385,000,000.00	96,000,000.00
小计	1,743,449,111.24	1,604,306,926.90

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

1、截止 2019 年 12 月 31 日，公司未结清保函金额人民币 65,529,115.99 元，其中未结清保函港币金额 1,370,000.00 元。

2、担保

	2019 年	2018 年
为集团外单位借款提供的保证担保—为联营企业	1,960,000,000.00	1,960,000,000.00
为购房者提供按揭贷款担保	225,044,695.00	30,577,000.00
小计	2,185,044,695.00	1,990,577,000.00

注 1：2017 年 4 月，乌镇旅游股份有限公司为联营企业桐乡市濮院旅游有限公司向国家开发银行股份有限公司、中信银行股份有限公司嘉兴桐乡支行申请人民币 10.78 亿元额度的

银行综合授信额度提供担保；担保期限为主债务合同项下每笔债务履行期届满之日起两年。2017年1月，乌镇旅游股份有限公司为联营企业桐乡市濮院旅游有限公司向中国农业银行股份有限公司桐乡市支行申请人民币8.82亿元额度的银行综合授信额度提供担保；担保期限为主债务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

2019年12月31日桐乡市濮院旅游有限公司已借款金额为人民币29.90亿元（2018年12月31日已借款金额为人民币10.90亿元）。

相关借款除上述担保外，桐乡市濮院旅游有限公司同时以其合法享有的收费权、应收账款、房地产作为质押担保。

注2：本集团按房地产经营惯例、住房公积金管理中心及银行要求，为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保类型为阶段性担保，阶段性担保期限为自保证合同生效之日起至商品房承购人所购住房《房屋他项权证》及抵押手续办妥并交住房公积金管理中心或银行执管之日止。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2020年1月2日，本公司2020年第一次临时股东大会投票通过了《关于公司发行超短期融资券的议案》。公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过人民币40亿元的非金融企业超短期融资券额度。		
重要的对外投资	本公司于2018年12月7日召开中青旅第七届董事会临时会议审议通过了《关于与关联方中国光大银行股份有限公司及其他发起人共同出资设立消费金融公司的议案》，同意本公司与中国光大银行股份有限公司及其他发起人共同发起设立消费金融公司，其中本公司出资人民币2亿元，持股比例为20%。近日，本公司收到中国光大银行股份有限公司转交的《中国银保监会关于筹建北京阳光消费金融股份有限公司的批复》（银保监复[2020]16号），同意光大银行在北京市筹建北京阳光消费金融股份有限公司。本公司已于2020年3月24日支付出资款人民币2亿元。		
其他	受新型冠状病毒感染的肺炎疫情（以下简称“疫情”）影响，本公司下属旅行社按照文化和旅游部要求自2020年1月24日暂停国内组团业务，自1月26日暂停当晚8时后的出境组团业务；按照各地方政府疫情防控部署要求，本公司下属景区自2020年1月25日暂停开放，下属部分酒店暂时停业，承接的部分活动项目延期或取消。自2020年2月26日起，东栅景区与乌村已陆续开放；下属酒店在做好湖北、武汉等医疗服务队指定住宿服务基础上，已于2020年2月24日正式复工。自2020年3月以来，疫情在全球蔓延，对出境游业务负面影响加剧，同时，由此带来的全球经济下行压力，对居民旅游消费意愿亦带来不利影响。面对此次疫情带来的影响，本公司各版块按照各自业务类型和特点快速制定了应急方案，确保游客和员工安全作为首要任务，积极采取应对措施。同时，本公司以此为契机，利用业务修整阶段开展储备工作，为疫情结束行业复苏后打造有利竞争优势。本公司将继续密切关注疫情发展情况，评估和积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响。		由于目前公司无法判断本次疫情的持续时间，因此无法估算本次疫情对公司财务数据的具体影响金额。

2、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	28,953,600.00
-----------	---------------

于 2020 年 4 月 8 日，本公司第八届董事会召开第四次会议，提出 2019 年度利润分配预案，预案以 2019 年末总股本 723,840,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 0.4 元（含税），共计分配股利人民币 28,953,600.00 元。

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十六、其他重要事项**1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、债务重组

□适用 √不适用

3、资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 5 个报告分部：

- (1) “旅游产品服务”分部主要提供跟团游及自由行等旅游服务；
- (2) “整合营销服务”分部主要提供公关传播、体育营销、会议管理、博览等服务；
- (3) “酒店业务”分部主要为国内中高档精品连锁酒店的投资和运营管理；
- (4) “景区经营及房地产销售”分部主要提供景区游览，乡村度假旅游服务，以及房地产销售；
- (5) “IT 产品销售与技术服务”分部主要销售媒体交换服务器、路由器、监控设备等 IT 基础架构产品和提供福利彩票技术服务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT 产品销售与技术服务	分部间抵销	合计
对外交易收入	4,810,256,026.40	2,671,321,635.32	544,038,032.12	2,178,760,489.73	3,849,197,944.82		14,053,574,128.39
分部间交易收入	97,807,500.32					97,807,500.32	
合计	4,908,063,526.72	2,671,321,635.32	544,038,032.12	2,178,760,489.73	3,849,197,944.82	97,807,500.32	14,053,574,128.39
对合营企业和联营企业的投资收益	79,643,616.26	-63,502.12		4,234,926.80			83,815,040.94
信用减值损失	-8,841,125.43	-3,441,695.43	385,453.48		-7,370,000.00		-19,267,367.38
折旧费和摊销费	-40,665,291.98	-13,841,416.88	-63,624,258.89	-184,968,016.97	-8,918,832.19		-312,017,816.91
利润总额	46,555,178.77	108,758,266.39	47,661,077.73	1,073,751,784.17	56,101,944.02	99,619,133.80	1,233,209,117.28
所得税费用	-4,427,149.02	-23,432,226.82	-13,391,749.94	-267,014,082.29	-14,982,123.81		-323,247,331.88
资产总额	4,249,785,113.25	1,211,723,629.29	497,173,361.93	8,387,244,460.29	2,619,910,569.77	529,134,034.75	16,436,703,099.78

2019 年年度报告

负债总额	1,840,649,956.28	756,904,414.19	191,390,108.35	2,796,834,866.27	2,334,559,403.56	429,514,900.95	7,490,823,847.70
其他披露							
对合营企业和联营企业的长期股权投资	1,771,744,952.26	689,816.99		701,659,595.16			2,474,094,364.41
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-100,923,732.41	-5,970,337.16	-4,497,536.28	908,859,300.76	4,943,890.66		802,411,585.57

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

对外交易收入

	2019 年	2018 年
中国（除港澳台地区）	13,847,494,931.51	12,049,352,993.01
其他国家和地区	206,079,196.88	215,416,142.43

对外交易收入归属于客户所处区域

非流动资产总额

	2019 年	2018 年
中国（除港澳台地区）	9,010,831,977.48	7,711,422,810.66
其他国家和地区	36,897,023.06	38,214,943.00

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

2019 及 2018 年，从本集团任何主要客户产生的营业收入均未超过本集团收入的 10%。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

由于会计政策变更，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本年度的列报和会计处理要求。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
信用期内	195,974,374.88
超出信用期 6 个月以内	2,217,152.07
超出信用期 6-12 个月	72,940.00
超出信用期 12 个月以上	12,355,882.73
合计	210,620,349.68

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	210,620,349.68	100	13,491,275.07	6.41	197,129,074.61	233,672,505.17	100	10,704,216.82	4.58	222,968,288.35
其中：										
信用风险特征组合	210,620,349.68	100	13,491,275.07	6.41	197,129,074.61	233,672,505.17	100		4.58	222,968,288.35
合计	210,620,349.68		13,491,275.07		197,129,074.61	233,672,505.17				222,968,288.35

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：信用风险特征组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备	210,620,349.68	13,491,275.07	6.41
合计	210,620,349.68	13,491,275.07	6.41

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,704,216.82	2,971,766.25	184,708.00			13,491,275.07
合计	10,704,216.82	2,971,766.25	184,708.00			13,491,275.07

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

	年末余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
前五名	121,943,011.43	57.90	2,126,245.81

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利	17,853,249.00	19,383,259.00
其他应收款	646,236,317.45	613,951,336.49
合计	664,089,566.45	633,334,595.49

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

应收股利

(1). 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
中青旅江苏国际旅行社有限公司	513,249.00	2,043,259.00
中青旅山水酒店集团股份有限公司	17,340,000.00	17,340,000.00
合计	17,853,249.00	19,383,259.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	312,979,603.61
1 至 2 年	139,593,970.75
2 至 3 年	113,738,257.58
3 年以上	91,870,749.16
合计	658,182,581.10

(2). 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
往来款	638,283,808.37	609,340,177.32
员工往来及备用金	14,275,189.66	13,556,739.90
定金及押金	5,623,583.07	3,000,682.92
合计	658,182,581.10	625,897,600.14

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	2,471,102.82		9,475,160.83	11,946,263.65
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	164.60			164.60
本期转回				
本期转销	164.60			164.60
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	2,471,102.82		9,475,160.83	11,946,263.65

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	164.60

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 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
北京中青旅创格科技有限公司	往来款	312,077,687.84	1个月-3年	47.42	
中青旅上海国际旅行社有限公司	往来款	132,343,988.10	1个月-4年	20.11	
中青博联整合营销顾问股份有限公司	往来款	77,154,728.47	1年以内	11.72	
中青旅(北京)商务旅游有限公司	往来款	40,418,684.83	1年以内	6.14	
中青旅遨游国际旅游有限公司	往来款	30,900,219.58	1个月-3年	4.69	
合计		592,895,308.82		90.08	

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、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	1,544,430,562.02		1,544,430,562.02	1,440,178,344.03		1,440,178,344.03
对联营、合营企业投资	1,604,847,221.40		1,604,847,221.40	1,109,526,584.96		1,109,526,584.96
合计	3,149,277,783.42		3,149,277,783.42	2,549,704,928.99		2,549,704,928.99

(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
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53			965,978,246.53		
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00			96,000,000.00		
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99			79,282,676.99		
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80			50,888,008.80		
中青旅（乐山）文化旅游产业发展有限公司	24,500,000.00			24,500,000.00		
中青旅海垦文化旅游投资有限公司	19,500,000.00			19,500,000.00		
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00			18,040,000.00		
中国青年旅行社（香港）有限公司	13,699,465.82			13,699,465.82		
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42			12,943,851.42		
中青旅山西国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		

中青旅（天津）国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
中青旅（北京）商务旅游有限公司	8,952,144.64	1,252,217.99		10,204,362.63		
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13			8,088,955.13		
浙江省中青国际旅游有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	4,804,994.70			4,804,994.70		
中青旅（广西）国际旅游有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00		
中青旅江苏投资管理有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00		
中青旅广州国际旅行社有限公司	1,800,000.00			1,800,000.00		
中青旅资产管理（北京）有限公司	1,000,000.00	100,000,000.00		101,000,000.00		
中青旅重庆国际旅行社有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00		
合计	1,440,178,344.03	104,252,217.99		1,544,430,562.02		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润		
一、合营企业						
北京古北水镇旅游有限公司	993,553,748.25	438,709,165.64	47,384,408.82		1,479,647,322.71	
中青旅红奇（横琴）投资企业（有限合伙）	3,861,193.67		150,076.97		4,011,270.64	
小计	997,414,941.92	438,709,165.64	47,534,485.79		1,483,658,593.35	
二、联营企业						
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	77,050,000.00		7,129,122.00		84,179,122.00	
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	19,459,009.14		338,252.95	402,390.13	19,394,871.96	
广州七侠网络科技有限公司	11,531,894.52		-108,720.60		11,423,173.92	
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	4,070,739.38		2,120,720.79		6,191,460.17	
小计	112,111,643.04		9,479,375.14	402,390.13	121,188,628.05	
合计	1,109,526,584.96	438,709,165.64	57,013,860.93	402,390.13	1,604,847,221.40	

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,339,418,747.29	2,007,360,502.36	1,572,218,523.63	1,338,075,279.26
合计	2,339,418,747.29	2,007,360,502.36	1,572,218,523.63	1,338,075,279.26

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、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	115,730,488.41	305,054,401.92
权益法核算的长期股权投资收益	57,013,860.93	81,975,665.09
处置长期股权投资产生的投资收益		80,561,393.89
其他	934,931.51	1,921,232.88
合计	173,679,280.85	469,512,693.78

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：1 币种：CNY

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,365,534.95	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、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）	269,244,474.09	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	934,931.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,545,293.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-68,272,950.77	
少数股东权益影响额	-68,969,638.81	
合计	136,116,574.97	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	8.95	0.7849	0.7849
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.81	0.5969	0.5969

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用



备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的年度报告文本。
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签署并盖章的公司本年度财务报表。
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件及公告文本。

董事长：康国明

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 8 日

修订信息

适用 不适用