

中国旅游集团有限公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

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

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，投资者可能会面临债券流动性风险。

三、资信风险

公司目前资信状况良好，近年的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，能够按约定偿付贷款本息，目前公司不存在银行贷款延期偿付的状况。报告期内，公司与主要客户发生重要业务往来时，未发生严重违约行为。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在公司债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控制的因素使公司的财务状况发生不利变化，可能会导致公司出现不能按约定偿付到期债务本息或在业务往来中发生严重违约行为的情况，亦将可能使公司债券投资者受到不利影响。

重大风险提示与募集说明书所提示风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	10
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
六、 受托管理人履职情况.....	10
第三节 业务经营和公司治理情况.....	10
一、 公司业务和经营情况.....	10
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	12
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	12
四、 公司治理情况.....	12
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	12
第四节 财务情况.....	13
一、 财务报告审计情况.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
（一）会计政策变更情况.....	13
（二）会计估计变更情况.....	15
（三）前期重大会计差错更正情况.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	20
七、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	22
五、 其他重大事项的信息披露.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23

四、发行人为永续期公司债券发行人	23
五、其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
财务报表	26
附件一： 发行人财务报表	26
担保人财务报表	39

释义

发行人/公司/本公司/中国旅游集团/港中旅集团	指	中国旅游集团有限公司
控股股东/实际控制人/国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国旅游集团有限公司
中文简称	中国旅游集团
外文名称（如有）	China National Travel Service Group Corporation Limited.
外文缩写（如有）	CTS
法定代表人	万敏
注册地址	海南省海口市综合保税区跨境电商产业园国际商务中心 217
办公地址	北京市西城区广安门内大街 338 号十层
办公地址的邮政编码	100053
公司网址	www.hkcts.com
电子信箱	chong.cao@hkcts.com

二、信息披露事务负责人

姓名	马王军
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦
电话	00852-28533107
传真	00852-25437971
电子信箱	chong.cao@hkcts.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市西城区广安门内大街 338 号十层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

姓名	职务	任职状态	任职期限
杜江	集团董事长、总经理、党委副书记	现任	2018 年 10 月-至今
傅卓洋	集团董事长、党委副书记	现任	2018 年 12 月-至今
吕友清	集团副总经理、党委委员	现任	2019 年 2 月-至今
王斌	集团副总经理、党委委员	现任	2018 年 8 月-至今
马王军	集团总会计师、党委委员	现任	2018 年 8 月-至今
袁久强	集团董事长、党委委员、纪委书记	现任	2019 年 1 月-至今
姜岩	集团原董事、总经理、党委副书记	退休	2018 年 5 月退休
张逢春	集团原总会计师、党委委员	调离	2018 年 8 月调离

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼审计二部
签字会计师姓名（如有）	王清峰、苏菊荣

（二）受托管理人/债权代理人

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

（三）资信评级机构

债券代码	155334
债券简称	19 中旅 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

七、中介机构变更情况

无

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	155334
2、债券简称	19 中旅 01
3、债券名称	中国旅游集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 4 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 16 日
8、债券余额	40.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

募集资金均按募集说明书约定使用，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序，募集资金专项账户运行规范，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

三、报告期内资信评级情况

2019 年 4 月 8 日，联合信用评级有限公司出具了《中国旅游集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，公司主体评级 AAA，“19 中旅 01”债项评级 AAA，评级展望稳定，表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；与上一次评级结果相比未发生变化。

公司主体评级不存在差异。

根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，在“19 中旅 01”债券存续期内，评级公司将在每年公司发布年度报告后两个月内进行一次定期跟踪评级，并在公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在评级公司网站和交易所网站予以公布，并同时报送公司、监管部门等。2019 年公司债券跟踪评级报告预计将于 2019 年 6 月公告，敬请投资者留意。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司存续的公司债券均无担保。

报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

公司在中信银行股份有限公司深圳分行、中国银行股份有限公司深圳中心区支行、招商银行股份有限公司深圳分行营业部为“19 中旅 01”设立专项偿债账户。报告期内，公司偿债专项账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。报告期内，未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

中信建投证券股份有限公司作为“19 中旅 01”的受托管理人，在债券存续期内，勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件、自律规则及《债券受托管理协议》的约定制定债券受托管理业务内部操作规则，对发行人履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督。公司与债券受托管理人不存在利益冲突。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司创立于 1928 年 4 月，植根香港，是香港老牌的四大驻港中资企业之一。现已发展成为以旅游为主业，以旅游地产、旅游特色金融为支柱产业的知名综合性集团公司，是中央直接管理的国有骨干企业。

2018 年以来，发行人继续推进深化改革，对集团内实施了业务重组，进一步理顺产业

链发展。现已初步整合为六大事业群：一是旅行服务事业群，主要包括境内外旅行社及证件类业务；二是旅游零售事业群，主要包括免税销售业务；三是旅游投资和运营事业群，主要包括景区、旅游地产业务；四是商务酒店运营事业群，主要是酒店运营业务；五是旅游金融事业群，业务范围包括商业银行、财务公司、保险经纪、消费金融、互联网金融等，六是其业务事业群，主要包括一些创新型业务等。未来，发行人将深入完善产业链发展，集中力量重点发展旅游相关主业并积极协调其他事业群的协同发展。

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
旅游零售事业群	346.20	164.21	52.57%	51.72%	157.64	85.96	45.47%	25.03%
旅行服务事业群	208.25	186.51	10.44%	31.11%	232.07	208.18	10.29%	36.85%
酒店运营事业群	29.22	11.15	61.86%	4.37%	28.17	10.98	61.02%	4.47%
旅游投资和运营事业群	31.76	19.00	40.18%	4.74%	86.28	45.49	47.27%	13.70%
国旅集团	8.03	3.98	50.40%	1.20%	8.22	3.50	57.39%	1.31%
旅游金融事业群	49.82	19.05	61.76%	7.44%	61.17	22.95	62.47%	9.71%
其他	6.17	2.70	56.26%	0.92%	65.97	58.47	11.36%	10.47%
抵消	-10.06	-7.71	-	-1.50%	-9.68	-8.13	-	-1.54%
合计	669.39	398.89	40.41%	-	629.84	427.42	32.14%	-

单位：亿元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业总收入	669.39	629.84	6.28%	
营业成本	386.41	410.45	-5.86%	
销售费用	127.73	51.26	149.17%	并购日上上海及租赁费、薪酬增加所致
管理费用	47.89	48.65	-1.57%	
财务费用	11.29	8.93	26.47%	
经营活动现金流量净额	31.40	43.61	-28.01%	
投资活动现金流量净额	-51.59	-66.85	22.83%	
筹资活动现金流量净额	-13.14	-30.18	56.46%	取得借款所收到的现金增加所致

（二） 公司未来展望

进入新的历史时期后，发行人与国家规划同步，围绕和对照国资委对中央企业提出的打造具有国际竞争力的世界一流企业的“一大目标”、“五大战略”、“三大保障”，结合企业实际情况制定并实施了第二个十年（2011-2020）发展规划，提出实施“两步走”战略，实现旅游主业“中国第一、亚洲前五、世界一流”的总体战略目标。

2011-2015 年，加快旅游要素布局，抢占优质资源，全面优化、提升各个旅游产业要

素和单元，旅游主业规模和效益继续保持中国第一，赶超日本 JTB。

2016-2020 年，要实现“规模、效益、品质、品牌和市场占有率达到世界一流”，成为具有世界级影响力和品牌知名度的旅游产业集团，对标德国途易，进入世界一流旅游集团行列。

公司还将相机选择和培育新产业，如旅游地产、旅游房车、旅游航空、旅游消费金融服务、旅游免税购物、旅游集散中心，打造新的利润增长点。

公司在“十三五”期间努力做旅游业供给侧结构性改革的引领者、旅游强国战略实现的主力军、游客全球旅行的系统服务商和人们美好生活的创造者。公司将始终坚持以“服务大众，创造快乐”为己任，坚持创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，推动经济发展，造福社会百姓，成为具有全球竞争力的世界一流旅游文化服务集团。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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

业务方面：公司的经营管理部门、财务部门、法律部门等机构具有独立性，具有独立的经营管理能力。

人员方面：公司有独立的人力资源管理部门，独立招聘经营管理人员和职工。公司有独立的经营管理、财务、法律等部门。

资产方面：公司发起人投入公司的资产权属明确，不存在未过户的情况。机构方面：公司根据需要，组建了完整的组织机构，完全独立于控股股东及实际控制人。

财务方面：公司设立独立的财务部门。财务、资产独立，财务负责人没有在股东单位兼职。财务部负责公司的财务核算业务，严格执行《企业会计准则》。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

□是 √否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）会计政策变更情况

公司本年采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	合并财务报表应收票据及应收账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 1,727,031 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 1,791,576 千元；母公司财务报表应收票据及应收账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 0 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 0 千元。
将应收利息、应收股利和其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并财务报表其他应收款 2018 年 12 月 31 日列示金额 1,572,716 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 2,087,618 千元；母公司财务报表其他应收款 2018 年 12 月 31 日列示金额 7,998,930 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 5,113,013 千元。
将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示	合并财务报表固定资产 2018 年 12 月 31 日列示金额 12,927,679 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 13,603,603 千元；母公司财务报表固定资产 2018 年 12 月 31 日列示金额 23,415 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 24,402 千元。
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示	合并财务报表应付票据及应付账款 2018 年 12 月 31 日列示 5,465,115 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 5,164,777 千元；母公司财务报表应付票据及应付账款 2018 年 12 月 31 日列示金额 0 千元，，2017 年 12 月 31 日列示金额 0 千元。
将应付利息、应付股利和其他应付款合并为“其他应付款”列示	合并财务报表其他应付款 2018 年 12 月 31 日列示金额 5,769,165 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 6,604,716 千元；母公司财务报表其他应付款 2018 年 12 月 31 日列示金额 6,482,049 千元，2017 年 12 月 31 日列示金额 7,129,272 千元。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
新增研发费用报表项目，研发费用不再在管理费用项目核算	合并财务报表研发费用 2018 年度增加 0 千元，管理费用减少 0 千元，研发费用 2017 年度增加 14,066 千元，管理费用减少 14,066 千元；母公司财务报表 2018 年度研发费用增加 0 千元，管理费用减少 0 千元，研发费用 2017 年度增加 3,456 千元，管理费用减少 3,456 千元。
新增资产处置收益报表科目，调整营业外收入、营业外支出及其他收益科目	合并财务报表资产处置收益 2018 年度列示金额-3,962 千元，资产处置收益 2017 年度增加 770,876 千元，营业外收入减少 672 千元，营业外支出减少 60,178 千元，其他收益减少 830,382 千元。母公司财务报表资产处置收益 2018 年度列示金额 0 千元，资产处置收益 2017 年度增加 27 千元，营业外收入减少 30 千元，营业外支出减少 3 千元。

（2）公司本年采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

受会计政策变更影响的报表项目	对 2018 年 1 月 1 日的影响 (增加以正数列示, 减少以负数列示)
交易性金融资产	1,230,118
其他流动资产	-1,180,062
发放贷款及垫款	-197,206
可供出售金融资产	-75,166
其他权益工具投资	56,181
递延所得税资产	32,538
递延所得税负债	2,492
其他综合收益	13,482
未分配利润	-54,340
少数股东权益	-95,231

受该会计政策变更影响的单位及情况如下：

金融资产对应的类别	香港中旅国际投资有限公司及其附属子公司		安信信贷有限公司	
	影响的报表项目	影响的金额	影响的报表项目	影响的金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	交易性金融资产	1,180,062	交易性金融资产	50,056
	其他流动资产	-1,180,062	可供出售金融资产	-50,056
			发放贷款及垫款	-197,206

金融资产对应的类别	香港中旅国际投资有限公司及其附属子公司		安信信贷有限公司	
	影响的报表项目	影响的金额	影响的报表项目	影响的金额
			递延所得税资产	32,538
			未分配利润	-54,340
			少数股东权益	-110,328
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	可供出售金融资产	-25,110		
	其他权益工具投资	56,181		
	递延所得税负债	2,492		
	其他综合收益	13,482		
	少数股东权益	15,097		

（3）香港中旅国际投资有限公司及其附属子公司本年采用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

受会计政策变更影响的报表项目	对 2018 年 1 月 1 日的影响 (增加以正数列示, 减少以负数列示)
预收款项	-162,146
合同负债	220,305
其他应付款	-58,159

（二）会计估计变更情况

无。

（三）前期重大会计差错更正情况

无。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,008.16	1,470.74	-31.45	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
2	总负债	571.71	1,029.19	-44.45	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
3	净资产	436.45	441.55	-1.16	
4	归属母公司股东的净资产	202.69	196.19	3.31	
5	资产负债率 (%)	56.71	69.98	-18.96	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	61.83	73.30	-15.65	
7	流动比率	1.30	0.72	80.56	主要由于流动负 债降幅较大所致
8	速动比率	0.65	0.49	32.65	主要由于流动负 债降幅较大所致
9	期末现金及现金等价物余 额	129.97	161.66	-19.60	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	635.64	591.27	7.50	
2	营业成本	386.41	410.45	-5.86	
3	利润总额	64.73	63.70	1.62	
4	净利润	46.79	43.62	7.27	
5	扣除非经常性损益后净利 润	54.85	46.20	18.71	
6	归属母公司股东的净利润	14.17	14.55	-2.61	
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	85.27	83.33	2.33	
8	经营活动产生的现金流净 额	31.40	43.61	-28.00	
9	投资活动产生的现金流净 额	-51.59	-66.85	-22.83	
10	筹资活动产生的现金流净 额	-13.14	-30.18	-56.46	取得借款所收到 的现金增加所致
11	应收账款周转率	38.08	21.72	75.32	营业收入增加、 应收账款减少所 致
12	存货周转率	1.65	2.42	-31.82	存货增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.30	0.31	-6.09	
14	利息保障倍数	6.27	6.49	-3.42	
15	现金利息保障倍数	4.96	7.05	-29.60	
16	EBITDA 利息倍数	8.26	8.49	-2.74	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见表中备注。

四、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	171.28	259.96	-34.11%	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
交易性金融资产	8.26	-	-	
应收票据及应收账款	17.27	17.92	-3.63%	
预付款项	14.52	14.14	2.69%	
其他应收款	15.73	20.88	-24.66%	
存货	272.35	196.42	38.66%	主要由于自制半成品及在产品增加所致
其他流动资产	42.67	100.87	-57.70%	主要由于信托投资减少所致
发放贷款及垫款	82.90	362.52	-77.13%	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
可供出售金融资产	6.52	6.41	1.72%	
持有至到期投资	0.50	60.90	-99.18%	主要由于持有债券减少所致
长期应收款	0.19	0.17	11.76%	
长期股权投资	58.61	21.02	178.83%	主要由于对联营企业投资增多所致
投资性房地产	52.24	46.72	11.82%	
固定资产	129.28	136.04	-4.97%	
在建工程	18.19	15.84	14.84%	
无形资产	52.99	46.59	13.74%	
商誉	30.53	20.13	51.66%	主要由于收购日上上海所致
长期待摊费用	4.41	3.18	38.68%	主要由于装修费用增加所致
递延所得税资产	15.83	21.05	-24.80%	
其他非流动资产	13.51	119.99	-88.74%	主要由于应收款项类投资减少所致

2. 主要资产变动的原因

主要资产变动原因见上表。

（二）资产受限情况

截至 2018 年末，发行人及其合并范围内子公司受限资产情况如下：

单位：万元

序号	受限资产	抵质押方式	账面价值
1	货币资金	-	413,091
2	固定资产	抵押	6,082
3	投资性房地产	抵押	4,689

此外，报告期末，发行人存在以资产进行融资租赁借款 1.03 亿元。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	57.89	37.16	55.77	新增部分借款所致
向中央银行借款	-	1.96	-100.00	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
吸收存款及同业存放	0.32	401.18	-99.92	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
拆入资金	-	21.94	-100.00	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
应付票据及应付账款	54.65	51.65	5.82	
预收款项	97.04	42.37	129.05	预收业主房款增加所致
合同负债	2.23	-	-	
卖出回购金融资产款	-	8.73	-100.00	主要由于焦作中旅银行股份有限公司不再纳入合并范围所致
应付职工薪酬	17.50	15.98	9.53	
应交税费	24.94	35.35	-29.45	

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他应付款	57.69	66.05	-12.65	
一年内到期的非流动负债	52.27	23.96	118.14	主要由于部分应付债券将于 2019 年到期所致
其他流动负债	53.37	142.27	-62.49	同业存单减少所致
长期借款	41.24	25.46	61.96	信用借款增加所致
应付债券	83.53	130.76	-36.12	部分债券到期及转入一年内到期的非流动负债所致
长期应付款	1.05	0.06	1,655.11	融资租赁业务增加所致
长期应付职工薪酬	0.41	0.38	8.02	
预计负债	1.76	0.75	135.17	对预计需赔付金额及产生的客户投诉费用确认预计负债
递延收益	17.08	16.49	3.56	
递延所得税负债	8.68	6.61	31.36	中免公司并购上海日上，评估增值增加递延所得税负债 1.2 亿元；港中投因政策性搬迁收入增加递延所得税负债 1.06 亿元所致

2. 主要负债变动的原因

主要负债变动原因见上表。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	82.70	28.98	53.72
农业银行	85.69	16.98	68.71
中国银行	277.00	11.49	265.51

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国工商银行	127.80	20.18	107.62
北京银行	20.00	3.50	16.50
民生银行	20.00	-	20.00
招商银行	30.00	4.98	25.02
恒生银行	13.14	-	13.14
汇丰银行	26.28	0.72	25.56
星展银行	7.01	-	7.01
马来亚银行	4.38	3.50	0.88
兴业银行	0.20	0.20	-
交通银行	28.50	3.00	25.50
东京三菱	2.63	-	2.63
加拿大丰业银行	2.63	0.26	2.37
其他	55.05	9.02	46.03
合计	783.01	-	680.20

上年末银行授信总额度：590.75 亿元，本报告期末银行授信总额度 783.01 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加 192.26 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至 2018 年末，公司对外担保余额 21,330 万元，占净资产的比例为 0.49%，较 2017 年末对外担保余额增加 6,776 万元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，发行人及子公司重大未决诉讼（仲裁）情况如下：

原告/申请人	被告/被申请人	诉讼（仲裁）请求	涉案金额 (万元)	目前所处阶段
广州通钻投资有限公司	中国国旅（广东）国际旅行社股份有限公司	原告主张与被告签订《签证业务合同》，合作过程中被告违约，要求被告返还垫付签证费、保证金、律师费、财产保全费用等	7,184.00	被告中国国旅（广东）国际旅行社股份有限公司已提起上诉，目前案件正在审理中
丁周松、易妹	中国国旅（广东）国际旅行社股份有限公司；广东国旅出国咨询顾问有限公司	原告要求广东国旅与出国咨询公司连带支付注资本金、利润、滞纳金共计 6901.6 万元（其中本金为 1800 万元）及诉讼费、保全费等。	6,902.00	被告中国国旅（广东）国际旅行社股份有限公司已提起上诉，目前案件正在审理中
港中旅（沈阳）置业有限公司	中国建筑一局（集团）有限公司	要求被申请人支付违约金、赔偿金、维修费等合计 16287 万元。造价鉴定结果已出，中建一局反请求主张的工程结算价款本金为 389,919,658.48 元，工程量造价可确定部分为 261,271,802.37 元（含社保费）。	16,287.00	待沈阳市仲裁委员会进行工期以及质量鉴定
中交第一航务工程局有限公司	港中旅（珠海）海泉湾有限公司	请求裁决被申请人向申请人支付工程款 136773000.97 元及利息 26921106 元；支付本案律师代理费 580 万元；支付本案全部仲裁费用。	15,185.95	本案已于 2019 年 1 月 18 日裁决，根据仲裁裁决，珠海海泉湾合计应向中交支付 151,859,520.9 元（工程剩余款 129,301,831.76 元、利息 20,609,805.14 元、律师费 100.00 万元、仲裁费 947,884.00 元），目前尚在履行中。
中冶赛迪工程技术股份有限公司	唐山国丰第二冷轧镀锌技术有限公司（第一被申请人）、中国旅游集团有限公司（第二被申请人）	中冶赛迪申请认定唐山国丰承担 2 亿元保证金的债务偿还责任、中国旅游集团对唐山国丰的债务偿还承担连带责任。	20,000.00	仲裁庭已于 2018 年 12 月 4 日首次开庭审理，2019 年 2 月 13 日第二次开庭。

深圳市中苑城商业投资控股有限公司	LUCKTREATLIMITED（第一被申请人）、香港中旅（集团）有限公司（第二被申请人）、北京港中旅维景国际酒店管理有限公司（第三被申请人）、NEWPOWERENTERPRISESINC.（第四被申请人）、深圳维景京华酒店有限公司（第五被申请人）	中苑城公司申请认定经北交所挂牌出售的 NEWPOWER 公司股权及相应债权协议已成立并生效，同时要求被申请人承担违约金、资金损失赔偿、仲裁律师费等。	27,000.00	因被申请人另行向法院提起申请确认仲裁协议效力案件，仲裁程序已中止。
------------------	--	--	-----------	-----------------------------------

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

1、关于接受无偿划转的海南省免税品有限公司 51%股权事项

2018 年 10 月 22 日，国旅股份收到公司发来的《关于接受无偿划转的海南省免税品有限公司 51%股权事项的通知》，公司与海南省国有资产监督管理委员会（以下简称“海南省国资委”）于当日签署了《海南省国有资产监督管理委员会与中国旅游集团有限公司关于海南省免税品有限公司股权无偿划转协议》，海南省国资委将其持有的海南省免税品有限公司（以下简称“海免公司”）51%股权无偿划转给公司（以下简称“本期无偿划转”）。本期无偿划转尚需国资委等主管部门批准。本期无偿划转完成后，公司将持有海免公司 51%股权，成为海免公司的控股股东。

本期无偿划转涉及的经营者集中反垄断审查已经国家市场监督管理总局作出不予禁止的决定，海免公司 51%的股权工商过户登记至旅游集团名下的手续已办理完毕。

本期无偿划转完成后，旅游集团持有海免公司 51%股权，成为海免公司的控股股东。为避免海免公司与公司全资子公司中国免税品（集团）有限责任公司产生实质性同业竞争，旅游集团已启动与公司签订托管协议的相关工作，尚待履行相关决策程序。后续旅游集团将尽快启动将其所持海免公司 51%股权注入公司的程序。如公司决定不予收购，则旅游集团将在公司作出不予收购的有效决定后 1 年内通过出售等方式处置所持有的海免公司 51%股权，公司享有优先购买权。

2、中国国际旅行社总社有限公司 100%股权转让暨所持募投项目转让情况

为调整优化业务结构，聚焦免税主业，提升盈利能力，解决中国国旅与控股股东中国旅游集团之间的同业竞争问题，中国国旅以非公开协议转让方式将下属全资子公司中国国际旅行社总社有限公司（以下简称“国旅总社”）100%股权转让给中国旅游集团，转让价格为人民币 183,084.57 万元。

境内旅行社网络建设、设立商务会奖旅游子公司、境外旅行社网络建设、旅游电子商务、全国会员制营销等 5 个项目由国旅总社作为建设主体，本期股权转让完成后，募投项目将随着国旅总社的股权转让而对外转让。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为《中国旅游集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位：亿元币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	171.28	259.96
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	8.26	
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		
应收票据及应收账款	17.27	17.92
其中：应收票据	0.00	0.03
应收账款	17.27	17.89
预付款项	14.52	14.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15.73	20.88
其中：应收利息	0.73	3.56
应收股利	0.01	0.44
买入返售金融资产		
存货	272.35	196.42
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	42.67	100.87
流动资产合计	542.08	610.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款	82.90	362.52
债权投资		
可供出售金融资产	6.52	6.41
其他债权投资		
持有至到期投资	0.50	60.90
长期应收款	0.19	0.17
长期股权投资	58.61	21.02

其他权益工具投资	0.35	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	52.24	46.72
固定资产	129.28	136.04
在建工程	18.19	15.84
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	52.99	46.59
开发支出	0.02	
商誉	30.53	20.13
长期待摊费用	4.41	3.18
递延所得税资产	15.83	21.05
其他非流动资产	13.51	119.99
非流动资产合计	466.08	860.55
资产总计	1,008.16	1,470.74
流动负债：		
短期借款	57.89	37.16
向中央银行借款		1.96
吸收存款及同业存放	0.32	401.18
拆入资金		21.94
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		
应付票据及应付账款	54.65	51.65
预收款项	97.04	42.37
合同负债	2.23	
卖出回购金融资产款		8.73
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	17.50	15.98
应交税费	24.94	35.35
其他应付款	57.69	66.05
其中：应付利息	2.46	9.92
应付股利	1.95	5.29
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	52.27	23.96
其他流动负债	53.37	142.27
流动负债合计	417.88	848.59

非流动负债：		
长期借款	41.24	25.46
应付债券	83.53	130.76
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1.05	0.06
长期应付职工薪酬	0.41	0.38
预计负债	1.76	0.75
递延收益	17.08	16.49
递延所得税负债	8.68	6.61
其他非流动负债	0.08	0.09
非流动负债合计	153.83	180.60
负债合计	571.71	1,029.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	156.97	156.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	0.55	0.76
减：库存股		
其他综合收益	-5.24	-1.63
专项储备	0.01	
盈余公积		
一般风险准备	0.42	2.91
未分配利润	49.98	37.18
归属于母公司所有者权益合计	202.69	196.19
少数股东权益	233.76	245.36
所有者权益（或股东权益）合计	436.45	441.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,008.16	1,470.74

法定代表人：万敏 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位：亿元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	13.34	19.10
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	79.99	51.13
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	9.54	3.21
流动资产合计	102.87	73.44
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	0.52	0.02
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	205.48	200.43
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	0.23	0.24
在建工程		0.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	206.23	200.69
资产总计	309.10	274.13
流动负债：		
短期借款	50.00	36.90
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	0.00	0.02
应交税费	0.01	0.05
其他应付款	64.82	71.29
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	30.94	23.00
其他流动负债		
流动负债合计	145.77	131.26
非流动负债：		
长期借款	43.88	0.99
应付债券	35.75	61.54
其中：优先股		
永续债		
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	79.63	62.53
负债合计	225.41	193.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	156.97	156.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4.13	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-77.40	-76.63
所有者权益（或股东权益） 合计	83.70	80.34
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	309.10	274.13

法定代表人：万敏 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：亿元币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	669.39	629.84
其中：营业收入	635.64	591.27
利息收入	32.23	35.83
已赚保费		
手续费及佣金收入	1.52	2.74
二、营业总成本	621.17	577.55
其中：营业成本	386.41	410.45
利息支出	11.81	16.44
手续费及佣金支出	0.67	0.53
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	9.91	16.68
销售费用	127.73	51.26
管理费用	47.89	48.65
研发费用		0.14
财务费用	11.29	8.93
其中：利息费用	10.32	9.81
利息收入	2.25	2.16
资产减值损失	25.45	24.47
信用减值损失	0.01	
加：其他收益	0.84	0.73
投资收益（损失以“－”号填列）	16.75	3.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5.37	2.02
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）	0.62	1.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-0.04	7.71
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填	66.39	65.68

列)		
加：营业外收入	0.88	2.43
减：营业外支出	2.54	4.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	64.73	63.70
减：所得税费用	17.94	20.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	46.79	43.62
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	46.79	43.83
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-0.21
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	32.62	29.08
2.归属于母公司股东的净利润	14.17	14.55
六、其他综合收益的税后净额	0.88	-0.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3.74	3.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-0.12	0.01
1.重新计量设定受益计划变动额	-0.02	0.01
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	-0.10	
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	-3.62	3.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-0.04	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	-0.38	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-0.52	-0.44
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	-3.47	4.33
9.其他	0.79	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4.62	-4.21
七、综合收益总额	47.67	43.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	10.43	18.44
归属于少数股东的综合收益总额	37.24	24.86
八、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：万敏 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：亿元币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本		
税金及附加	0.01	0.00
销售费用		
管理费用	0.30	0.12
研发费用		0.03
财务费用	6.32	5.74
其中：利息费用	7.12	6.02
利息收入	0.62	0.69
资产减值损失	0.00	0.10
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）	15.20	8.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3.21	
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）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		0.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	8.58	2.67
加：营业外收入		0.12
减：营业外支出	0.10	0.00

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8.48	2.78
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	8.48	2.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8.48	2.78
（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	8.48	2.78
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：万敏 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：亿元币种：人民币

项目	2018年度	2017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	774.94	651.48
客户存款和同业存放款项净增加额	58.17	66.60
向中央银行借款净增加额		1.43
向其他金融机构拆入资金净增加额		51.87
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	32.86	38.52
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	0.05	0.05
收到其他与经营活动有关的现金	38.03	159.50
经营活动现金流入小计	904.06	969.45
购买商品、接受劳务支付的现金	551.52	499.31
客户贷款及垫款净增加额	38.58	78.78
存放中央银行和同业款项净增加额	6.03	42.74
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	10.53	14.88
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	59.78	58.94
支付的各项税费	52.71	43.37
支付其他与经营活动有关的现金	153.50	187.81
经营活动现金流出小计	872.66	925.84
经营活动产生的现金流量	31.40	43.61

净额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	394.04	0.79
取得投资收益收到的现金	12.24	18.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.29	0.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.15
收到其他与投资活动有关的现金	74.13	1,179.52
投资活动现金流入小计	480.70	1,199.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34.70	14.47
投资支付的现金	394.53	3.61
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	3.75	2.21
支付其他与投资活动有关的现金	99.31	1,246.24
投资活动现金流出小计	532.29	1,266.54
投资活动产生的现金流量净额	-51.59	-66.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1.19	0.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1.09	0.00
取得借款收到的现金	94.33	43.38
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1.02	2.70
筹资活动现金流入小计	96.54	46.58
偿还债务支付的现金	80.16	45.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28.14	30.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14.69	19.73
支付其他与筹资活动有关的现金	1.38	0.87
筹资活动现金流出小计	109.68	76.76
筹资活动产生的现金流量净额	-13.14	-30.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.64	-3.21

五、现金及现金等价物净增加额	-31.69	-56.62
加：期初现金及现金等价物余额	161.66	218.28
六、期末现金及现金等价物余额	129.97	161.66

法定代表人：万敏 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：亿元币种：人民币

项目	2018年度	2017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	0.00	0.00
收到的税费返还		0.01
收到其他与经营活动有关的现金	0.13	24.23
经营活动现金流入小计	0.13	24.24
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	0.05	0.10
支付的各项税费	0.06	0.00
支付其他与经营活动有关的现金	1.76	24.42
经营活动现金流出小计	1.86	24.52
经营活动产生的现金流量净额	-1.73	-0.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	316.73	174.32
取得投资收益收到的现金	7.50	8.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	11.79	
投资活动现金流入小计	336.02	182.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	0.02
投资支付的现金	325.32	172.35
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	35.36	

金		
投资活动现金流出小计	360.68	172.37
投资活动产生的现金流量净额	-24.65	10.03
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	157.90	121.90
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.26	
筹资活动现金流入小计	158.16	121.90
偿还债务支付的现金	119.93	105.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10.07	8.57
支付其他与筹资活动有关的现金	7.55	
筹资活动现金流出小计	137.55	113.57
筹资活动产生的现金流量净额	20.62	8.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-5.76	18.08
加：期初现金及现金等价物余额	19.10	1.01
六、期末现金及现金等价物余额	13.34	19.10

法定代表人：万敏 主管会计工作负责人：马王军 会计机构负责人：曾荣胜

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用