

中国旅游集团有限公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年五月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

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	11
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	13
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
（一）会计政策变更情况.....	14
（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、 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.....	22
一、发行人为可交换债券发行人	22
二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	22
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、发行人为可续期公司债券发行人	22
五、其他特定品种债券事项	22
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	2019 年 1 月 1 日至 2019 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	香港特别行政区 干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼
办公地址的邮政编码	100053
公司网址	www.ctg.cn
电子信箱	yu.yang3@ctg.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	马王军
在公司所任职务类型	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	yu.yang3@ctg.cn

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

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/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
吕友清	集团董事	现任	2019 年 9 月-至今
袁久强	集团董事、党委委员、纪委书记	现任	2019 年 1 月-至今
任书辉	集团外部董事	现任	2020 年 3 月-至今
刘锦章	集团外部董事	现任	2019 年 7 月-至今
车尚轮	集团外部董事	现任	2020 年 3 月-至今
曾伟雄	集团外部董事	现任	2020 年 3 月-至今
李文新	集团原外部董事	任期届满	2012 年 12 月-2019 年 7 月
张晓铁	集团原外部董事	任期届满	2012 年 12 月-2019 年 7 月
高瑞彬	集团原外部董事	任期届满	2012 年 12 月-2019 年 7 月
傅卓洋	集团原董事、党委副书记	退休	2019 年 9 月退休

备注：吕友清 2019 年 2 月-2019 年 9 月任集团副总经理、党委委员；2019 年 9 月至今任集团董事

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	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、163349
债券简称	19 中旅 01、20 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、163349
债券简称	19 中旅 01、20 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、截至报告期末的票面利率(%)	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	已于 2020 年 4 月 16 日支付上一年度利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款	不适用

的触发及执行情况	
1、债券代码	163349
2、债券简称	20 中旅 01
3、债券名称	中国旅游集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 26 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.52
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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内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。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：☐是 ☒否

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。

2019 年 6 月 13 日，联合信用评级有限公司出具了《中国旅游集团有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，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。

2020 年 3 月 19 日，联合信用评级有限公司出具了《中国旅游集团有限公司 2020 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，“20 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”、“20 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。2020 年公司债券跟踪评级报告预计将于 2020 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。公司在中国工商银行股份有限公司深圳海岸城支行、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“20 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”、“20 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；六是其他类业务事业群，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 (%)
旅行服务	195.36	173.54	11.17%	24.10%	207.60	185.88	10.47%	31.01%
景区	22.27	14.26	35.95%	2.75%	20.69	12.70	38.61%	3.09%
旅游地产	47.97	32.47	32.32%	5.92%	10.76	5.93	44.92%	1.61%
旅游零售	481.39	233.90	51.41%	59.40%	346.20	164.21	52.57%	51.72%
酒店运营	28.28	11.10	60.76%	3.49%	29.08	11.06	61.95%	4.34%
旅游金融	21.90	3.70	83.10%	2.70%	41.51	12.47	69.95%	6.20%
国旅集团	5.90	3.25	44.97%	0.73%	7.45	3.94	47.08%	1.11%
其他旅游 业务	7.38	2.79	62.21%	0.91%	6.11	2.69	55.90%	0.91%
合计	810.47	475.02	41.39%	100.00%	669.39	398.89	40.41%	100.00%

注：旅游金融营业收入、营业成本包含审计报告附注（五十二）利息净收入、（五十三）手续费及佣金净收入。

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	810.47	669.39	21.08%	
营业成本	471.31	386.41	21.97%	
销售费用	176.81	127.73	38.42%	并购日上上海及租赁费、薪酬增加所致
管理费用	50.26	47.89	4.95%	
财务费用	11.68	11.29	3.45%	
经营活动现金流量净额	-6.93	31.40	-122.06%	支付其他与经营活动有关的现金明显增加所致
投资活动现金流量净额	24.19	-51.59	146.89%	投资支付的现金大幅减少所致
筹资活动现金流量净额	35.87	-13.14	372.98%	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

（1）《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换（修订）》（财会〔2019〕8 号）和《企业会计准则第 12 号——债务重组（修订）》（财会〔2019〕9 号）执行影响

本集团采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换（修订）》（财会〔2019〕8 号）及《企业会计准则第 12 号——债务重组（修订）》（财会〔2019〕9 号）未对本集团合并财务状况和财务状况及合并经营成果和经营成果产生重大影响。

（2）新租赁准则执行影响

本集团之子公司香港中旅国际投资有限公司及其子公司、安信信贷有限公司、香港新旅管理有限公司及中国国际旅行社总社有限公司境外旅行社本年采用《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（财会〔2018〕35 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，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 2019 年 1 月 1 日的影响 (增加以正号列示, 减少以负号列示, 单位: 千元)
☆使用权资产	342,550
一年内到期的非流动负债	58,101
☆租赁负债	281,499
预计负债	2,950

受该会计政策变更影响的单位、项目名称和调整金额（单位：千元）如下：

影响的报表项目	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	香港新旅管理有限公司	中国国际旅行社总社有限公司境外旅行社	合计
☆使用权资产	259,920	44,437	913	37,280	342,550
一年内到期的非流动负债	29,858	22,863		5,380	58,101
☆租赁负债	230,062	18,624	913	31,900	281,499
预计负债		2,950			2,950

（3）中国旅游集团自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《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）相关规定。会计政策变更影响如下：

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“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	合并财务报表应收票据及应收账款期初余额重分类为应收票据 80 千元，应收账款 1,726,951 千元； 期末余额重分类为应收票据 25,632 千元，应收账款 1,724,344 千元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示	合并财务报表应付票据及应付账款期初余额重分类为 应付票据 3,528 千元，应付账款 5,461,587 千元；期末余额 重分类为应付票据 171,040 千元，应付账款 7,527,128 千元。
将“资产减值损失”改为“资产减值损失（损失以“-”号填列）”列示	合并财务报表资产减值损失（损失以“-”号填列）上期金额调整为-2,544,542 千元，本期金额为-1,591,621 千元。
将“☆信用减值损失”改为“☆信用减值损失（损失以“-”号填列）”列示	合并财务报表☆信用减值损失（损失以“-”号填列）上期金额调整为-1,089 千元，本期金额为-4,347 千元。
“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列， 不转入“一年内到期的非流动负债”项目	合并财务报表其他流动负债期初余额中 29,424 千元重分类 至递延收益，调整后递延收益期初余额为 1,737,280 千元， 其他流动负债期初余额为 5,307,149 千元。

(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	1,226.72	1,011.59	21.27	
2	总负债	716.77	575.14	24.63	
3	净资产	509.95	436.45	16.84	
4	归属母公司股东的净资产	238.10	202.69	17.47	
5	资产负债率(%)	0.58	0.57	2.77	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	0.63	0.62	2.31	
7	流动比率	1.51	1.30	16.15	
8	速动比率	0.65	0.65	0.20	
9	期末现金及现金等价物余额	184.64	129.97	42.07	由于本年度投资战略和取得大量借款，投资和筹资现金流净额大

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
					幅增加所致

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	788.02	635.64	23.97	
2	营业成本	471.31	386.41	21.97	
3	利润总额	74.88	64.73	15.68	
4	净利润	51.28	46.79	9.59	
5	扣除非经常性损益后净利润	47.46	43.41	9.33	
6	归属母公司股东的净利润	19.81	14.17	39.75	净利润平稳增长而少数股东损益略有下降所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	100.69	88.24	14.11	
8	经营活动产生的现金流净额	-6.93	31.40	-122.06	由于业务经营需要, 购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金明显上升所致
9	投资活动产生的现金流净额	24.19	-51.59	146.89	本年度投资支付的现金大幅减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	35.87	-13.14	372.98	由于业务扩张需要, 取得借款所得的现金大幅增加所致
11	应收账款周转率	45.66	38.08	19.92	
12	存货周转率	1.41	1.65	-14.40	
13	EBITDA 全部债务比	0.28	0.30	-8.33	
14	利息保障倍数	7.17	7.27	-1.35	
15	现金利息保障倍数	1.47	6.00	-75.47	经营性现金流净额大幅下降所致
16	EBITDA 利息倍数	8.36	8.55	-2.17	
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	205.90	171.28	20.22	
交易性金融资产	0.51	8.26	-93.83	持有的人民币浮动型理财产品减少所致
应收票据	0.26	0.00	31,940.00	银行承兑汇票和商业承兑汇票均增加所致
应收账款	17.24	17.27	-0.15	
预付款项	12.56	14.52	-13.52	
其他应收款	23.84	15.73	51.57	应收股利与其他应收款项大幅增加所致
存货	395.07	272.35	45.06	本年度在建和已完工房地产开发产品增加所致
一年内到期的非流动资产	2.86	-	-	
其他流动资产	33.96	42.67	-20.41	
发放贷款及垫款	85.84	82.90	3.55	
可供出售金融资产	6.62	6.52	1.52	
持有至到期投资	0.50	0.50	-0.12	
长期应收款	2.41	0.19	1,164.09	融资租赁款大幅增加所致
长期股权投资	59.46	58.61	1.45	
其他权益工具投资	0.44	0.35	24.28	
投资性房地产	94.96	52.24	81.78	主要是本期以成本计量的投资性房地产转为以公允价值计量导致
固定资产	134.45	129.28	4.00	
在建工程	17.63	18.19	-3.04	
使用权资产	3.35	3.43	-2.27	
无形资产	66.56	52.99	25.61	
开发支出	0.02	0.02	0.00	
商誉	29.69	30.53	-2.77	
长期待摊费用	7.93	4.41	79.63	装修费用大幅增加所致
递延所得税资产	18.61	15.83	17.53	
其他非流动资产	6.04	13.51	-55.28	预付土地款和预付长期资产款项大幅减少所致

2.主要资产变动的原因

主要资产的变动原因详见上表。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：48.52 亿元

截至 2019 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	-	212,644
2	存货	抵押	212,461
3	固定资产	抵押	5,870
4	投资性房地产	抵押	27,767
5	在建工程	抵押	6,442
6	长期应收款	质押	11,061
7	一年内到期的非流动资产	质押	8,994

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	79.90	57.89	38.03	集团子公司港中旅国际融资租赁和武汉舵落口物流质押、抵押借款增加所致
衍生金融负债	0.12		-	
应付票据	1.71	0.04	4,748.07	商业承兑汇票和银行承兑汇票均增加所致
应付账款	75.27	54.62	37.82	由于业务经营需要，一年以内到期的短期应付账款增加所致
预收款项	122.54	97.04	26.27	
合同负债	3.90	2.23	75.33	预售房款和预收旅行社业务款大幅增加所致
吸收存款及同业存放	0.31	0.32	-1.08	
应付职工薪酬	17.98	17.50	2.75	

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
应付福利费	0.37	0.40	-5.42	
应交税费	30.73	24.94	23.24	
其他应付款	64.61	57.69	12.00	
一年内到期的非流动负债	8.01	52.85	-84.85	上年度一年内到期的应付债券清偿所致
其他流动负债	54.63	53.07	2.94	
长期借款	34.88	41.24	-15.43	
应付债券	179.81	83.53	115.25	本年度发行十年期 3 亿美元债券、三年期 5 亿美元债券和 40 亿人民币中期票据所致
租赁负债	2.70	2.81	-3.91	
长期应付款	1.60	1.05	53.13	应付融资租赁款增加所致
长期应付职工薪酬	0.39	0.41	-4.37	
预计负债	1.41	1.79	-21.20	
递延收益	18.79	17.37	8.18	
递延所得税负债	17.42	8.68	100.70	物业重估盈余大幅增加所致
其他非流动负债	0.05	0.08	-34.68	辞退福利在本年度有所减少所致

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	80.35	13.40	66.95
农业银行	79.65	10.90	68.75
中国银行	277.00	22.20	254.80
中国工商银行	97.70	19.49	78.21
北京银行	20.00	10.00	10.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
民生银行	20.00	-	20.00
招商银行	50.00	-	50.00
中信银行	100.00	-	100.00
交通银行	56.98	34.98	22.00
星展银行	9.00	5.99	3.02
合计	790.68	116.95	673.73

上年末银行授信总额度：783.01 亿元，本报告期末银行授信总额度 790.68 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：7.67 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：3.83 亿元

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

报告期末对外担保的余额：2.95 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.82 亿元

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	二审判决认定，中国国旅（广东）国际旅行社股份有限公司须在本判决生效之日起十日内向广州通钻投资有限公司支付借款本金（49,717,473 元）及相应利息。现双方已达成执行和解协议，目前正在履行中。

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册资本金、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	2019 年 3 月 26 日，经仲裁庭合议，不同意案件进行质量鉴定，目前待沈阳仲裁委员会裁决。
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），已于 7 月 30 日履行完毕。
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。	30,098.00	仲裁庭已于 2019 年 7 月 12 日做出裁决，裁决结果中国旅游集团无须承担担保责任。

深圳中苑商业投资控股有限公司	LUCKTREAT LIMITED（第一被申请人）、香港中旅（集团）有限公司（第二被申请人）、北京中旅维景国际酒店管理有限公司（第三被申请人）、NEWPOWER ENTERPRISES INC.（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。	36,700.00	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。2019 年 9 月 23 日，法院裁定：驳回申请人（仲裁被申请人）的申请。目前等待仲裁庭开庭审理。
----------------	--	--	-----------	---

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、其他重大事项的信息披露

2019 年 9 月，经财政部、人力资源社会保障部、国务院国资委研究，决定将国务院国资委持有的发行人股权的 10%一次性划转给社保基金会持有。划转完成后，发行人股权结构变为国务院国资委持股 90%，社保基金会持股 10%。

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 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（2019年）》之盖章页）



2020 年 5 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	20,590,452	17,127,770
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	50,973	826,251
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	25,632	80
应收账款	1,724,344	1,726,951
应收款项融资	-	-
预付款项	1,255,995	1,452,303
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	2,383,710	1,572,716
其中：应收利息	73,555	73,469
应收股利	3,039	591
买入返售金融资产	-	-
存货	39,507,198	27,234,895
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	286,245	-
其他流动资产	3,396,355	4,267,499
流动资产合计	69,220,904	54,208,465
非流动资产：		
发放贷款和垫款	8,584,314	8,289,695
债权投资	-	-
可供出售金融资产	661,946	652,059
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	50,433	50,496
长期应收款	240,796	19,049
长期股权投资	5,946,410	5,861,333

其他权益工具投资	43,698	35,161
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	9,496,323	5,224,086
固定资产	13,445,392	12,927,679
在建工程	1,763,380	1,818,604
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	334,760	342,550
无形资产	6,655,901	5,298,713
开发支出	1,693	1,693
商誉	2,968,732	3,053,381
长期待摊费用	792,606	441,240
递延所得税资产	1,860,747	1,583,254
其他非流动资产	604,335	1,351,398
非流动资产合计	53,451,466	46,950,391
资产总计	122,672,370	101,158,856
流动负债：		
短期借款	7,990,309	5,788,654
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	11,808	-
应付票据	171,040	3,528
应付账款	7,527,128	5,461,587
预收款项	12,253,631	9,704,295
合同负债	390,113	222,502
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	31,275	31,615
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,797,832	1,749,676
应交税费	3,072,986	2,493,507
其他应付款	6,461,457	5,769,165
其中：应付利息	314,924	246,104
应付股利	105,217	195,169
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	800,515	5,285,213
其他流动负债	5,462,930	5,307,149

流动负债合计	45,971,024	41,816,891
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	3,487,786	4,124,078
应付债券	17,980,874	8,353,444
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	270,489	281,499
长期应付款	160,100	104,552
长期应付职工薪酬	39,367	41,164
预计负债	141,127	179,089
递延收益	1,879,361	1,737,280
递延所得税负债	1,742,235	868,095
其他非流动负债	4,938	7,560
非流动负债合计	25,706,277	15,696,761
负债合计	71,677,301	57,513,652
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,896,578	15,696,578
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	46,673	54,896
减：库存股	-	-
其他综合收益	-521,397	-523,920
专项储备	2,268	1,381
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	42,217
未分配利润	8,385,736	4,997,823
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,809,858	20,268,975
少数股东权益	27,185,211	23,376,229
所有者权益（或股东权益）合计	50,995,069	43,645,204
负债和所有者权益（或股东权益）总计	122,672,370	101,158,856

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

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

流动资产：		
货币资金	1,325,415	1,333,818
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	38	-
其他应收款	9,303,972	7,998,930
其中：应收利息	2,629	1,061
应收股利	306,410	221,030
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	-	954,168
流动资产合计	10,629,425	10,286,916
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	51,850	51,850
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	22,887,855	20,548,229
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	23,082	23,415
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	170,548	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	23,133,335	20,623,494
资产总计	33,762,760	30,910,410

流动负债：		
短期借款	7,000,000	5,000,000
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	1,404	390
应交税费	1,036	785
其他应付款	7,270,142	6,482,049
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	2,288,000	3,094,234
其他流动负债	-	-
流动负债合计	16,560,582	14,577,458
非流动负债：		
长期借款	1,099,000	4,388,000
应付债券	7,583,851	3,575,123
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	8,682,851	7,963,123
负债合计	25,243,433	22,540,581
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,896,577	15,696,577
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	413,022	413,022
减：库存股	-	-
其他综合收益	10,152	-
专项储备	-	-

盈余公积	-	-
未分配利润	-7,800,424	-7,739,770
所有者权益（或股东权益）合计	8,519,327	8,369,829
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,762,760	30,910,410

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
2019 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	81,046,898	66,939,346
其中：营业收入	78,801,668	63,563,710
利息收入	2,135,117	3,223,372
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	110,113	152,264
二、营业总成本	72,866,979	59,571,038
其中：营业成本	47,130,679	38,640,591
利息支出	287,709	1,181,221
手续费及佣金支出	83,366	66,955
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	1,491,293	991,351
销售费用	17,680,545	12,773,121
管理费用	5,025,506	4,788,884
研发费用	-	-
财务费用	1,167,881	1,128,915
其中：利息费用	1,147,525	1,032,328
利息收入	256,646	225,193
加：其他收益	137,306	83,919
投资收益（损失以“－”号填列）	236,777	1,674,504
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	53,478	537,319
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	296,209	62,196
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,347	-1,089
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,591,621	-2,544,542
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28,058	-3,962
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,282,301	6,639,334
加：营业外收入	280,297	88,181
减：营业外支出	74,310	254,398
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,488,288	6,473,117
减：所得税费用	2,360,055	1,793,799
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,128,233	4,679,318
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,128,233	4,679,318
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）	1,980,510	1,417,171
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,147,723	3,262,147
六、其他综合收益的税后净额	87,131	87,668
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,523	-373,906
1.不能重分类进损益的其他综合收益	9,010	-12,139
（1）重新计量设定受益计划变动额	37	-2,400
（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	8,973	-9,739
（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	-6,487	-361,767
（1）权益法下可转损益的其他综合	-94,126	-3,822

收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	38,357	-38,357
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	4,245	-52,186
（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）	-1,496	-
（8）外币财务报表折算差额	45,637	-346,548
（9）其他	896	79,146
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	84,608	461,574
七、综合收益总额	5,215,364	4,766,986
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,983,033	1,043,265
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,232,331	3,723,721
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
2019 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	94	94
减：营业成本	-	-
税金及附加	2,585	767
销售费用	990	-
管理费用	30,748	29,726
研发费用	-	-
财务费用	692,007	631,696
其中：利息费用	843,307	712,169
利息收入	139,677	62,317
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	734,697	1,520,112
其中：对联营企业和合营企业	36,138	321,174

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11	-5
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,450	858,012
加：营业外收入	39	-
减：营业外支出	27	9,727
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,462	848,285
减：所得税费用	-170,548	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,010	848,285
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	179,010	848,285
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	10,152	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	10,152	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	10,152	-
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	189,162	848,285
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

2019 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	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	88,465,203	77,494,469
客户存款和同业存放款项净增加额	106,160	5,816,636
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	2,273,380	3,286,121
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	28,903	5,271
收到其他与经营活动有关的现金	5,290,322	3,803,158
经营活动现金流入小计	96,163,968	90,405,655
购买商品、接受劳务支付的现金	62,854,880	55,152,369
客户贷款及垫款净增加额	1,072,110	3,858,275
存放中央银行和同业款项净增加额	-1,121,314	603,349
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	366,017	1,052,693
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	6,826,548	5,978,218
支付的各项税费	4,822,661	5,270,646

支付其他与经营活动有关的现金	22,035,695	15,350,405
经营活动现金流出小计	96,856,597	87,265,955
经营活动产生的现金流量净额	-692,629	3,139,700
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,873,706	39,404,023
取得投资收益收到的现金	451,096	1,224,443
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,027	29,012
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	13,407,749	7,412,526
投资活动现金流入小计	30,758,578	48,070,004
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,533,226	3,469,603
投资支付的现金	16,075,792	39,453,167
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	-	375,288
支付其他与投资活动有关的现金	9,730,606	9,930,681
投资活动现金流出小计	28,339,624	53,228,739
投资活动产生的现金流量净额	2,418,954	-5,158,735
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,458,650	119,055
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	193,828	108,534
取得借款收到的现金	21,134,443	9,432,669
收到其他与筹资活动有关的现金	141,895	101,974
筹资活动现金流入小计	23,734,988	9,653,698
偿还债务支付的现金	15,631,848	8,015,583
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,915,679	2,814,309
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,631,062	1,469,260
支付其他与筹资活动有关的现金	1,600,290	137,888
筹资活动现金流出小计	20,147,817	10,967,780
筹资活动产生的现金流量净额	3,587,171	-1,314,082
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	153,654	164,355
五、现金及现金等价物净增加额	5,467,150	-3,168,762
加：期初现金及现金等价物余额	12,996,863	16,165,625

六、期末现金及现金等价物余额	18,464,013	12,996,863
----------------	------------	------------

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

2019 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	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	100	100
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	67,895	13,221
经营活动现金流入小计	67,995	13,321
购买商品、接受劳务支付的现金	75	
支付给职工及为职工支付的现金	3,017	4,864
支付的各项税费	8,781	5,558
支付其他与经营活动有关的现金	338,072	175,502
经营活动现金流出小计	349,945	185,924
经营活动产生的现金流量净额	-281,950	-172,603
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,365,126	31,673,469
取得投资收益收到的现金	698,559	750,413
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	8,193,749	1,178,562
投资活动现金流入小计	25,257,434	33,602,444
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	719	96
投资支付的现金	17,643,349	32,531,671
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	8,450,500	3,535,860
投资活动现金流出小计	26,094,568	36,067,627
投资活动产生的现金流量净额	-837,134	-2,465,183
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000	
取得借款收到的现金	15,500,000	15,790,000
收到其他与筹资活动有关的现金		26,344
筹资活动现金流入小计	15,700,000	15,816,344
偿还债务支付的现金	13,599,000	11,993,000

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	990,318	1,006,598
支付其他与筹资活动有关的现金		755,000
筹资活动现金流出小计	14,589,318	13,754,598
筹资活动产生的现金流量净额	1,110,682	2,061,746
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	-8,402	-576,040
加：期初现金及现金等价物余额	1,333,818	1,909,858
六、期末现金及现金等价物余额	1,325,416	1,333,818

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