

陕西旅游集团有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

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

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时,应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、资产负债率较高的风险

随着发行人建设规模的扩大,资金需求量逐步增大,发行人主要的融资方式是发行债券及银行借款。2018年末、2019年末和2020年末,发行人资产负债率分别为77.52%、78.01%和79.83%,负债规模较大,财务杠杆水平已处高位。未来几年,随着前期在建项目的陆续完工,部分项目将进入投资回收期,发行人经营活动现金流将得以优化;但同时,随着业务的发展以及新增景区项目的推进,公司经营所需资金可能会持续增加,负债规模的增大可能会对债务偿付带来不利影响。

二、未来投资较大风险

目前,发行人业务较多元化,主要为酒店经营、景区、旅行社以及影视文化项目运营,现有的经营项目将定期进行设施维护和更新,尤其是酒店、景区投入较大;此外,发行人还在进行文化产业投资项目的投资运作,预计未来投资将会有较大的增长。如果投资的项目不能及时形成较好的收益,发行人的偿债能力将会受到一定的考验。发行人金延安、丝绸之路风情城等在建项目及拟建项目投资金额较大,后续面临较大的资本支出压力。

三、项目回报期长且前景不明朗的风险

发行人新运营旅游项目投资回报期长且前景不明朗,目前发行人新运营景区尚处于培育期,目前盈利表现不佳,此外,公司金延安项目、金旅城·四海唐人街等项目的整体投资回报实现情况尚待观察,其已投资部分资金回笼速度亦较慢,投资项目前景不明朗。此外,相关项目建成转固后,折旧将会上升,如不能产生预期收益,将有业绩下滑风险。

四、市场竞争风险

发行人主营业务主要涉足4大板块:旅游板块、酒店板块(餐饮及客房)、电子商务板块和其他板块(包括:旅游综合体开发管理板块、房产板块、影视板块、运输板块、设计板块等)。目前发行人各板块业务具有一定的区域竞争优势,但都属于充分竞争行业,如果发行人无法合理配置资源或巩固各板块已有地位,可能面临失去竞争优势和盈利能力下降的风险。

(1) 旅行社的市场竞争风险

由于旅行社盈利主要依靠客源,以及旅游产品的服务与价格。因此旅行社所面临的市场竞争风险主要体现在同业数量、产品价格和服务质量几个方面。从数量上来看,目前西安市各类旅行社逾百家,同时自我国加入世界贸易组织(WTO)后,旅游产业逐步对外资开放,国外大公司直接进入中国市场,都在一定程度上加剧了旅行社之间的竞争。从产品价格上来看,伴随着物价、交通费用的上涨,旅行社不得不面对旅游产品成本增加的压力,旅行社间产品价格的竞争成为抢夺客源的主要手段之一。从服务质量来看,因为消费者只有在旅游的过程中才能领会它的价值,而服务质量的高低将直接影响旅行社的持续发展。

未来,若发行人无法适应激烈的同业竞争,或产品价格和服务质量发生较大波动,可能会使发行人旅行社业务的发展受到一定影响。

(2) 酒店经营的市场竞争风险

发行人酒店经营主要基于城区内星级酒店。虽然发行人涉及酒店经营符合多元化经营策略,但是从目前国内酒店业现状看,酒店经营面临客户市场需求变化较快的问题,以及

客观条件的限制，如社会环境、市场环境、管理体制等等，这都给发行人酒店经营带来诸多困难。如果酒店经营供求关系产生严重不平衡，将影响发行人的盈利能力。

五、新冠疫情导致发行人经营业绩下滑的风险

发行人经营的景区、酒店、旅行社等旅游业上下游业务板块受自然气候以及突发事件等因素的影响较大，2020年以来，受新冠疫情的影响，发行人旅游业务收到了较大的冲击，未来如果新冠疫情不能得到有效的遏制，发行人的经营业绩将可能出现持续性下滑。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	21
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	26
一、 公司业务和经营情况.....	26
二、 投资状况.....	29
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、 公司治理情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	30
第四节 财务情况.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	36
四、 主要会计数据和财务指标.....	36
五、 资产情况.....	37
六、 负债情况.....	39
七、 利润及其他损益来源情况.....	42
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	42
九、 对外担保情况.....	42
第五节 重大事项.....	43
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	43
二、 关于破产相关事项.....	43
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	43
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	43
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	44
一、 发行人为可交换债券发行人.....	44
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.....	44
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	44
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	44
五、 其他特定品种债券事项.....	44
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	44
第八节 备查文件目录.....	45
财务报表.....	47

附件一： 发行人财务报表.....	47
担保人财务报表.....	60

释义

公司、发行人、本公司、陕旅集团	指	陕西旅游集团有限公司
本报告	指	陕西旅游集团有限公司公司债券 2020 年年度报告
报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
报告期末	指	2020 年 12 月 31 日
最近两年	指	2019 年、2020 年
审计机构/会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
16 陕西旅游债、16 陕旅债	指	2016 年陕西旅游集团公司企业债券
16 陕旅 02	指	陕西旅游集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第二期)
17 陕旅 01	指	陕西旅游集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
18 陕旅 01	指	陕西旅游集团有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)
18 陕旅 02	指	陕西旅游集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
20 陕旅 01	指	陕西旅游集团有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期)
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
交易所/深交所	指	深圳证券交易所
交易所/上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
元	指	如无特别说明，为人民币元

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	陕西旅游集团有限公司
中文简称	陕旅集团
外文名称（如有）	SHAANXI TOURISM GROUP CO.LTD
外文缩写（如有）	STG
法定代表人	周冰
注册地址	陕西省西安市 长安区西安市航天基地航创路1号
办公地址	陕西省西安市 长安区西安市航天基地航创路1号
办公地址的邮政编码	710100
公司网址	http://www.sxtourgroup.com/
电子信箱	ymyzandy@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	余民虎
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	财务负责人
联系地址	陕西省西安市长安区西安市航天基地航创路1号
电话	029-85259212
传真	029-85393585
电子信箱	673294623@qq.com

三、信息披露网址及置备地

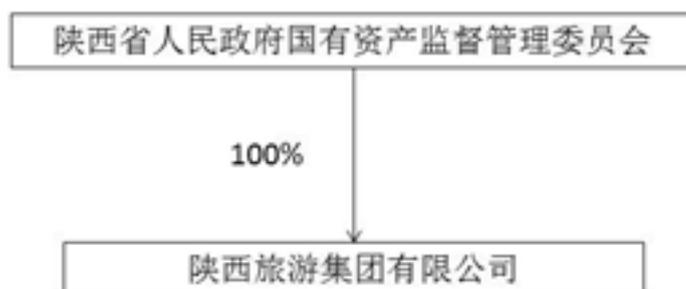
登载年度报告的交易 场所网站网址	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ），深圳证券交易所网站（ http://www.szse.cn/ ），中国债券信息网（ https://www.chinabond.com.cn/ ）
年度报告备置地	陕西省西安市长安区西安市航天基地航创路1号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

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，发行人董事、监事变动情况如下表：

职位	变动前	变动后
董事	周冰、任公正、常梦春、魏铁平、李小元	周冰、任公正、魏铁平、温琳
监事	郭丹、李彦和	李彦和

发行人董事李小元、常梦春，因退休卸任董事职务，公司监事郭丹因退休，无法履行监事职责。发行人将尽快完成新任董事、监事补选工作。经陕西省人民政府陕政任字【2020】38号文批准，任命温琳为陕西旅游集团有限公司董事，新任董事温琳简历情况如下：

温琳女士，1981年生，博士学历，中共党员，历年任职于国家开发银行陕西分行客户一处、国家开发银行法国工作组，国家开发银行陕西分行客户四处，陕西旅游集团有限公司财务管理与资本运营部副部长，陕西旅游集团有限公司财务管理与资本运营部部长，中金旅投资控股有限公司董事长，现任陕西旅游集团有限公司董事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼(B2)座301室
签字会计师姓名	王金峰、翟岩

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	150821.SH
债券简称	18 陕旅 02
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	西安市雁塔区唐延路1号旺座国际城A座20层
联系人	赵强兵、张福德
联系电话	029-88456259

债券代码	143618.SH
债券简称	18 陕旅 01
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街29号
联系人	王鹏
联系电话	010-88300834

债券代码	114125.SZ
债券简称	17 陕旅 01
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦A座203
联系人	常秀玲、黄毅
联系电话	010-88009646

债券代码	114077.SZ
债券简称	16 陕旅 02
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦A座203
联系人	常秀玲、黄毅
联系电话	010-88009646

债券代码	127396.SH、1680068.IB
债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
名称	招商银行股份有限公司西安枫林绿洲支行
办公地址	西安市雁塔区科技四路2号枫叶绿洲数码大厦一、二层
联系人	魏峰
联系电话	029-68909677

债券代码	166281.SH
债券简称	20 陕旅 01
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦

	南塔楼 10-19 层
联系人	邓雅丹、吴赞
联系电话	010-83666060

（三）资信评级机构

债券代码	143618.SH
债券简称	18 陕旅 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室（德胜园区）

债券代码	127396.SH、1680068.IB
债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室（德胜园区）

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

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	150821.SH
2、债券简称	18 陕旅 02
3、债券名称	陕西旅游集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 11 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 11 月 2 日
7、到期日	2023 年 11 月 2 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率（%）	7.50
10、还本付息方式	单利按年付息，到期一次性还本
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人按期及时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143618.SH
2、债券简称	18 陕旅 01
3、债券名称	陕西旅游集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 24 日
7、到期日	2028 年 4 月 24 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	7.66
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人按期及时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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

1、债券代码	114125.SZ
2、债券简称	17 陕旅 01
3、债券名称	陕西旅游集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 6 日
7、到期日	2022 年 3 月 6 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，自本金兑付日起不另记利息。若债券持有人在本次债券存续期的第 3 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所

12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人按期及时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人上调票面利率至 6.2%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	公司已于 2020 年 3 月 6 日按时足额支付利息及回售部分本金
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	发行人赎回规模为 1 亿元
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

1、债券代码	114077.SZ
2、债券简称	16 陕旅 02
3、债券名称	陕西旅游集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 11 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 28 日
7、到期日	2021 年 11 月 28 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人按期及时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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

1、债券代码	127396.SH、1680068.IB
2、债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
3、债券名称	2016 年陕西旅游集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 1 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 1 日
7、到期日	2023 年 3 月 1 日

8、债券余额	0.7
9、截至报告期末的利率(%)	5.58
10、还本付息方式	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	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人按期及时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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

1、债券代码	166281.SH
2、债券简称	20 陕旅 01
3、债券名称	陕西旅游集团有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 18 日
8、债券余额	0
9、截至报告期末的利率(%)	5.95
10、还本付息方式	到期一次还本付息
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人按期及时付息兑付
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150821.SH

债券简称	18 陕旅 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户为浙商银行股份有限公司西安分行和长安银行股份有限公司，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，债券资金 5 亿元用于偿还公司有息债务。本期债券募集资金的使用符合募集说明书承诺的用途，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143618.SH

债券简称	18 陕旅 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户为重庆银行股份有限公司西安分行，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，债券资金 3 亿元用于补充流动资金，3 亿元用于置换有息债务。本期债券募集资金的使用符合募集说明书约定，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114125.SZ

债券简称	17 陕旅 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户为西安银行股份有限公司高新支行，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，本期债券的募集资金 5.00 亿元用于偿还银行贷款，1.00 亿元用于补充公司流动资金。本期债券募集资金的使用符合募集说明书约定，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114077.SZ

债券简称	16 陕旅 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户为西安银行股份有限公司高新支行，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还银行贷款 2.275 亿，补充流动资金 2.5 亿，截至本报告出具之日，公司不存在其他募集资金实际使用项目变更情况，不存在募集资金使用项目对外转让或置换情况。本期债券募集资金的使用符合募集说明书约定，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127396.SH、1680068.IB

债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户为招商银行股份有限公司西安枫林绿洲支行，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	3.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，3.5 亿元所募资金已全部用于白鹿原文化产业基地一期项目。本期债券募集资金的使用符合募集说明书约定，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166281.SH

债券简称	20 陕旅 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金监管银行为成都银行西安分行营业部、重庆银行曲江新区支行、中信银行科技路支行、北京银行高新开发区支行及恒丰银行西安分行营业部，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	8.16

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金的使用符合募集说明书承诺的用途，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127396.SH、1680068.IB
债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年7月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中国债券信息网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	143618.SH
债券简称	18 陕旅 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年7月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中国债券信息网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：150821.SH

债券简称	18 陕旅 02
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司已按时付息。公司已经采取了设立募集资金专户和专项偿债账户、成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划等多项偿债保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的相关约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143618.SH

债券简称	18 陕旅 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司已按时付息。公司已经采取了设立募集资金专户和专项偿债账户、成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划等多项偿债保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的相关约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114125.SZ

债券简称	17 陕旅 01
其他偿债保障措施概述	公司已在西安银行股份有限公司高新支行开立资金专户，专门用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并由受托管理人持续监督与定期检查。报告期内，公司在资金监管银行的监管下对专项偿债账户进行管理，足额、按期提取并支付债券利息，相关过程符合有关法律法规的规定、《账户及资金监管协议》及募集说明书的约定。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的相关约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114077.SZ

债券简称	16 陕旅 02
其他偿债保障措施概述	公司已在西安银行股份有限公司高新支行开立资金专户，专门用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并由受托管理人持续监督与定期检查。报告期内，公司在资金监管银行的监管下对专项偿债账户进行管理，足额、按期提取并支付债券利息，相关过程符合有关法律法规的规定、《账户及资金监管协议》及募集说明书的约定。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明的相关约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127396.SH、1680068.IB

债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司已按时付息。各项偿债保障措施执行情况良好。公司已经采取了设立募集资金专户和专项偿债账户、成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划等多项偿债保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明的相关约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166281.SH

债券简称	20 陕旅 01
------	----------

其他偿债保障措施概述	报告期内，公司已按时付息兑付。公司已经采取了设立募集资金专户和专项偿债账户、成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划等多项偿债保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的相关约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：150821.SH

债券简称	18 陕旅 02
偿债计划概述	按年付息，到期还本
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143618.SH

债券简称	18 陕旅 01
偿债计划概述	按年付息，到期还本
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114125.SZ

债券简称	17 陕旅 01
偿债计划概述	按年付息，到期还本
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114077.SZ

债券简称	16 陕旅 02
偿债计划概述	按年付息，到期还本
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
--------------------	---

债券代码：127396.SH、1680068.IB

债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
偿债计划概述	按年付息，到期还本
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166281.SH

债券简称	20 陕旅 01
偿债计划概述	已到期付息兑付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：150821.SH

债券简称	18 陕旅 02
账户资金的提取情况	报告期内，不涉及募集资金使用情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143618.SH

债券简称	18 陕旅 01
账户资金的提取情况	报告期内，不涉及募集资金使用情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：114125.SZ

债券简称	17 陕旅 01
账户资金的提取情况	报告期内，不涉及募集资金使用情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	1、公司安排专门工作小组负责管理还本付息工作。自工作小组成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付

	息或兑付期限结束后的有关事宜。“17 陕旅 01”的付息日为 2018 年 3 月 6 日至 2022 年 3 月 6 日每年的 3 月 6 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）、“17 陕旅 01”回售日为 2020 年 3 月 6 日；2、公司建立多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。3、公司根据还本付息的资金需求，将企业日常经营所产生的部分现金划转至偿债资金专户，专门用于本期债券的还本付息。4、公司聘请中山证券有限责任公司担任本期债券的受托管理人，监督公司经营状况，与公司进行谈判及债券持有人会议授权的其他事项。
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：114077.SZ

债券简称	16 陕旅 02
账户资金的提取情况	报告期内，不涉及募集资金使用情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	1、公司安排专门工作小组负责管理还本付息工作。自工作小组成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。“16 陕旅 02”的付息日为 2017 年 11 月 28 日至 2021 年 11 月 28 日每年的 11.28 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）、“16 陕旅 02”回售日为 2019 年 11 月 28 日；2、公司建立多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。3、公司根据还本付息的资金需求，将企业日常经营所产生的部分现金划转至偿债资金专户，专门用于本期债券的还本付息。4、公司聘请中山证券有限责任公司担任本期债券的受托管理人，监督公司经营状况，与公司进行谈判及债券持有人会议授权的其他事项。
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127396.SH、1680068.IB

债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
账户资金的提取情况	报告期内，不涉及募集资金使用情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166281.SH

债券简称	20 陕旅 01
账户资金的提取情况	本报告期内，发行人在资金监管银行的监管下对专项偿债账户进行管理，足额、按期提取并支付债券利息，相关过

	程符合有关法律法规的规定、《账户及资金监管协议》及募集说明书的约定。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	166281.SH
会议届次	第一届
召开时间	2020年4月22日
召开地点	非现场会议
召开原因	审议《关于调整“20 陕旅 01”募集资金使用用途的议案》
会议表决情况及会议决议	同意 4,560,000 张，占出席本次会议的债券持有人及其委托代理人所持有效表决权总数的 100%；反对 0 张，占出席本次会议的债券持有人及其委托代理人所持有效表决权总数的 0.00%；弃权 0 张，占出席本次会议的债券持有人及其委托代理人所持有效表决权总数的 0.00%。
会议决议落实情况	已严格按照债券持有人会议表决结果进行募集资金的使用。

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	150821. SH
债券简称	18 陕旅 02
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<p>受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p>

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，已披露。地址：上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	166281.SH
债券简称	20 陕旅 01
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	否
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，已披露。地址：上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	143618. SH
债券简称	18 陕旅 01
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。受托管理人依

	法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，已披露。地址：上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	114125.SZ
债券简称	17 陕旅 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，已披露。地址：深圳证券交易所网站（ http://www.szse.cn/ ）

债券代码	114077.SZ
债券简称	16 陕旅 02
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。受托管理人在债券存续期内持续督

	促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，已披露。地址：深圳证券交易所网站（ http://www.szse.cn ）

债券代码	127396.SH、1680068.IB
债券简称	16 陕旅债、16 陕西旅游债
债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司西安枫林绿洲支行
受托管理人履行职责情况	报告期内，招商银行股份有限公司西安枫林绿洲支行较好地履行了其债权代理人的职责，持续关注 and 调查了解了发行人的经营、财务、资信、募集资金使用情况及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续关注 and 调查了解影响发行人偿债能力的重大事项并持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。为保护 2016 年陕西旅游集团公司企业债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

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

报告期内，公司业务未发生重大变化，经过多年的发展，公司通过产业结构的调整，初步形成了具有一定特色的产业发展格局，主要集中于旅游业板块、酒店及餐饮板块。公司主要业务情况如下：

1. 旅游业

公司的旅游业收入主要包括旅行社收入、门票收入、索道收入及演艺收入四部分。主要来自公司旗下子公司陕西华清池旅游有限责任公司、陕西太华旅游索道公路有限公司、陕西中国旅行社有限责任公司。

陕西华清池旅游有限责任公司主要以位于唐华清宫遗址上的皇家宫苑华清池为核心。华清池南依骊山，北临渭水，东距西安三十公里，是中国著名的温泉胜地，拥有我国现存唯一的一处皇家御用汤池群落，其唐梨园遗址、西安事变遗址、“莲花汤”（御汤）、“海棠汤”（贵妃池）等五处皇家汤池再现了长生殿、芙蓉湖、得宝楼等数十处著名景观，堪称北方皇家园林之典范。

陕西太华旅游索道有限公司成立于2008年，主要承担华山西峰旅游索道公路的开发、建设及运营。发行人投资5.2亿元建成太华索道及配套设施，于2013年4月正式运营。太华索道是迄今为止世界上第一条采取崖壁开凿硐室站房、W起伏式走向、设中间站的单线循环脱挂式索道。在崖壁硐室开凿、施工难度系数、拔地高度、钢索直径夹角、救援方式与措施、系统智能与数控七个方面太华索道均创世界领先之举。索道设备引进法国波马公司，整体安全与运营系统采用最尖端的客运索道技术，全程数字自动化控制系统达世界一流水平。

公司下属子公司陕西中国旅行社有限责任公司拥有五十余年的历史，是陕西省旅游行业成立较早，规模、信誉、接待量俱佳的旅行社，是中国旅行社协会和中国中旅集团常务理事单位，被陕西省委、省政府评为全省旅行社唯一“最佳单位”、被中国中旅集团评为中旅系统“十佳企业”。

2. 酒店及餐饮业

公司的住宿业务收入主要来自东方大酒店、唐城宾馆及西安宾馆，餐饮业务主要来自陕西旅游股份有限公司、东方大酒店、唐城宾馆及西安宾馆。

四星级的东方大酒店位于西安市城南文化区，拥有不同类别和风格的客房292间；拥有不同功能和格调的餐厅8个，被中国烹饪协会和陕西省烹饪协会分别授予“中华餐饮名店”和“陕西餐饮名店”荣誉；同时，酒店还是“陕西省信用企业”和“西安市食品量化分级管理A级店”。

西安宾馆是4星级涉外旅游饭店，位于古城西安南北中轴线上、永宁门外长安路北段58号，毗邻唐代荐福寺小雁塔园林区，地理位置优越，交通极其便利。西安宾馆是陕西省历史上首家涉外旅游饭店，1982年建成开业以来，先后接待过40余位国家元首、政界要人和社会名流。西安宾馆目前拥有宽带接入的不同类型和标准的客房525间（套），中、西餐厅、酒楼、酒吧各具特色，同声传译会议大厅、多功能厅、会议室功能齐备，还拥有商务中心、KTV、健身房、棋牌室、游泳池、影像冲印等服务设施，可以满足商务、旅游、会议等住店宾客的各类需求。

唐城宾馆是一家四星级旅游涉外宾馆，位于西安南郊著名文化区，距离西安市中心8.5公里，距离西安咸阳国际机场65公里，距离西安火车站14公里，交通便利，有定时机场巴士往来。宾馆拥有装饰高雅、设施齐全、豪华舒适的各种类型客房379间。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
旅游板块	173,968.50	160,508.11	7.74	54.98	307,641.34	233,850.54	23.99	59.69

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 (%)
酒店板块 —餐饮	11,081 .15	6,723. 43	39.33	3.50	16,041.8 2	9,629. 19	39.97	3.11
酒店板块 —客房	6,507. 97	1,280. 65	81.43	2.06	9,297.32	976.04	89.50	1.80
其他业务	124,88 5.36	86,545 .49	30.70	39.37	182,443. 03	159,62 5.98	12.51	35.40
合计	316,44 2.98	255,05 7.69	19.40	100.00	515,423. 51	404,08 1.75	21.60	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人业务按照业务板块进行划分。

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

2020 年度，发行人旅游业务、酒店餐饮业务、酒店客房业务及其他业务营业收入下降幅度分别为 43.45%、30.92%、30.00%、31.55%，主要是由于 2020 年发行人受到疫情影响，部分景区、景点等相关经营场所关停，业务收入降低。发行人旅游业务、酒店餐饮业务、酒店客房业务及其他业务营业成本下降幅度分别为 31.36%、30.18%、31.21%、45.78%，主要为受疫情影响，部分景区、景点等相关经营场所关停，业务量下降所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额-万元，占报告期内销售总额-%；其中前五名客户销售额中关联方销售额-万元，占报告期内销售总额-%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额-万元，占报告期内采购总额-%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额-万元，占报告期内采购总额-%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

主要销售客户及主要供应商情况不适用原因为公司主要经营旅游业板块、酒店及餐饮板块客户及供应商均较为零散。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

1. 强化机制、体制改革，夯实转型升级基础

本公司加强顶层设计，进行结构调整，对其原所属子公司进行改制、重组、新设、业务整合等多种方式的创新改革，基本完成了总部、二级公司、三级公司的三级体制架构和两级管理的机制的骨架搭建。本公司将着力完善陕旅集团管理机制，在制度上明确定位，在运行上付诸实施，将陕旅集团总部定位为决策中心、投资中心，二级公司转变为利润中心、管理中心，三级企业成为成本中心、生产中心，巩固完善“两级管理、三级构架”的管理机制。

2.创新驱动、提供跨越式发展动力

陕旅集团将不断推进实施产业融合、组织再造、流程再造等创新工作，打造整体竞争优势，形成板块化、集约化、可持续发展的新局面。陕旅集团将逐步捋顺、完善旗下企业的功能整合、资源整合、人才整合等各项工作，从机制上杜绝旗下企业内部竞争现象。在业务发展方面，陕旅集团将成立旅游文化产业研究中心，为发展壮大新业务提供趋势性研究，形成智库服务，使旗下企业合理配置，覆盖旅游行业上下游，保证陕旅集团企业涵盖吃住行游购娱各个层面，打造陕西旅游的航空母舰。

3.实现文化、资本融合，丰富重大项目内涵

陕旅集团对重大项目的统一领导、科学决策、多方融资、积极推动，陕旅集团将坚持重大项目带动战略，继续完成已开工项目的建设施工及运营工作，持续推进项目的文化挖掘、概念设计、建设施工及景区运营等工作，进一步加强项目所在地地方历史文化的收集整理、考察和项目的研究论证，找准定位，立足差异化发展，在开发理念和开发模式不断开拓新思路，在产业布局上形成“以关中为中心，以陕北、陕南为两翼”的基本构架。

4.加强品牌建设，提升品牌核心竞争力

品牌建设是助推企业影响力，塑造企业文化内核，提升企业核心竞争力的重要手段。本公司将继续与多家媒体保持合作关系，形成多维度、立体化的宣传格局，提高品牌创造效益的能力。在品牌商标保护方面，陕旅集团树立了商标保护意识，积极规范商标使用工作，已成功注册“陕旅”汉字及图标为中国驰名商标。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

本公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

1、资产方面

公司依照相关法律和公司章程对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配

置、运营监控、技术研发和专业服务，保障国有资产保值增值。
公司是子公司的出资人，与子公司是以资产联结为纽带的关系，依法行使出资人权利；公司依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。
公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

2、人员方面

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且公司高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

3、机构方面

公司根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，公司各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，公司的机构设置和管理是独立的。

4、财务方面

公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

5、业务方面

公司与子公司均具有独立法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，建立资产经营责任制，确保公司发展战略的实施。

（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

单位：万元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

（二） 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

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：146,459.69，占合并口径净资产的比例（%）：21.47，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
长安汇通有限责任公司及其子公司	是	70,677.51	否	往来款	按约定回款

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
陕西旅游集团投资控股有限公司	是	43,412.18	否	往来款	按约定回款
三亚春瑞实业有限公司	是	22,370.00	否	往来款	按约定回款
陕西金融控股集团有限公司	否	10,000	否	往来款	按约定回款
合计	—	146,459.69	—	—	—

（四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

为加强公司资产管理、资金拨付和关联交易等事项的管理，公司根据国家有关法律和法规的要求，结合实际情况制定了《陕西旅游集团公司资产管理暂行办法》、《陕西旅游集团公司关联交易决策制度》和《核算中心费用开支管理办法》等相关管理制度。其中，公司与非关联方之间产生的非经营性其他应收款，依据《陕西旅游集团公司资产管理暂行办法》、《核算中心费用开支管理办法》实施；与关联方产生的非经营性其他应收款，依据《陕西旅游集团公司关联交易决策制度》实施。上述制度对经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的决策权限、决策程序和定价机制做出以下规定：

决策权限方面：根据陕西省财政厅陕财办企【2001】363号文件，陕西省财政厅同意授权陕西旅游集团公司依据产权关系统一经营和管理集团总部及所属企业的国有资产，对所属企业形式出资人权利，并根据发展需要对资产进行优化配置和重组以及进行新的项目投资，实现国有资产规模的扩张和资本质量的改善。根据公司制定的《陕西旅游集团公司资产管理暂行办法》，公司负责对重大资产（价值50万元以上）的投入、处置、收益分配等事项的审批和备案。集团资金的调动、拨付以及借支由公司统一管理，公司对子公司以及其他单位的拨付款，由董事长（或总经理）按照相关权限审批，若报销金额超出法人对总经理授权的财务支出审批签字金额，须有董事长签字方可报销。

公司非经营性其他应收款主要是公司与关联方之间形成的资金拆借，属于关联交易行为。针对关联方的非经营性其他应收款，公司根据《陕西旅游集团公司关联交易决策制度》执行，具体包括：

a、公司与关联人发生的交易金额在1,000万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易（以金额低者为准），应当经二分之一以上董事同意后提交董事会讨论，并由董事会审议通过后方可实施。在讨论该交易时，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估。

b、公司与关联人发生的交易金额在100万元以上，或占公司最近一期经审计净资产值0.5%以上、不满5%的关联交易（以金额低者为准），由经二分之一以上董事发表同意意见，并经董事会审议通过，方可实施。

c、除前两款以外的关联交易，除《公司章程》另有规定外，由总经理批准，方可实施。

决策程序方面：公司拟进行的交易由公司业务部门提出申请，经部门负责人签字确认后，按照相关审批权限批准后，与资金拆借方签订借款合同，明确借款金额、资金用途、还款计划和权力义务等事项。具体款项支付时，由核算中心统一支付。

定价机制方面：公司一般统筹安排资金，在自身资金需求平衡的情况下，经过上述决策程序，遵照公平、公正的市场原则，根据资金拆借时间长短，通常参照同期银行贷款利率和市场实际利率水平，与其协商确定利率。

综上，公司建立了非经营性往来占款或资金拆借行为的决策权限、决策程序和定价机制。公司与非关联方产生的非经营性其他应收款，已按照《核算中心费用开支管理办法》

的规定进行规范操作；与关联方产生的非经营性其他应收款，按照《陕西旅游集团公司关联交易决策制度》进行操作。公司非经营性往来占款或资金拆借行为已经履行内部程序，合法有效。因此对公司日常经营和偿债能力不会产生重大不利影响。

（五） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（一） 会计政策变更

1、所属子公司陕西旅游文化产业股份有限公司、陕西骏途网文化旅游科技股份有限公司执行新收入准则对本集团的影响

本集团所属子公司陕西旅游文化产业股份有限公司、陕西骏途网文化旅游科技股份有限公司自2020年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》（以下简称“新收入准则”）。新收入准则引入了收入确认和计量的5步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引，详细的收入确认和计量的会计政策详见审计报告附注四（二十八）。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）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。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

陕西旅游文化产业股份有限公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

本集团之子公司陕西骏途网文化旅游科技股份有限公司的部分应收款项不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件，将其重分类列报为合同资产（或其他非流动资产）。

陕西骏途网文化旅游科技股份有限公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

A 对2020年1月1日财务报表的影响

a、对本集团合并财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额	2020年1月1日（变更后）金额
预收账款	274,660,392.09	241,807,598.10

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额	2020年1月1日（变更后）金额
合同负债		32,852,793.99

b、对子公司陕西骏途网文化旅游科技股份有限公司财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额	2020年1月1日（变更后）金额
预收账款	27,247,679.08	
合同负债		27,247,679.08

c、对子公司陕西旅游文化产业股份有限公司财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额	2020年1月1日（变更后）金额
预收账款	5,605,114.99	
合同负债		5,605,114.99

B 与原收入准则相比，执行新收入准则对当期财务报表相关项目的影响列示如下：

a、对本集团合并财务报表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额	2020年12月31日 旧收入准则下金额
预收账款	766,917,167.96	782,876,344.87
合同负债	15,959,176.91	

b、对子公司陕西骏途网文化旅游科技股份有限公司财务报表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额	2020年12月31日 旧收入准则下金额
预收账款		6,185,269.71
合同负债	6,185,269.71	

c、对子公司陕西旅游文化产业股份有限公司财务报表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额	2020年12月31日 旧收入准则下金额
预收账款		9,773,907.20
合同负债	9,773,907.20	

C 对 2020 年度利润表的影响

无。

2、2020 年度子公司陕西旅游文化产业股份有限公司季节性停工期间营业成本核算变更

2020 年 10 月 16 日，子公司陕西旅游文化产业股份有限公司召开第二届董事会第

十二次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更及追溯调整的议案》，议案如下：为使会计信息能够更可靠、更相关，更加公允的反映本公司营业成本全貌，提升营业成本的可比性，结合《企业会计准则》相关规定，将《长恨歌》季节性停演期的费用从管理费用调整至营业成本核算，并进行追溯调整。该政策变更受影响的合并报表项目名称和金额的说明如下：

a、对本集团合并财务报表影响：

受影响的项目	2019 年度		
	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业成本	3,929,271,114.58	19,341,817.63	3,948,612,932.21
管理费用	631,608,904.59	19,341,817.63	612,267,086.96

b、对子公司陕西旅游文化产业股份有限公司财务报表影响：

受影响的项目	2019 年度		
	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业成本	239,044,164.58	19,341,817.63	258,385,982.21
管理费用	71,345,909.89	19,341,817.63	52,004,092.26

（二） 会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

（三） 重大前期差错更正事项

本集团之子公司陕西旅游文化产业股份有限公司发生如下会计差错更正：

（1）、2019年12月31日预付账款调减2,731,465.19元，调整原因系：①将预付账款中属于待摊性质的款项重分类至其他流动资产，调减预付账款1,023,780.73元；②将预付账款中已到货未开票的工程款重分类至在建工程核算，调减预付账款136,215.10元；③将预付账款中的工程款、设备款等长期资产款项重分类至其他非流动资产，调减预付账款1,571,469.36元，以上共计调减预付账款2,731,465.19元。

（2）、2019年12月31日其他流动资产调增1,023,780.73元，调整原因系将预付账款中属于待摊性质的款项1,023,780.73元重分类至其他流动资产所致。

（3）、2019年12月31日在建工程调增136,215.10元，调整原因系将预付账款中已到货未开票的工程款136,215.10元调整至在建工程所致。

（4）、2019年12月31日递延所得税资产调增23,975,625.60元，调整原因系补提各期太华索道应缴纳的华山景区资源使用费，相应调增递延所得税资产23,975,625.60元所致。

（5）、2019年12月31日其他非流动资产调增1,571,469.36元，调整原因系将预付账款中的工程款、设备款等长期资产款项1,571,469.36元重分类至其他非流动资产所致。

（6）、2019年12月31日其他应付款调增159,837,503.92元，调整原因系补提各期太华索道应缴纳的华山景区资源使用费，截至2019年12月31日累计159,837,503.92元，相应调增其他应付款所致。

(7)、2019年12月31日未分配利润调减37,381,329.96元，2019年年初未分配利润调减31,441,059.82元，调整原因系上述调整事项涉及的期初及本期未分配利润的调整所致。

(8)、2019年12月31日少数股东权益调减98,480,548.36元，2019年年初少数股东权益调减78,978,772.21元，调整原因系上述调整事项涉及的期初及本期少数股东权益的调整所致。

(9)、2019年度营业成本调增35,967,479.11元，调整原因系①补提当年太华索道应缴纳的华山景区资源使用费，调增营业成本32,068,123.69元；②与管理费用、销售费用之间成本费用重分类调整，调增营业成本3,899,355.42元，以上共计调增营业成本35,967,479.11元，调增销售费用865,672.01元，调减管理费用4,765,027.43元。

(10)、2019年度所得税费用调减4,810,218.55元，调整原因系调整递延所得税资产，相应调减所得税费用4,810,218.55元所致。

(11)、2019年度少数股东损益调减19,788,163.64元，调整原因系以上事项调整引起少数股东损益调整所致。

对本集团合并财务报表影响如下

受影响的项目	2019年累计影响数		
	调整前金额	调整金额	调整后金额
预付款项	604,302,716.21	2,731,465.19	601,571,251.02
其他流动资产	280,713,950.63	1,023,780.73	281,737,731.36
在建工程	4,622,676,251.47	136,215.10	4,622,812,466.57
递延所得税资产	36,448,886.36	23,975,625.60	60,424,511.96
其他非流动资产	582,440,869.64	1,571,469.36	584,012,339.00
其他应付款	1,816,703,491.16	159,837,503.92	1,976,540,995.08
未分配利润	69,395,528.92	37,381,329.96	32,014,198.96
少数股东权益	1,781,131,478.49	98,480,548.36	1,682,650,930.13

(续表)

受影响的项目	2019年度净利润影响数		
	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业成本（注1）	3,948,612,932.21	35,967,479.11	3,984,580,411.32
销售费用	492,315,083.53	865,672.01	493,180,755.54
管理费用（注1）	612,267,086.96	4,765,027.43	607,502,059.53
所得税费用	148,999,242.65	4,810,218.55	144,189,024.10
少数股东损益	160,340,904.97	19,788,163.64	140,552,741.33

注1：会计差错更正调整前金额为会计政策变更调整后金额。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,382,382.48	3,058,286.65	10.60	-
2	总负债	2,700,378.00	2,385,751.97	13.19	-
3	净资产	682,004.49	672,534.68	1.41	-
4	归属母公司股东的净资产	438,500.27	504,269.58	-13.04	-
5	资产负债率(%)	79.83	78.01	2.33	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	81.99	80.30	2.10	-
7	流动比率	0.79	0.96	-17.71	-
8	速动比率	0.51	0.77	-33.77	-
9	期末现金及现金等价物余额	172,057.69	227,552.53	-24.39	-

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	316,442.98	515,423.51	-38.61	注1
2	营业成本	255,057.69	398,458.04	-35.99	注2
3	利润总额	54,227.03	33,264.57	63.02	注3
4	净利润	22,736.73	18,845.66	20.65	-
5	扣除非经常性损益后净利润	103,020.74	31,242.26	229.75	注4
6	归属母公司股东的净利润	8,826.70	4,790.39	84.26	注5
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	100,776.50	98,073.34	2.76	-
8	经营活动产生的现金流净额	154,052.-	67,609.78	-327.86	注6

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
		87			
9	投资活动产生的现金流净额	- 138,596.28	- 171,492.15	-19.18	-
10	筹资活动产生的现金流净额	237,156.64	135,649.53	74.83	注7
11	应收账款周转率	3.28	4.83	-32.09	注8
12	存货周转率	0.93	2.03	-54.19	注9
13	EBITDA全部债务比	0.05	0.06	-16.67	-
14	利息保障倍数	0.81	0.87	-6.90	-
15	现金利息保障倍数	-1.09	0.63	-271.54	注10
16	EBITDA利息倍数	1.18	1.37	-13.87	-
17	贷款偿还率(%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率(%)	100	100	0.00	-

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

注 1: 2020 年度, 发行人营业收入、营业成本下降较多, 主要是由于发行人受新冠肺炎疫情影响, 业务收入及对应成本均降低;

注 2: 同上

注 3: 2020 年度, 发行人利润总额增加较多, 主要是由于发行人 2020 年房地产销售实现了较多利润;

注 4: 2020 年度, 发行人扣除非经常性损益后的净利润变动幅度较大, 主要是由于发行人受新冠肺炎疫情影响;

注 5: 2020 年度归属母公司股东的净利润增加, 主要系发行人房地产销售实现较多利润;

注 6: 2020 年度, 发行人经营活动产生的现金流量净额降低较多, 主要是由于本年度受疫情影响, 业务规模降低;

注 7: 2020 年度, 发行人筹资活动产生的现金流量净额增加较多, 主要是由于发行人本年度通过发行债券、银行借款等筹集了较多资金;

注 8: 2020 年度, 发行人应收账款周转率降低较多, 主要系发行人营业收入减少所致;

注 9: 2020 年度, 发行人存货周转率降低主要系发行人受疫情影响营业成本减少所致;

注 10: 2020 年度, 发行人现金利息保障倍数大幅减少, 主要系受疫情影响发行人经营活动产生的现金流量净额为负。

五、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: 万元 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	256,385.95	271,607.30	-5.60	-
应收账款	88,008.69	105,067.60	-16.24	-
预付款项	53,974.74	60,157.13	-10.28	-
其他应收款	239,712.46	311,836.40	-23.13	-
存货	360,858.83	186,496.42	93.49	注1
可供出售金融资产	138,749.42	45,937.10	202.04	注2
持有至到期投资	66,300.00	137,850.00	-51.90	注3
长期股权投资	30,894.10	43,249.79	-28.57	-
投资性房地产	983,852.45	721,877.94	36.29	注4
固定资产	485,474.98	519,359.96	-6.52	-
在建工程	466,663.93	462,285.56	0.95	-
无形资产	64,303.94	62,860.94	2.30	-

2. 主要资产变动的原因

注1：2020年末，发行人存货增加较多，主要是由于本年度发行人在建的项目新增投资较多；

注2：2020年末，发行人可供出售金融资产增加较多，主要是由于新增了对金融资产的投资；

注3：2020年末，发行人持有至到期投资减少较多，主要是由于部分投资产品到期回收；

注4：2020年末，发行人投资性房地产增加较多，主要是由于新转入了房屋资产作为投资性房地产科目核算。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：217,476.14万元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	84,328.26	-	-	履约保证金、用于担保的定期存款或通知存款及其他
存货	43,203.01	-	-	借款抵押
固定资产	9,707.80	-	-	借款抵押
土地使用权	31,591.00	-	-	借款抵押
投资性房地产	37,646.07	-	-	借款抵押
长期股权投资	11,000.00	-	-	借款抵押
合计	217,476.14	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

适用 不适用

六、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：万元 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	228,438.44	218,852.36	4.38	-
应付票据	54,527.07	17,797.95	206.37	注1
应付账款	148,896.21	133,781.90	11.30	-
预收款项	76,691.72	27,466.04	179.22	注2
其他应付款	233,073.38	216,367.32	7.72	-
一年内到期的非流动负债	390,185.06	242,732.65	60.75	注3
其他流动负债	148,497.83	119,828.32	23.93	-
长期借款	551,884.64	490,480.97	12.52	-
应付债券	304,789.57	394,168.17	-22.68	-
长期应付款	353,500.19	348,166.91	1.53	-
递延所得税负债	120,309.32	94,504.30	27.31	-

2.主要负债变动的原因

注1：2020年末，发行人应付票据增加较多，主要是由于商业汇票和银行汇票的增加；

注2：2020年末，发行人预收款项增加较多，主要是由于发行人预收的放款、工程款那等；

注3：2020年末，发行人一年内到期的非流动负债增加较多，主要是由于部分一年内到期的长期债务调整至该科目。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额196.46亿元，上年末有息借款总额182.53亿元，借款总额总比变动7.64%。

报告期末有息借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	81.12	18.64	-	99.76
公司债券、其他债券及债务融资工	64.52	-	10.85	53.67

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
具				
其他	36.89	6.14	-	43.03

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
银行贷款	宁夏银行	3.85	2022年3月28日	-	有
银行贷款	工商银行	5.00	2023年3月27日	-	有
银行贷款	国家开发银行	5.00	2023年5月25日	-	有
银行贷款	西安银行	3.70	2023年5月30日	-	有
公司债券、其他债券及债务融资工具	16 陕西旅游债	3.50	2023年3月1日	5.58	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	16 陕旅 02	5.00	2021年11月27日	4.70	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	17 陕旅 01	5.00	2022年3月6日	5.30	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	18 陕旅 01	6.00	2028年4月24日	7.66	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	18 陕旅 02	5.00	2023年11月2日	7.50	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	19 陕西旅游 MTN001	6.80	2022年4月25日	6.74	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	20 陕旅 01	8.16	2021年3月18日	5.95	无
公司债券、其他债券及债务融资工具	20 陕西旅游 cp001	5.20	2021年4月23日	5.75	无

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
具					
融资租赁	华夏金融租 赁	5.00	2025年7月 14日	-	有
融资租赁	平安租赁	3.89	2025年5月 26日	-	有
合计		71.10			

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

发行人已获批发行短期融资券 2.8 亿元及超短期融资券 18.5 亿元、7 亿元中期票据、14 亿元私募债、8 亿元小公募和 5 亿元 PPN。发行人将根据资金使用规划，合理安排融资计划。

2. 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
中信银行	5.50	3.70	1.80
西安银行	24.90	22.10	2.50
进出口银行	5.00	5.00	0.00
交通银行	4.60	3.80	0.80
浙商银行	13.40	11.78	1.62
平安银行	1.80	0.80	1.00
中国银行	1.77	1.77	0.00
光大银行	8.81	7.31	1.50
重庆银行	11.40	11.10	0.00
农业银行	4.00	1.00	3.00
北京银行	19.86	18.62	1.24
建设银行	10.00	1.00	9.00
广发银行	1.50	1.20	0.30

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	15.55	15.55	0.00
韩亚银行	2.00	2.00	0.00
华夏银行	14.20	14.20	0.00
工商银行	13.36	11.83	1.53
兴业银行	6.00	2.80	3.20
招商银行	4.70	4.27	0.43
渤海银行	5.59	5.03	0.56
长安银行	6.50	5.00	1.50
成都银行	3.00	2.55	0.45
厦门国际银行	2.00	1.78	0.23
富邦华一	1.30	1.07	0.23
宁夏银行	4.00	3.85	0.15
合计	190.74	-	31.03

上年末银行授信总额度：184.97 亿元，本报告期末银行授信总额度 190.74 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：5.77 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

发行人已获批发行短期融资券 2.8 亿元及超短期融资券 18.5 亿元、7 亿元中期票据、14 亿元私募债、8 亿元小公募和 5 亿元 PPN。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：54,227.03 万元

报告期非经常性损益总额：125,757.47 万元

报告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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	14,217.45	对外投资	14,217.45	不可持续
公允价值变动损益	113,370.34	公允价值变动	113,370.34	不可持续
资产减值损失	-5,860.64	资产减值	-5,860.64	不可持续
营业外收入	315.96	补贴等收入	315.96	不可持续
营业外支出	2,983.60	非经营性支出	2,983.60	不可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：14.21 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：7.6 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

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

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

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所	2020年1月11日	已按规定及时披露	无影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所	2020年5月22日	已按规定及时披露	无影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所	2020年4月3日	已按规定及时披露	无影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所	2020年8月20日	已按规定及时披露	无影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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，为陕西旅游集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：陕西旅游集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,563,859,490.00	2,716,072,976.27
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	2,965,022.70	20,607,640.74
应收账款	880,086,928.39	1,050,676,003.05
应收款项融资		
预付款项	539,747,743.89	601,571,251.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,397,124,620.56	3,118,364,031.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,608,588,322.61	1,864,964,220.07
合同资产	24,536,569.30	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	277,247,564.92	281,737,731.36
流动资产合计	10,294,156,262.37	9,653,993,854.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,387,494,232.60	459,371,032.60
其他债权投资		
持有至到期投资	663,000,000.00	1,378,500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	308,940,999.69	432,497,884.49
其他权益工具投资	4,857,506.79	4,857,506.79

其他非流动金融资产	225,000.00	225,000.00
投资性房地产	9,838,524,522.62	7,218,779,382.10
固定资产	4,854,749,765.95	5,193,599,577.05
在建工程	4,666,639,308.70	4,622,855,637.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	643,039,397.79	628,609,428.05
开发支出		474,243.83
商誉	246,929,857.38	242,924,257.38
长期待摊费用	145,094,197.31	101,741,852.74
递延所得税资产	83,434,938.15	60,424,511.96
其他非流动资产	686,738,856.71	584,012,339.00
非流动资产合计	23,529,668,583.69	20,928,872,653.37
资产总计	33,823,824,846.06	30,582,866,507.86
流动负债：		
短期借款	2,284,384,445.03	2,188,523,608.46
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		49,900,000.00
衍生金融负债		
应付票据	545,270,705.18	177,979,472.89
应付账款	1,488,962,081.05	1,337,818,957.42
预收款项	766,917,167.96	274,660,392.09
合同负债	15,959,176.91	
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	112,537,908.10	109,350,212.77
应交税费	168,080,622.93	132,391,242.06
其他应付款	2,330,733,758.61	2,163,673,188.90
其中：应付利息		
应付股利	2,703,597.24	1,672,553.58
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	3,901,850,635.77	2,427,326,498.85
其他流动负债	1,484,978,304.51	1,198,283,177.80
流动负债合计	13,099,674,806.05	10,059,906,751.24

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,518,846,432.46	4,904,809,661.10
应付债券	3,047,895,730.46	3,941,681,670.75
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,535,001,907.34	3,481,669,148.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	55,644,524.51	54,509,480.79
递延所得税负债	1,203,093,193.03	945,043,019.05
其他非流动负债	543,623,400.90	469,900,000.00
非流动负债合计	13,904,105,188.70	13,797,612,979.73
负债合计	27,003,779,994.75	23,857,519,730.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	952,000,000.00	952,000,000.00
其他权益工具		396,400,000.00
其中：优先股		
永续债		396,400,000.00
资本公积	1,111,301,819.74	1,355,002,564.69
减：库存股		
其他综合收益	2,179,476,507.29	2,256,461,237.69
专项储备	5,590,205.19	4,279,978.63
盈余公积	54,838,011.08	46,537,866.79
一般风险准备		
未分配利润	81,796,149.59	32,014,198.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,385,002,692.89	5,042,695,846.76
少数股东权益	2,435,042,158.42	1,682,650,930.13
所有者权益（或股东权益）合计	6,820,044,851.31	6,725,346,776.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,823,824,846.06	30,582,866,507.86

法定代表人：周冰 主管会计工作负责人：余民虎 会计机构负责人：杨攀

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：陕西旅游集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	917,119,869.09	1,378,493,492.87
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	87,268,897.67	7,865,096.99
应收款项融资		
预付款项	6,063,659.98	
其他应收款	8,967,066,911.45	7,019,488,154.29
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		
流动资产合计	9,977,519,338.19	8,405,846,744.15
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	369,030,000.00	367,750,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	700,000,000.00	1,278,500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	4,827,378,320.04	3,754,110,846.94
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,781,970.00	4,728,600.00
固定资产	2,112,379.43	3,370,094.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	53,602,782.45	56,197,547.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	900,000.00	1,080,000.00
递延所得税资产	13,639,748.64	17,365,939.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,971,445,200.56	5,483,103,028.83
资产总计	15,948,964,538.75	13,888,949,772.98
流动负债：		

短期借款	1,062,781,715.00	900,000,000.00
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		32,000,000.00
应付账款	150,000.00	
预收款项	1,914,769.86	1,209,589.04
合同负债		
应付职工薪酬	10,846,959.33	1,182,699.10
应交税费	57,044,006.77	26,365,647.58
其他应付款	2,174,178,787.72	1,481,809,741.65
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	3,029,212,955.11	2,001,810,918.53
其他流动负债	1,484,607,188.33	1,198,283,177.80
流动负债合计	7,820,736,382.12	5,642,661,773.70
非流动负债：		
长期借款	2,720,326,720.00	1,789,868,598.00
应付债券	2,614,965,279.66	3,474,962,319.37
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	780,737,027.06	608,599,640.88
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	43,867.50	85,227.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,116,072,894.22	5,873,515,785.44
负债合计	13,936,809,276.34	11,516,177,559.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	952,000,000.00	952,000,000.00
其他权益工具		396,400,000.00
其中：优先股		
永续债		396,400,000.00
资本公积	513,043,571.24	519,350,371.24
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	54,838,011.08	46,537,866.79

未分配利润	492,273,680.09	458,483,975.81
所有者权益（或股东权益）合计	2,012,155,262.41	2,372,772,213.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,948,964,538.75	13,888,949,772.98

法定代表人：周冰 主管会计工作负责人：余民虎 会计机构负责人：杨攀

合并利润表
2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	3,164,429,839.89	5,154,235,120.29
其中：营业收入	3,164,429,839.89	5,154,235,120.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,879,734,277.82	5,322,468,735.37
其中：营业成本	2,550,576,944.28	3,984,580,411.32
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	29,118,770.40	48,872,395.19
销售费用	390,502,259.61	493,180,755.54
管理费用	592,976,271.71	607,502,059.53
研发费用	6,311,918.82	7,305,187.03
财务费用	310,248,113.00	181,027,926.76
其中：利息费用	314,566,754.89	345,164,903.11
利息收入	145,655,096.06	287,588,025.51
加：其他收益	63,846,965.32	29,437,065.38
投资收益（损失以“-”号填列）	142,174,508.77	179,022,768.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-26,821,339.27	6,110,654.14
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)	1,133,703,380.13	348,785,529.09
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-221,045.74	-1,439,421.39
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-58,606,360.13	-25,584,340.61
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	3,353,674.71	3,646,378.79
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	568,946,685.13	365,634,364.41
加: 营业外收入	3,159,561.84	13,151,961.53
减: 营业外支出	29,835,985.32	46,140,666.34
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	542,270,261.65	332,645,659.60
减: 所得税费用	314,902,966.03	144,189,024.10
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	227,367,295.62	188,456,635.50
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	227,367,295.62	188,458,959.82
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		-2,324.32
(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)	88,267,026.53	47,903,894.17
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	139,100,269.09	140,552,741.33
六、其他综合收益的税后净额	-76,982,526.35	1,002,637,131.71
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-76,984,730.40	1,002,560,518.22
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	-76,984,730.40	1,002,560,518.22
(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	1,695.95	18,389.46
(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	-76,986,426.35	1,002,542,128.76
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,204.05	76,613.49
七、综合收益总额	150,384,769.27	1,191,093,767.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	11,282,296.13	1,050,464,412.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	139,102,473.14	140,629,354.82
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：周冰 主管会计工作负责人：余民虎 会计机构负责人：杨攀

母公司利润表
2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	109,757,712.66	112,889,872.70
减：营业成本		
税金及附加	804,035.20	844,214.22
销售费用	12,603,904.00	7,829,800.00
管理费用	60,035,653.78	56,742,459.36
研发费用		
财务费用	33,612,681.16	108,071,268.72
其中：利息费用	612,655,049.34	490,171,478.60
利息收入	664,493,776.90	446,416,785.57
加：其他收益	161,499.41	
投资收益（损失以“-”号填列）	139,298,476.79	120,012,710.20
其中：对联营企业和合营企业	-28,206,548.90	4,218,815.07

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）	53,370.00	122,100.00
信用减值损失（损失以“-”号 填列）		
资产减值损失（损失以“-”号 填列）	-32,276,044.52	-1,668,111.68
资产处置收益（损失以“-” 号填列）		77,609.84
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）	109,938,740.20	57,946,438.76
加：营业外收入		430,000.00
减：营业外支出	350,641.94	2,217,785.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	109,588,098.26	56,158,653.74
减：所得税费用	26,586,655.37	-331,800.73
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	83,001,442.89	56,490,454.47
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		
（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	83,001,442.89	56,490,454.47
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：周冰 主管会计工作负责人：余民虎 会计机构负责人：杨攀

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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	3,020,527,068.56	4,588,637,024.82
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	35,314,460.97	2,787,678.17
收到其他与经营活动有关的现金	2,628,467,288.44	3,397,713,310.64
经营活动现金流入小计	5,684,308,817.97	7,989,138,013.63
购买商品、接受劳务支付的现金	3,717,687,063.64	3,503,563,443.18

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	614,459,145.53	749,475,434.84
支付的各项税费	126,892,211.91	308,455,810.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,765,799,097.61	2,751,545,502.30
经营活动现金流出小计	7,224,837,518.69	7,313,040,190.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,540,528,700.72	676,097,823.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	778,500,000.00	164,348,215.55
取得投资收益收到的现金	146,894,432.01	53,082,019.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,583,800.36	4,742,536.99
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	748,770,367.23	396,743,898.77
投资活动现金流入小计	1,676,748,599.60	618,916,670.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,472,473,233.96	1,837,610,420.66
投资支付的现金	1,316,960,000.00	470,447,201.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,280,000.00	25,780,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	257,998,170.00	
投资活动现金流出小计	3,062,711,403.96	2,333,838,121.66
投资活动产生的现金流量净额	-1,385,962,804.36	-1,714,921,451.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,389,300,000.00	4,219,443.31
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,075,300,000.00	4,219,443.31
取得借款收到的现金	9,823,036,172.21	8,235,349,632.70

收到其他与筹资活动有关的现金	2,990,806,132.55	2,987,989,214.68
筹资活动现金流入小计	14,203,142,304.76	11,227,558,290.69
偿还债务支付的现金	7,397,584,384.28	4,925,403,081.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,415,991,418.16	1,066,008,977.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	34,475,217.40	40,244,810.79
支付其他与筹资活动有关的现金	3,018,000,116.68	3,879,650,892.34
筹资活动现金流出小计	11,831,575,919.12	9,871,062,950.92
筹资活动产生的现金流量净额	2,371,566,385.64	1,356,495,339.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23,306.06	-72,547.38
五、现金及现金等价物净增加额	-554,948,425.50	317,599,164.43
加：期初现金及现金等价物余额	2,275,525,280.41	1,957,926,115.98
六、期末现金及现金等价物余额	1,720,576,854.91	2,275,525,280.41

法定代表人：周冰 主管会计工作负责人：余民虎 会计机构负责人：杨攀

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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	33,561,630.56	104,434,364.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	891,246,821.72	767,151,545.53
经营活动现金流入小计	924,808,452.28	871,585,910.28
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	22,299,671.80	26,283,218.45
支付的各项税费	13,779.67	25,907.12
支付其他与经营活动有关的现金	39,308,689.66	20,774,785.07
经营活动现金流出小计	61,622,141.13	47,083,910.64
经营活动产生的现金流量净额	863,186,311.15	824,501,999.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	611,500,000.00	-

取得投资收益收到的现金	145,537,284.01	114,127,638.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		110,183.00
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	2,985,467,868.23	697,196,946.42
投资活动现金流入小计	3,742,505,152.24	811,434,768.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	662,502.00	2,445,033.84
投资支付的现金	1,152,460,822.00	561,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	6,141,639,245.09	2,827,841,500.00
投资活动现金流出小计	7,294,762,569.09	3,391,286,533.84
投资活动产生的现金流量净额	-3,552,257,416.85	-2,579,851,765.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	314,000,000.00	
取得借款收到的现金	5,537,995,677.00	4,753,787,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,392,745,064.80	791,550,000.00
筹资活动现金流入小计	8,244,740,741.80	5,545,337,800.00
偿还债务支付的现金	4,251,365,660.00	2,145,105,996.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	637,618,425.22	446,654,671.03
支付其他与筹资活动有关的现金	1,203,559,734.26	254,334,916.09
筹资活动现金流出小计	6,092,543,819.48	2,846,095,583.12
筹资活动产生的现金流量净额	2,152,196,922.32	2,699,242,216.88
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	-536,874,183.38	943,892,450.99
加：期初现金及现金等价物余额	1,206,424,381.31	262,531,930.32
六、期末现金及现金等价物余额	669,550,197.93	1,206,424,381.31

法定代表人：周冰 主管会计工作负责人：余民虎 会计机构负责人：杨攀

担保人财务报表

适用 不适用