

**中国旅游集团有限公司公司债券中期报告  
（2023年）**

**2023年08月**

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司2023年半年度财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司基本情况.....	6
一、公司基本信息.....	6
二、信息披露事务负责人基本信息.....	6
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况.....	6
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况.....	7
五、公司独立性情况.....	8
六、公司合规性情况.....	8
七、公司业务及经营情况.....	8
第二节 公司信用类债券基本情况.....	16
一、公司债券基本信息.....	16
二、公司债券募集资金使用和整改情况.....	25
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况.....	27
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况.....	27
五、增信措施情况.....	27
第三节 重大事项.....	28
一、审计情况.....	28
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况.....	28
三、合并报表范围变化情况.....	28
四、资产情况.....	28
五、非经营性往来占款和资金拆借情况.....	29
六、负债情况.....	29
七、重要子公司或参股公司情况.....	31
八、报告期内亏损情况.....	32
九、对外担保情况.....	32
十、信息披露事务管理制度变更情况.....	32
第四节 向普通投资者披露的信息.....	33
第五节 财务报告.....	34
一、财务报表.....	34
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	47
第七节 备查文件.....	48

## 释义

释义项	指	释义内容
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	2023年1月1日至2023年6月30日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日）
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

币种：人民币

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 Tourism Group Corporation Limited
外文名称缩写（如有）	CTG
法定代表人	陈寅
注册资本（万元）	1,580,000
实缴资本（万元）	1,629,657.8
注册地址	海南省海口市海口综合保税区跨境电商产业园国际商务中心217
办公地址	香港特别行政区香港干诺道中78-83号中旅集团大厦17楼
邮政编码	571924
公司网址（如有）	www.ctg.cn
电子信箱	yu.yang3@ctg.cn

### 二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	金鸿雁
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	总会计师
联系地址	香港干诺道中78-83号中旅集团大厦17楼
电话	852-28533114
传真	852-28541383
电子信箱	yu.yang3@ctg.cn

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人

##### 1. 控股股东基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
成立日期	2003年03月24日
注册资本（万元）	不适用
主要业务	-
资产规模（万元）	不适用

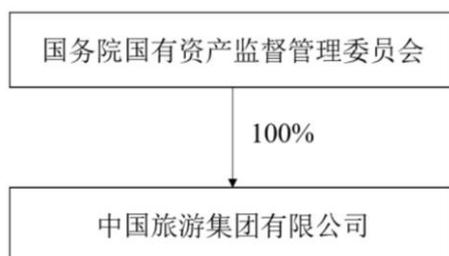
资信情况	良好
持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无受限情况
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	无受限情况

## 2、实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
成立日期	2003年03月24日
注册资本（万元）	不适用
主要业务	-
资产规模（万元）	不适用
资信情况	良好
持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无受限情况
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### （二）控股股东、实际控制人的变更情况

#### 1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

#### 2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

## 四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

人员姓名	职务
陈寅	法定代表人、董事长
王海民	董事、总经理
吕友清、袁久强、欧阳谦、车尚轮、曾伟雄、张国发、吴姜宏	董事

人员姓名	职务
金鸿雁	财务负责人
王斌、李刚、石善博、吴强、陈荣、周鹏	非董事高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	石善博	信息披露事务负责人	离任	2023年03月03日	不适用
高级管理人员	金鸿雁	信息披露事务负责人、总会计师	就任	2023年03月03日	不适用
董事	刘锦章	外部董事	离任	2023年04月28日	2023年06月06日
董事	张国发	外部董事	就任	2023年04月28日	2023年06月06日
董事	吴姜宏	外部董事	就任	2023年04月28日	2023年06月06日

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的33.33%。

## 五、公司独立性情况

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。

公司遵循公平合理的交易原则，规范公司的关联交易管理，明确管理职责和分工，维护公司的合法权益。发行人及其下属子公司与关联方发生的关联交易，遵守国家有关规定，遵循诚实信用和公开、公平、公允及商业原则进行，销售或购进产品采用市场价格，提供或接受劳务有市场价格可参考的采用市场价格，无市场价格参考的按照双方协商确定价格。涉及上市公司的，各子公司按各上市交易所相关要求分别制定内部管理制度及规则，履行必要的关联交易决策程序，并按规定进行公开信息披露。

## 六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

## 七、公司业务及经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司经营范围为：经营管理国务院授权范围内的国有资产；旅游、钢铁、房地产开发经营及物流贸易的投资、管理；旅游景点、主题公园和度假村、高尔夫球会、旅游基础设施的建设、规划设计和经营管理；旅游信息服务；旅游商品的零售和批发；组织文化艺术交流；承办会议及展览；各类票务代理；广告业务制作、发布；饭店的投资和经营管理、受托管理、咨询；房地产开发与经营；物业租赁、物业

管理；出租商业用房；国际国内货运代理；货物分包、仓储；技术开发、销售、服务、咨询；进出口业务。

集团形成了由中旅旅行、中旅国际、中旅投资、中旅免税、中旅酒店、中旅发展、中旅资产、中旅邮轮八大业务单元组成的产业布局，网络遍布内地、港澳和海外近 30 个国家和地区。集团旗下汇聚了港中旅、国旅、中旅、中免等众多知名旅游品牌，是唯一一家以旅游为核心主业的央企，也是目前我国发展历史最长、产业链条较全、经营规模较大、品牌价值较高的旅游龙头企业。

#### （1）旅游主业

旅游主业是公司的传统及核心业务，主要包括旅游零售、旅行服务、酒店、景区等业务板块。公司旅游主业各板块经营情况如下：

##### i. 旅游零售业务

中国旅游集团中免股份有限公司，简称“中旅免税”。以免税为核心的旅游零售业务是集团拳头业务。公司拥有免税综合牌照，与全球逾 1200 个世界知名品牌建立了长期稳定的合作关系，目前在内地、港澳台和海外开设 200 多家免税店，目前全球行业排名第一，其中海口新海港免税城是全球最大单体免税店。“中国中免”是国内资本市场旅游板块龙头股，入选“A 股最佳上市公司 20 强”。

中旅免税业务涵盖免税、有税、旅游零售综合体等范畴，旗下中国免税品（集团）有限责任公司（简称中免集团）成立于 1984 年，是经国务院授权在全国范围内开展免税业务的国有专营公司。经过近 40 年的快速发展，中免集团先后与全球逾 1000 个世界知名品牌建立了长期稳定的合作关系，在全国 30 多个省、市、自治区、特别行政区和柬埔寨等地设立了涵盖机场、机上、边境、客运站、火车站、外轮供应、外交人员、邮轮和市内（离岛、离境）等全类型的 200 余家零售门店。主要销售渠道覆盖北京、上海、广州、成都、杭州等地的国内大型枢纽机场，香港、澳门等地的亚太国际机场，国内主要边境口岸以及海南地区三亚国际免税城等，每年为近 2 亿人次的国内外游客提供免税商品服务，已发展成为世界上免税店类型最全、单一国家零售网点最多的旅游零售商。未来，依托母公司中国旅游集团强大的旅游产业链资源，中免集团将继续全力落实重点项目，加大并购整合力度，稳步推进国际化发展战略，将自身建设成为更具全球竞争力的世界一流旅游零售商。

##### ii. 旅行服务业务

中国旅游集团旅行服务有限公司是中国旅游集团旗下旅行服务业务的全资子公司。2018 年 10 月，中国旅行社总社有限公司与中国国际旅行社总社有限公司实施战略重组，共同组成中国旅游集团旅行服务有限公司（以下简称“中旅旅行”）。重组后的中旅旅行旅游产业要素更加齐全，是集旅行社业务（包括入境业务、出境业务、国内业务、定制业务、创新业务等）、会展业务、商旅及航票业务、签证及证件业务等综合业务于一体的大型旅游企业，也是国内最具规模实力和品牌影响力的旅行社央企。

### iii. 酒店业务

中国旅游集团酒店控股有限公司（以下简称“中旅酒店”）是集团酒店运营事业群的主体公司。中旅酒店于1985年4月10日在香港注册成立，依托中国旅游集团资源平台和品牌背书，融汇国际先进的酒店管理经验与中国厚重的历史文化底蕴，致力于以与时俱进的品质尊享服务，彰显精益求精的民族品牌魅力。

中旅酒店起源于香港，第一家酒店也在香港建设开业，品牌以“维景”命名，寓意“维多利亚港湾的风景”，后延伸为公司的服务宗旨即“维系真情、景致倾心”的涵义。2015年8月，中旅酒店全资收购英国第二大酒店管理公司 Kew Green Hotels 发行的全部股份，成功进军英国市场。2016年9月，以收购英国 KGH 为灵感，中旅酒店推出了全新的英伦风轻奢品牌“睿景”，同年11月，全球首家睿景酒店于香港华丽启幕。2017年11月与洲际酒店集团签署战略合作协议，双方决定共同开展特许经营高端品牌“皇冠假日酒店及度假村 Crowne Plaza Hotels & Resorts”和中端品牌“假日酒店 Holiday Inn”、“假日度假酒店 Holiday Inn Resort”，开创了在中国内地首次由中资酒店集团特许经营并管理国际酒店集团高端及中端品牌的先例。

### iv. 景区业务

香港中旅国际投资有限公司（简称“中旅国际”），成立于1992年7月，同年11月在香港挂牌上市（00308.HK），是中国旅游集团旗下旅游投资和运营业务的旗舰，以成为「一流旅游目的地投资和运营服务商」为目标，潜心为客户提供高品质文旅产品，制造独特的旅游休闲体验。

公司围绕“1224”发展战略，以旅游目的地开发运营为重点，致力于运营优质独特文旅资源和一体化打造，主要业务包括投资与运营旅游景区及相关业务（主题公园、自然人文景区、休闲度假景区及旅游景区配套服务）、旅行证件及相关业务、酒店业务、跨境客运业务等。践行中国旅游集团“立足香港、深耕海南、拓展国内、做精海外”的发展战略，持续巩固和强化在港业务，积极拓展海外市场，实现“一带一路”上的战略布局。

#### （2）旅游地产

中国旅游集团投资运营有限公司[暨港中旅（深圳）投资发展有限公司]（简称“中旅投资”），是中国旅游集团重点战略业务，作为国务院国资委确认的以“房地产开发和运营”为主业的16家中央企业之一的所属企业，定位于有特色、高品质的城市地产开发商，以为城市居民提供更加美好的居住生活体验为使命，以成为满足城市居民生活消费需求的地产开发商为愿景，聚焦深耕粤港澳大湾区及长三角区域，精选布局长江中下游、成渝城市群，布局主要城市包括北京、广州、香港、深圳、苏州、杭州、宁波、成都等，公司员工近三千余人，资产总额近700亿元。

#### （3）在港业务

香港中旅发展有限公司（简称“中旅发展”）是落实中央要求和集团“立足香港，做精海外”战略，2022年9月由原中国旅游集团金融投资有限公司转型更名而来。转型后的中旅发展聚焦香港民生需求，持续做强做优做大在港业务，服务香港民生、促进香港就业。

中旅发展主营业务是在集团各事业群主营业务之外，投资与集团主业具有相关性和协同性的行业；主动发掘新产品、新服务和新技术机会，以产业思维孵化文旅新业务。同时，承接集团金融存量业务和资产管理。

中旅发展旗下目前汇聚了安信信贷有限公司、佳富物业服务有限公司、威信服务有限公司、中国旅游产业基金管理有限公司、中旅融资租赁有限公司、香港中旅保险顾问有限公司、中旅保险经纪有限公司等，参股中原银行股份有限公司、大湾区共同家园产业基金等。

**2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息**

#### （1）行业概况

旅游业作为第三产业的支柱之一，是以旅游资源为基础、以旅游设施为条件，专门或者主要从事接待游客，并为其在交通、游览、住宿、餐饮、购物、文娱等六个环节提供服务的综合性行业。受益于我国经济增长、居民收入增加及消费观念的逐步改变，近年我国旅游行业发展迅速，人们消费水平不断提高、消费观念逐渐转变、旅游消费日趋大众化。2010-2019年，中国旅游业总收入年均复合增速达到17.36%，持续保持高于GDP增速的较快增长。2019年全年实现旅游业总收入6.63万亿元，对GDP的综合贡献为10.94万亿元，占GDP总量的11.05%。

根据中国旅游研究院报告，2020年国内旅游人数28.79亿人次，同比下降52.1%；国内旅游收入2.23万亿元，同比下降61.1%，多数旅游企业经营呈现亏损。2021年，我国旅游经济呈阶梯形复苏、波动式回暖态势，根据文化和旅游部数据，2021年全年国内旅游总人次约为32.46亿人次，同比增长12.75%，恢复至2019年同期的54.05%。2021年全年人均旅游消费恢复至2019年同期的94.33%。2022年，国内旅游总人次25.30亿，比上年同期减少7.16亿。国内旅游收入（旅游总消费）2.04万亿元，比上年减少0.87万亿元。2022年12月26日，国家卫生健康委员会官网公布了《关于对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”的总体方案》。自2023年1月8日起，取消入境后全员核酸检测和集中隔离，并要求根据国际复苏形势和各方面服务保障能力，有序恢复中国公民出境旅游。未来旅游业复苏向上的进程不会停止，创新发展的势头不会减弱。

#### （2）政策环境

旅游业作为第三产业的主要支柱产业，其在调整产业结构、节约资源、创造就业机会、缩小区域发展差距、缩小城乡发展差距等方面具有明显的优势，国家也相应给予了许多实质性的政策支持和积极的政策导向。

2015年8月11日，国务院办公厅发表《国务院办公厅关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》（国办发[2015]62号），提出实施旅游基础提升计划、旅游投资促进计划、旅游消费促进计划、乡村旅游提升计划、优化休假安排、加大改革创新力度等措施，以改善旅游消费环境、开辟旅游消费市场、培育新的消费热点、开拓旅游消费空间、激发旅游消费需求以及促进旅游投资消费持续增长。

2015年9月8日，国家发展改革委、国家旅游局发布开展景区门票价格专项整治工作的通知（发改价格[2015]2005号），通过开展门票价格专项整治工作、规范经营者价格行为、严格执行定价规则、程序、加强市场监管、建立景区质量等级评定与门票价格水平惩戒联动机制等措施，进一步营造良好旅游消费环境。

2015年9月，国家旅游局发布《关于开展“国家全域旅游示范区”创建工作的通知》，为是实现旅游产业与其他产业的深度融合，构建“产业围绕旅游转、产品围绕旅游转、结构围绕旅游转、功能围绕旅游转、民生围绕旅游转”全域旅游发展格局，在全国范围内开展“国家全域旅游示范区”创建工作。

2016年4月，国家旅游局颁布《全国旅游标准化发展规划（2016-2020）》（“旅发〔2016〕48号”），提出到2020年，中国旅游国家标准将达45项以上，行业标准达60项以上，地方标准达300项以上，新建200个以上全国旅游标准化试点示范单位。规划落实后，旅游标准覆盖领域将进一步拓宽，标准体系结构明显优化，标准之间协调性有效增强，适应和支撑现代旅游业发展的标准体系更加健全。

2016年4月，国家旅游局办公室颁布《关于贯彻落实的通知》（旅办发〔2016〕96号），国家旅游局将部署改革创新旅游市场监管机制和加强旅游市场综合监管工作。文件强调要加快建立权责明确、执法有力、行为规范、保障有效的旅游市场综合监管机制，进一步解决扰乱旅游市场秩序、侵害旅游者权益等突出问题。

2016年11月28日，国务院办公厅发表《国务院办公厅关于进一步扩大旅游文化体育健康养老教育培训等领域消费的意见》（国办发【2016】85号），提出加速升级旅游消费、创新发展文化消费、大力促进体育消费等以推进幸福产业服务消费提质扩容、大力促进传统实物消费扩大升级、持续优化消费市场环境。

2016年12月，国务院发布《“十三五”旅游业发展规划》，提出“十三五”期间我国旅游业发展的四大目标为旅游经济稳步增长，包括城乡居民出游人数年均增长10.00%左右，旅游总收入年均增长11.00%以上，旅游直接投资年均增长14.00%以上。

2017年6月12日，国家旅游局发布《全域旅游示范区创建工作导则》，提出创建工作要实现“五个目标”，并起到相应的示范引领作用：实现旅游治理规范化；实现旅游发展全域化；实现旅游供给品质化；实现旅游参与全民化；实现旅游效应最大化，成为旅游业惠民生、稳增长、调结构、促协调、扩开放的典范。总体看，近年来国家政策对旅游行业的支持力度很大，旅游业外部政策环境良好。目前国内游依然是中国旅游行业中占比最大且发展趋势最好的市场，短期内在旅游细分市场中的支柱地位将不会被动摇；未来，随着中国中高收入人群的扩大，出境游市场将具备较大的发展空间。

2017年8月，国家旅游局发布《2017年全域旅游发展报告》，报告指出旅游已成为我国民众生活的必需品，全域旅游因此营运而生，将成为一项中长期国家战略和国策，国家各部委将加大对全域旅游的政策和资金支持力度，全面建设小康社会必然伴随着大众旅游的兴起。

2018年3月，国务院办公厅印发《关于促进全域旅游发展的指导意见》，就推动全域旅游发展做出部署。《意见》强调要牢固树立和贯彻落实新发展理念，按照“统筹协调，融合发展；因地制宜，绿色发展；改革创新，示范引导”三项基本原则，加快旅游供给侧结构性改革，以实现旅游发展全域化、旅游供给品质化、旅游效益最大化的重要目标。

2019年8月，国务院办公厅印发《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》，提出多项激发居民消费、促进旅游市场发展的意见。意见提出继续推动国有景区门票降价，各地可结合实际情况，制定实施景区门票减免、景区淡季免费开放、演出门票打折等政策，举办文化和旅游消费季、消费月，举办数字文旅消费体验等活动；整合已有资源，提升入境旅游统一宣介平台（含APP、小程序等移动端）水平。鼓励各地开发一批适应外国游客需求的旅游线路、目的地、旅游演艺及特色商品并在宣介平台上推荐。提升景区景点、餐饮住宿、购物娱乐、机场车站等场所多语种服务水平；支持各地加大对旅游景区的公共服务设施资金投入，保障景区游览安全，推动景区设施设备更新换代、产品创新和项目升级，加大对管理服务人员的培训力度；支持邮轮游艇旅游、非物质文化遗产主题旅游等业态发展。通过上述意见措施提升文化和旅游消费质量水平，增强居民消费意愿，以高质量文化和旅游供给增强人民群众的获得感、幸福感。

2020年旅游行业遭受冲击，针对行业面临的实际困难，从国家到地方政府都陆续出台了相关补贴和扶持政策。国家层面发布了多个支持政策；各地政府也分别围绕资金支持、金融扶持、税费优惠、社会保障、物业租金等多个方面对旅游企业给予帮助，提振消费，促进旅游市场恢复。

### （3）市场竞争

从国内旅游市场的竞争格局看，虽然中国旅游业的总体规模已经位居世界前列，但发展模式单一，产业形态落后，产业集中度低，行业秩序混乱，产品质量不高等深层结构问题依然存在，中国旅游企业的实力和规模也相对弱小。与国外有竞争力的旅游企业相比，中国旅游企业无论从资产规模、营业收入

规模、赢利能力角度看，还是从业务地点分布、业务类型多样性角度看，都还存在巨大的差距。整体来看，受到旅游行业经营模式特殊性的影响，旅游企业之间即是相互依存的合作伙伴，又为相互排斥的竞争对手，旅游市场的竞争在一段时期内仍将较为激烈。从长远看，国家政策的出台有利于产业整合和市场规范，行业内劣势企业将在竞争中被加快淘汰，从而为优势企业进一步控制市场资源，提高市场占有率提供了机遇，行业长期竞争格局有望得到改善。

#### （4）行业发展

旅游行业属敏感型行业，旅游产品作为弹性消费品，易受外部经济环境的影响，突发公共事件的发生对行业内企业经营会造成较大冲击。从长期看，中国旅游业面临的基本环境没有改变，中国经济有望继续保持良好、快速的发展态势，人均收入的增长和消费结构的升级将根本性的推动中国旅游行业的发展。2020 年全球旅游业整体回调幅度较大，中国政府的有效管控使得中国旅游业逐渐得到恢复。随着消费者旅游观念的转变，境内中短途休闲游有望成为旅游业主流，这进一步降低了旅游作为可选消费的门槛，对国内旅游业快速恢复或短期内增长有着持续的促进作用。

#### （5）公司行业地位

中国旅游集团有限公司暨香港中旅(集团)有限公司是中央直接管理的国有重要骨干企业，也是总部在香港的中央企业之一。集团历史可追溯到 1923 年 8 月 15 日上海商业储蓄银行设立的旅行部。经过百年的发展，集团形成了由中旅旅行、中旅国际、中旅投资、中旅免税、中旅酒店、中旅发展、中旅资产、中旅邮轮八大业务单元组成的产业布局，网络遍布内地、港澳和海外近 30 个国家和地区。集团旗下汇聚了港中旅、国旅、中旅、中免等众多知名旅游品牌，是唯一一家以旅游为核心主业的央企，也是目前我国发展历史最长、产业链条较全、经营规模较大、品牌价值较高的旅游龙头企业。

集团旗下控股两家上市公司：香港上市公司香港中旅国际投资有限公司（股票代码：HK.00308），上海证券交易所 A 股和香港联交所 H 股上市公司中国旅游集团中免股份有限公司（股票代码：SH.601888、HK.01880）。

#### （6）公司竞争优势

##### i. 规模优势明显

公司作为中国内地及香港地区最大的跨地区综合性旅游集团，拥有内地和香港完整的旅游服务链条和全面的配套能力，有着丰富的大型景区开发经验，成功开发了深圳世界之窗、锦绣中华、民俗文化村、珠海海泉湾等国内知名的大型综合旅游项目。2016 年与国旅集团重组后，公司将其子公司中国国旅股份有限公司（以下简称“国旅股份”，2009 年主板上市，证券代码：601888.SH）的旅行社业务纳入旗下。同时，与国旅集团重组后，公司纳入国旅股份全资子公司中国免税品（集团）有限责任公司的免税销售业务。

## ii. 产业结构互补性较强

公司形成了以旅游文化为主业，旅游地产、旅游金融及相关业务并举的产业格局，业务网络遍布香港、内地和海外，涵盖旅行社、线上旅游、酒店、景区、免税、地产、金融、旅游客运、文化演艺、邮轮、房车等相关旅游业态和细分领域，是中国最大的旅游央企，也是中国历史最悠久、旅游产业链条完整、旅游要素齐全、经营规模大、品牌价值高的旅游企业。

公司是中国内地及香港地区最大的跨区域综合性旅游集团，拥有内地和香港完整的旅游服务链条和全面的配套能力，产业结构互补性很强，竞争优势明显。

### 3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

#### （二）公司业务经营情况

##### 1. 各业务板块收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	收入	收入同比变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同比变动比例 (%)	毛利占比 (%)
中旅旅行	23.78	211.51%	5.52%	19.79	217.48%	6.65%	16.78%	-1.57%	3.00%
中旅国际	16.59	135.91%	3.85%	11.43	41.11%	3.84%	31.10%	46.29%	3.87%
中旅投资	3.26	-5.35%	0.76%	3.03	4.05%	1.02%	7.06%	-8.41%	0.17%
中旅免税	358.40	29.65%	83.16%	248.90	36.37%	83.58%	30.55%	-3.42%	82.22%
中旅酒店	11.52	34.71%	2.67%	7.47	19.57%	2.51%	35.16%	8.20%	3.04%
中旅发展	12.21	38.48%	2.83%	4.49	317.26%	1.51%	63.23%	-24.55%	5.80%
中旅资产	1.95	0.82%	0.45%	1.11	-1.23%	0.37%	43.08%	1.19%	0.63%
其他旅游业务	3.26	102.51%	0.76%	1.57	369.22%	0.53%	51.84%	-27.44%	1.27%
合计	430.97	36.63%	100.00%	297.79	42.79%	100.01%	30.90%	-2.99%	100.00%

业务收入、成本等指标同比变动达 30% 以上的情况说明：

中旅旅行、中旅国际、中旅酒店营收同比增长超 30%，主要是由于旅游人数大幅增加；

中旅发展营收同比增长超 30%，主要是由于较同期新增了香港民生相关业务。

##### 2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30% 以上的情况。

## 第二节 公司信用类债券基本情况

### 一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	20中旅01
债券代码	163349.SH
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）
发行日	2020年03月24日
起息日	2020年03月26日
最近回售日	
到期日	2025年03月26日
债券余额（亿元）	20.00
票面利率（%）	3.52
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，海通证券股份有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款

报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	集中竞价系统和固定收益证券综合平台
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21中旅01
债券代码	188677.SH
债券名称	中国旅游集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2021年08月27日
起息日	2021年08月30日
最近回售日	
到期日	2026年08月30日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	3.44
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	集中竞价系统和固定收益证券综合平台
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21 中旅 02
债券代码	149623.SZ
债券名称	中国旅游集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）
发行日	2021 年 09 月 06 日
起息日	2021 年 09 月 07 日
最近回售日	
到期日	2026 年 09 月 07 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	3.50
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	集中竞价系统和和大宗交易系统
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 中国旅游 SCP002
债券代码	012382732.IB
债券名称	中国旅游集团有限公司 2023 年度第二期超短期融资券
发行日	2023 年 07 月 20 日
起息日	2023 年 07 月 21 日
最近回售日	
到期日	2023 年 10 月 19 日
债券余额（亿元）	10.00
票面利率（%）	2.10
还本付息方式	到期一次还本付息
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	中国建设银行股份有限公司，北京银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

发及执行情况	
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	20 中国旅游 MTN001
债券代码	102000344.IB
债券名称	中国旅游集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
发行日	2020 年 03 月 11 日
起息日	2020 年 03 月 13 日
最近回售日	
到期日	2025 年 03 月 13 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	3.35
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	中国工商银行股份有限公司，中信银行股份有限公司

受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他 全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	20 中国旅游 MTN002
债券代码	102000415.IB
债券名称	中国旅游集团有限公司 2020 年度第二期中期票据
发行日	2020 年 03 月 17 日
起息日	2020 年 03 月 19 日
最近回售日	
到期日	2025 年 03 月 19 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	3.45
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	中国银行股份有限公司，中国建设银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 中国旅游 MTN001
债券代码	102281216.IB
债券名称	中国旅游集团有限公司 2022 年度第一期中期票据
发行日	2022 年 06 月 08 日
起息日	2022 年 06 月 10 日
最近回售日	
到期日	2025 年 06 月 10 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	2.85
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本

最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	中国工商银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 中国旅游 MTN002
债券代码	102281274.IB
债券名称	中国旅游集团有限公司 2022 年度第二期中期票据
发行日	2022 年 06 月 13 日
起息日	2022 年 06 月 15 日
最近回售日	
到期日	2025 年 06 月 15 日

债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	2.90
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	招商银行股份有限公司，中国邮政储蓄银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21 中国旅游 MTN001
债券代码	102102068.IB
债券名称	中国旅游集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
发行日	2021 年 10 月 14 日

起息日	2021年10月18日
最近回售日	
到期日	2026年10月18日
债券余额（亿元）	20.00
票面利率（%）	3.60
还本付息方式	每年付息，到期一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	银行间债券市场
主承销商	中国工商银行股份有限公司，中信银行股份有限公司
受托管理人/债权代理人	不适用
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	其他
	全国银行间债券市场流通转让
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

## 二、公司债券募集资金使用和整改情况

币种：人民币

债券简称	21 中旅 01
债券代码	163349.SH
募集资金总额（亿元）	20.00
募集资金计划用途	补充公司日常生产经营所需流动资金
已使用金额（亿元）	20.00
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 本次债券募集资金已使用完毕，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。报告期内，募集资金专项账户运作规范。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

币种：人民币

债券简称	21 中旅 01
债券代码	188677.SH
募集资金总额（亿元）	15.00
募集资金计划用途	募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务，有助于进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。
已使用金额（亿元）	15.00
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 本次债券募集资金已使用完毕，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。报告期内，募集资金专项账户运作规范。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

币种：人民币

债券简称	21 中旅 02
债券代码	149623.SZ
募集资金总额（亿元）	15.00
募集资金计划用途	募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务及补充流动资金，有助于进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。
已使用金额（亿元）	15.00
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	本次债券募集资金已使用完毕，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。报告期内，募集资金专项账户运作规范。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

### 三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

#### （一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

#### （二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

### 五、增信措施情况

适用 不适用

### 第三节 重大事项

#### 一、审计情况

#### 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

#### 三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

#### 四、资产情况

##### （一）资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

项目名称	主要构成
货币资金	银行存款
存货	房屋及免税品

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的资产项目：

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
交易性金融资产	20.81	0.93%	14.85	40.14%
应收票据	0.06	0.00%	0.15	-59.36%
应收账款	18.64	0.84%	10.15	83.65%
预付款项	15.20	0.68%	8.26	84.02%
其他应收款	30.50	1.37%	21.17	44.02%

发生变动的原因：

交易性金融资产：主要系报告期内买入债务工具，增加持有。

应收票据：主要系报告期末银行承兑汇票减少。

应收账款：主要系 2023 年以来业务逐步恢复，业务量增长，由于客户主要以政府及国资央企为主，信用期较长。

预付款项：主要系 2023 年以来业务逐步恢复，业务量增长。

其他应收款：主要系业务相关保证金增加。

##### （二）资产受限情况

资产受限情况概述

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该 类别资产账面价值 的比例 (%)
货币资金	421.05	5.80	-	1.38%
存货	872.19	111.15	-	12.74%
固定资产	179.06	19.87	-	11.09%
无形资产	70.29	4.19	-	5.96%
投资性房地产	120.43	18.85	-	15.65%
长期应收款	4.99	2.96	-	59.37%
合计	1,668.02	162.82	——	——

## 五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借余额为0万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增0万，回收0万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为0万元，占报告期末公司净资产比例为0%，未超过10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为0万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为3,084,900万元和2,714,700万元，报告期内有息债务余额同比变动-12%。

具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有 息债务的 占比
	已逾期	6个月以内 (含)	6个月(不含) 至1年(含)	超过1年 (不含)		
银行贷款			55.70	75.78	131.47	48.43%
公司信用类债券		10.00		130.00	140.00	51.57%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额500,000万元，企业债券余额0万元，非金融企业债务融资工具余额900,000万元，且共有0万元公司信用类债券在2023年8月至2024年4月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 7,161,000 万元和 7,112,700 万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.67%。

具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款		16.23	4.25	317.59	338.07	47.53%
公司信用类债券		10.00		319.77	329.77	46.36%
非银行金融机构贷款			11.07	28.97	40.04	5.63%
其他有息债务				3.39	3.39	0.48%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 500,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 900,000 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 1,878,708 万元，且在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期的境外债券余额 0 万元。

### （二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

### （三）负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
交易性金融负债	0.11	0.01%	0.41	-72.91%
应付票据	0.34	0.02%	0.69	-49.93%
预收款项	1.46	0.10%	1.10	33.14%
吸收存款及同业存放	0.25	0.02%	0.18	35.01%
预计负债	0.57	0.04%	0.87	-34.64%

发生变动的原因：

交易性金融负债：主要系本期已完全支付佳富项目款。

应付票据：主要系报告期末银行承兑汇票兑付，余额减少。

预收款项：主要系2023年以来业务逐步恢复，业务量增长。

吸收存款及同业存放：主要系财务公司吸收存款有所上升，同业资金增加。

预计负债：主要系重分类至其他流动负债，拟于2023年内进行重组或破产。

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

### 七、重要子公司或参股公司情况

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	中免集团（海南）运营总部有限公司	
发行人持股比例（%）	50.30%	
主营业务运营情况	商品销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	16.76	9.99
主营业务利润	8.59	46.54
净资产	181.10	171.91
总资产	226.67	209.91

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	中免国际有限公司	
发行人持股比例（%）	50.30%	
主营业务运营情况	商品销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	251.75	176.94
主营业务利润	16.70	-1.98
净资产	190.14	167.43
总资产	256.86	246.90

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	中免集团三亚市内免税店有限公司	
发行人持股比例（%）	50.30%	
主营业务运营情况	商品销售	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	137.23	119.42
主营业务利润	18.43	23.81
净资产	44.80	35.76
总资产	196.75	156.05

## 八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

## 九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 2,624 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 2,337 万元，占报告期末净资产比例为 0.03%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 2,337 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

## 十、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

## 第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

## 第五节 财务报告

### 一、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	42,105,271	39,373,973
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,081,036	1,484,947
衍生金融资产		
应收票据	5,949	14,638
应收账款	1,863,962	1,014,980
应收款项融资		
预付款项	1,519,687	825,810
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,049,506	2,117,414
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	1,000,000	
存货	87,219,243	88,705,628
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	198,136	160,378
其他流动资产	5,500,215	4,933,781
流动资产合计	144,543,005	138,631,549
非流动资产：		
发放贷款和垫款	9,072,464	8,281,210
债权投资	152,340	154,690
其他债权投资		
长期应收款	301,224	270,341

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
长期股权投资	11,733,752	11,667,709
其他权益工具投资	362,749	329,115
其他非流动金融资产	335,783	346,008
投资性房地产	12,043,451	11,915,311
固定资产	17,906,140	18,064,423
在建工程	7,141,375	6,041,931
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,234,672	2,946,973
无形资产	7,028,650	6,979,153
开发支出	39,187	37,375
商誉	3,639,167	3,514,422
长期待摊费用	1,283,341	1,315,787
递延所得税资产	2,829,650	2,646,863
其他非流动资产	1,417,069	1,441,651
非流动资产合计	78,521,014	75,952,962
资产总计	223,064,019	214,584,511
流动负债：		
短期借款	12,762,507	14,985,146
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	11,156	41,180
衍生金融负债		
应付票据	34,465	68,838
应付账款	10,277,602	11,306,111
预收款项	145,978	109,645
合同负债	38,078,963	32,234,297
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	24,794	18,365
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,453,033	1,281,164
应交税费	4,371,934	4,306,944

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
其他应付款	9,169,962	7,903,135
其中：应付利息		
应付股利		
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	5,425,764	4,477,827
其他流动负债	5,125,559	6,898,574
流动负债合计	86,881,717	83,631,226
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	19,160,764	18,235,898
应付债券	31,906,094	31,218,591
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,987,051	2,716,438
长期应付款	123,931	120,699
长期应付职工薪酬	31,708	38,231
预计负债	57,161	87,453
递延收益	1,560,221	1,524,057
递延所得税负债	2,728,583	2,703,022
其他非流动负债	2,384	3,016
非流动负债合计	58,557,897	56,647,405
负债合计	145,439,614	140,278,631
所有者权益：		
实收资本（或股本）	16,296,578	16,296,578
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,011,554	9,011,554
减：库存股		
其他综合收益	657,110	424,392
专项储备	3,576	3,150

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	9,957,897	9,432,568
归属于母公司所有者权益合计	35,926,715	35,168,242
少数股东权益	41,697,690	39,137,638
所有者权益合计	77,624,405	74,305,880
负债和所有者权益总计	223,064,019	214,584,511

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

**（二） 母公司资产负债表**

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,614,470	4,792,333
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,949	5,949
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,274	1,101
其他应收款	14,489,754	12,223,065
其中：应收利息		
应收股利		
存货	30	30
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	202,193	206,903
流动资产合计	17,313,670	17,229,381
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	5,825,415	6,297,332
长期股权投资	29,441,041	26,511,598

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
其他权益工具投资	51,350	51,850
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	23,401	24,773
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,132	14,319
无形资产	130	162
开发支出	7,265	3,405
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	102,329	102,329
其他非流动资产		
非流动资产合计	35,464,063	33,005,768
资产总计	52,777,733	50,235,149
流动负债：		
短期借款	3,001,988	3,002,417
交易性金融负债		
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	1,052	14,395
应交税费	3,270	3,046
其他应付款	9,199,095	7,176,652
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	3,965,778	5,439,822
其他流动负债	1,003,944	1,514,548
流动负债合计	17,175,127	17,150,880

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
非流动负债：		
长期借款	10,071,500	8,147,508
应付债券	12,998,009	12,997,509
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,967	3,985
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	23,075,476,	21,149,002
负债合计	40,250,603	38,299,882
所有者权益：		
实收资本（或股本）	16,296,577	16,296,577
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,413,022	1,413,022
减：库存股		
其他综合收益	-55,489	-55,489
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-5,126,980	-5,718,843
所有者权益合计	12,527,130	11,935,267
负债和所有者权益总计	52,777,733	50,235,149

### （三）合并利润表

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	43,096,943	31,544,805
其中：营业收入	42,056,513	30,639,359
利息收入	945,875	847,832

项目	2023年半年度	2022年半年度
已赚保费		
手续费及佣金收入	94,555	57,614
二、营业总成本	39,001,459	27,712,448
其中：营业成本	29,533,562	20,749,180
利息支出	158,086	56,088
手续费及佣金支出	87,671	49,827
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,134,262	852,498
销售费用	4,840,904	2,428,421
管理费用	2,288,989	2,064,819
研发费用	25,315	1,811
财务费用	932,670	1,509,804
其中：利息费用	1,246,695	979,669
利息收入	406,107	150,800
加：其他收益	47,614	78,847
投资收益（损失以“-”号填列）	101,584	-465,644
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	45,819	-437,630
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）	-12,516	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,389	3,983
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-537,675	-482,026
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-22	1,731
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,692,080	2,969,248
加：营业外收入	22,598	19,539
减：营业外支出	45,690	63,253
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,668,988	2,925,534
减：所得税费用	943,023	880,873

项目	2023年半年度	2022年半年度
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,725,965	2,044,661
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,725,965	2,044,661
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.归属于母公司所有者的净利润	525,329	-35,387
2.少数股东损益	2,200,636	2,080,048
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
5.其他		
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金 额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,725,965	2,044,661
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,725,965	2,044,661
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

## （四）母公司利润表

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业收入	931	
减：营业成本	13	
税金及附加	2,319	2,302
销售费用	683	4,614
管理费用	80,800	77,690
研发费用		
财务费用	155,828	211,276
其中：利息费用	461,904	503,193
利息收入	311,046	257,562
加：其他收益	293	257
投资收益（损失以“-”号填列）	830,720	1,029,584
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,628	-481,966
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	592,301	733,959
加：营业外收入	6	1,470
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	592,307	735,429
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	592,307	735,429
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	592,307	735,429
（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		

项目	2023年半年度	2022年半年度
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	592,307	735,429
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

**(五) 合并现金流量表**

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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	51,132,357	37,852,388
客户存款和同业存放款项净增加额	-68,160	-55,604
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	1,040,608	909,022
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	419,443	874,386
收到其他与经营活动有关的现金	12,187,342	1,281,841
经营活动现金流入小计	64,711,590	40,862,033
购买商品、接受劳务支付的现金	29,906,958	32,995,055

项目	2023年半年度	2022年半年度
客户贷款及垫款净增加额	819,376	277,649
存放中央银行和同业款项净增加额	88,578	-261,972
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	87,769	105,622
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,867,989	3,141,074
支付的各项税费	4,826,975	6,776,874
支付其他与经营活动有关的现金	13,559,191	4,108,781
经营活动现金流出小计	53,156,836	47,143,083
经营活动产生的现金流量净额	11,554,754	-6,281,050
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,139,946	151,582
取得投资收益收到的现金	57,825	122,369
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,047	1,131
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	248,080	4,639,626
投资活动现金流入小计	5,446,898	4,914,708
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,513,918	1,582,567
投资支付的现金	5,800,246	617,722
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	47,224	
支付其他与投资活动有关的现金	589,790	3,696,478
投资活动现金流出小计	7,951,178	5,896,767
投资活动产生的现金流量净额	-2,504,280	-982,059
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		896,194
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		896,194
取得借款收到的现金	13,936,984	15,777,853
收到其他与筹资活动有关的现金	11,517	504,410
筹资活动现金流入小计	13,948,501	17,178,457
偿还债务支付的现金	16,453,245	14,661,333

项目	2023年半年度	2022年半年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,347,242	1,816,154
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	29,717	700,182
支付其他与筹资活动有关的现金	516,703	264,290
筹资活动现金流出小计	18,317,190	16,741,777
筹资活动产生的现金流量净额	-4,368,689	436,680
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	64,049	204,076
五、现金及现金等价物净增加额	4,745,834	-6,622,353
加：期初现金及现金等价物余额	37,779,504	30,032,611
六、期末现金及现金等价物余额	42,525,338	23,410,258

**（六）母公司现金流量表**

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,354,815	1,863,141
经营活动现金流入小计	5,354,815	1,863,141
购买商品、接受劳务支付的现金	13	90
支付给职工以及为职工支付的现金	83,751	86,771
支付的各项税费	15,855	12,847
支付其他与经营活动有关的现金	7,501,995	1,846,654
经营活动现金流出小计	7,601,614	1,946,362
经营活动产生的现金流量净额	-2,246,799	-83,221
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	86	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	77	
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	1,049,080	593,340
投资活动现金流入小计	1,049,243	593,340
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,247	2,766
投资支付的现金		

项目	2023年半年度	2022年半年度
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	452,020	147,209
投资活动现金流出小计	456,267	149,975
投资活动产生的现金流量净额	592,976	443,365
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	12,994,000	10,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,994,000	10,000,000
偿还债务支付的现金	12,998,008	9,196,498
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	518,142	603,720
支付其他与筹资活动有关的现金	1,890	1,620
筹资活动现金流出小计	13,518,040	9,801,838
筹资活动产生的现金流量净额	-524,040	198,162
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	-2,177,863	558,306
加：期初现金及现金等价物余额	4,792,333	5,812,530
六、期末现金及现金等价物余额	2,614,470	6,370,836

## 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

## 第七节 备查文件

### 备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

### 备查文件查阅

备查文件置备地点	香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼
具体地址	香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼
查阅网站	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>

（以下无正文，为《中国旅游集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》之盖章页）





# 合并资产负债表

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年6月30日

金额单位：千元

项 目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>	1	—	—
货币资金	2	42,105,271	39,373,973
△结算备付金	3		
△拆出资金	4		
交易性金融资产	5	2,081,036	1,484,947
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6		
衍生金融资产	7		
应收票据	8	5,949	14,638
应收账款	9	1,863,962	1,014,980
应收款项融资	10		
预付款项	11	1,519,687	825,810
△应收保费	12		
△应收分保账款	13		
△应收分保合同准备金	14		
其他应收款	15	3,049,506	2,117,414
△买入返售金融资产	16	1,000,000	
存货	17	87,219,243	88,705,628
合同资产	18		
持有待售资产	19		
一年内到期的非流动资产	20	198,136	160,378
其他流动资产	21	5,500,215	4,933,781
<b>流动资产合计</b>	22	144,543,005	138,631,549
<b>非流动资产：</b>	23	—	—
△发放贷款和垫款	24	9,072,464	8,281,210
债权投资	25	152,340	154,690
☆可供出售金融资产	26		
其他债权投资	27		
☆持有至到期投资	28		
长期应收款	29	301,224	270,341
长期股权投资	30	11,733,752	11,667,709
其他权益工具投资	31	362,749	329,115
其他非流动金融资产	32	335,783	346,008
投资性房地产	33	12,043,451	11,915,311
固定资产	34	17,906,140	18,064,423
在建工程	35	7,141,375	6,041,931
生产性生物资产	36		
油气资产	37		
使用权资产	38	3,234,672	2,946,973
无形资产	39	7,028,650	6,979,153
开发支出	40	39,187	37,375
商誉	41	3,639,167	3,514,422
长期待摊费用	42	1,283,341	1,315,787
递延所得税资产	43	2,829,650	2,646,863
其他非流动资产	44	1,417,069	1,441,651
<b>非流动资产合计</b>	45	78,521,014	75,952,962
	46		
	47		
	48		
	49		
	50		
	51		
	52		
	53		
<b>资产总计</b>	54	223,064,019	214,584,511

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

陈寅

金鸿雁

辛健松



## 合并资产负债表（续）

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年6月30日

金额单位：千元

项 目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>	55	—	—
短期借款	56	12,762,507	14,985,146
△向中央银行借款	57		
△拆入资金	58		
交易性金融负债	59	11,156	41,180
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	60		
衍生金融负债	61		
应付票据	62	34,465	68,838
应付账款	63	10,277,602	11,306,111
预收款项	64	145,978	109,645
合同负债	65	38,078,963	32,234,297
△卖出回购金融资产款	66		
△吸收存款及同业存放	67	24,794	18,365
△代理买卖证券款	68		
△代理承销证券款	69		
应付职工薪酬	70	1,453,033	1,281,164
应交税费	71	4,371,934	4,306,944
其他应付款	72	9,169,962	7,903,135
△应付手续费及佣金	73		
△应付分保账款	74		
持有待售负债	75		
一年内到期的非流动负债	76	5,425,764	4,477,827
其他流动负债	77	5,125,559	6,898,574
<b>流动负债合计</b>	78	86,881,717	83,631,226
<b>非流动负债：</b>	79	—	—
△保险合同准备金	80		
长期借款	81	19,160,764	18,235,898
应付债券	82	31,906,094	31,218,591
租赁负债	83	2,987,051	2,716,438
长期应付款	84	123,931	120,699
长期应付职工薪酬	85	31,708	38,231
预计负债	86	57,161	87,453
递延收益	87	1,560,221	1,524,057
递延所得税负债	88	2,728,583	2,703,022
其他非流动负债	89	2,384	3,016
<b>非流动负债合计</b>	90	58,557,897	56,647,405
<b>负 债 合 计</b>	91	145,439,614	140,278,631
<b>所有者权益：</b>	92	—	—
实收资本	93	16,296,578	16,296,578
#减：已归还投资	94		
实收资本净额	95	16,296,578	16,296,578
其他权益工具	96		
资本公积	97	9,011,554	9,011,554
减：库存股	98		
其他综合收益	99	657,110	424,392
其中：外币报表折算差额	100	-1,456,230	-1,667,376
专项储备	101	3,576	3,150
盈余公积	102		
△一般风险准备	103		
未分配利润	104	9,957,897	9,432,568
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	105	35,926,715	35,168,242
*少数股东权益	106	41,697,690	39,137,638
<b>所有者权益合计</b>	107	77,624,405	74,305,880
<b>负债和所有者权益总计</b>	108	223,064,019	214,584,511

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

陈寅

金鸿雁

辛健松



## 合并利润表

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年1-6月

金额单位：千元

项目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	1	43,096,943	31,544,805
其中：营业收入	2	42,056,513	30,639,359
△利息收入	3	945,875	847,832
△已赚保费	4		
△手续费及佣金收入	5	94,555	57,614
<b>二、营业总成本</b>	6	39,001,459	27,712,448
其中：营业成本	7	29,533,562	20,749,180
△利息支出	8	158,086	56,088
△手续费及佣金支出	9	87,671	49,827
△退保金	10		
△赔付支出净额	11		
△提取保险责任准备金净额	12		
△保单红利支出	13		
△分保费用	14		
税金及附加	15	1,134,262	852,498
销售费用	16	4,840,904	2,428,421
管理费用	17	2,288,989	2,064,819
研发费用	18	25,315	1,811
财务费用	19	932,670	1,509,804
其中：利息费用	20	1,246,695	979,669
利息收入	21	406,107	150,800
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22	-34,566	596,587
其他	23		
加：其他收益	24	47,614	78,847
投资收益（损失以“-”号填列）	25	101,584	-465,644
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26	45,819	-437,630
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	27		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	29		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30	-12,516	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	31	-2,389	3,983
资产减值损失（损失以“-”号填列）	32	-537,675	-482,026
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33	-22	1,731
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	34	3,692,080	2,969,248
加：营业外收入	35	22,598	19,539
其中：政府补助	36	669	3,494
减：营业外支出	37	45,690	63,253
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	38	3,668,988	2,925,534
减：所得税费用	39	943,023	880,873
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	40	2,725,965	2,044,661
（一）按所有权归属分类：	41	—	—
归属于母公司所有者的净利润	42	525,329	-35,387
*少数股东损益	43	2,200,636	2,080,048
（二）按经营持续性分类：	44	—	—
持续经营净利润	45	2,725,965	2,044,661
终止经营净利润	46		

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

陈寅

金鸿雁

辛健松

## 合并现金流量表

编制单位：中国旅游集团有限公司 2023年1-6月 金额单位：千元

项目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	51,132,357	37,852,388
△客户存款和同业存放款项净增加额	3	-68,160	-55,604
△向中央银行借款净增加额	4		
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
△收到原保险合同保费取得的现金	6		
△收到再保险业务现金净额	7		
△保户储金及投资款净增加额	8		
△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	9		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10	1,040,608	909,022
△拆入资金净增加额	11		
△回购业务资金净增加额	12		
△代理买卖证券收到的现金净额	13		
收到的税费返还	14	419,443	874,386
收到其他与经营活动有关的现金	15	12,187,342	1,281,841
<b>经营活动现金流入小计</b>	16	64,711,590	40,862,033
购买商品、接收劳务支付的现金	17	29,906,958	32,995,055
△客户贷款及垫款净增加额	18	819,376	277,649
△存放中央银行和同业款项净增加额	19	88,578	-261,972
△支付原保险合同赔付款项的现金	20		
△拆出资金净增加额	21		
△支付利息、手续费及佣金的现金	22	87,769	105,622
△支付保单红利的现金	23		
支付给职工以及为职工支付的现金	24	3,867,989	3,141,074
支付的各项税费	25	4,826,975	6,776,874
支付其他与经营活动有关的现金	26	13,559,191	4,108,781
<b>经营活动现金流出小计</b>	27	53,156,836	47,143,083
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	28	11,554,754	-6,281,050
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	29		
收回投资收到的现金	30	5,139,946	151,582
取得投资收益收到的现金	31	57,825	122,369
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32	1,047	1,131
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33		
收到其他与投资活动有关的现金	34	248,080	4,639,626
<b>投资活动现金流入小计</b>	35	5,446,898	4,914,708
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	36	1,513,918	1,582,567
投资支付的现金	37	5,800,246	617,722
△质押贷款净增加额	38		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39	47,224	
支付其他与投资活动有关的现金	40	589,790	3,696,478
<b>投资活动现金流出小计</b>	41	7,951,178	5,896,767
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	42	-2,504,280	-982,059
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	43		
吸收投资收到的现金	44		896,194
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		896,194
取得借款所收到的现金	46	13,936,984	15,777,853
△发行债券收到的现金	47		
收到其他与筹资活动有关的现金	48	11,517	504,410
<b>筹资活动现金流入小计</b>	49	13,948,501	17,178,457
偿还债务所支付的现金	50	16,453,245	14,661,333
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	51	1,347,242	1,816,154
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52	29,717	700,182
支付其他与筹资活动有关的现金	53	516,703	264,290
<b>筹资活动现金流出小计</b>	54	18,317,190	16,741,777
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	55	-4,368,689	436,680
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	56	64,049	204,076
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	57	4,745,834	-6,622,353
加：期初现金及现金等价物余额	58	37,779,504	30,032,611
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	59	42,525,338	23,410,258

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

陈寅

金鸿雁

辛健松



## 资产负债表

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年6月30日

金额单位：千元

项 目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>	1	---	---
货币资金	2	2,614,470	4,792,333
△结算备付金	3		
△拆出资金	4		
交易性金融资产	5		
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6		
衍生金融资产	7		
应收票据	8	5,949	5,949
应收账款	9		
应收款项融资	10		
预付款项	11	1,274	1,101
△应收保费	12		
△应收分保账款	13		
△应收分保合同准备金	14		
其他应收款	15	14,489,754	12,223,065
△买入返售金融资产	16		
存货	17	30	30
合同资产	18		
持有待售资产	19		
一年内到期的非流动资产	20		
其他流动资产	21	202,193	206,903
<b>流动资产合计</b>	<b>22</b>	<b>17,313,670</b>	<b>17,229,381</b>
<b>非流动资产：</b>	23	---	---
△发放贷款和垫款	24		
债权投资	25		
☆可供出售金融资产	26		
其他债权投资	27		
☆持有至到期投资	28		
长期应收款	29	5,825,415	6,297,332
长期股权投资	30	29,441,041	26,511,598
其他权益工具投资	31	51,350	51,850
其他非流动金融资产	32		
投资性房地产	33		
固定资产	34	23,401	24,773
在建工程	35		
生产性生物资产	36		
油气资产	37		
使用权资产	38	13,132	14,319
无形资产	39	130	162
开发支出	40	7,265	3,405
商誉	41		
长期待摊费用	42		
递延所得税资产	43	102,329	102,329
其他非流动资产	44		
<b>非流动资产合计</b>	<b>45</b>	<b>35,464,063</b>	<b>33,005,768</b>
	46		
	47		
	48		
	49		
	50		
	51		
	52		
	53		
<b>资产总计</b>	<b>54</b>	<b>52,777,733</b>	<b>50,235,149</b>

法定代表人：陈寅

陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

辛健松

## 资产负债表（续）

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年6月30日

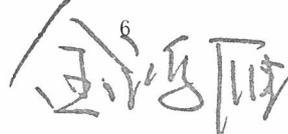
金额单位：千元

项 目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>	55	—	—
短期借款	56	3,001,988	3,002,417
△向中央银行借款	57		
△拆入资金	58		
交易性金融负债	59		
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	60		
衍生金融负债	61		
应付票据	62		
应付账款	63		
预收款项	64		
合同负债	65		
△卖出回购金融资产款	66		
△吸收存款及同业存放	67		
△代理买卖证券款	68		
△代理承销证券款	69		
应付职工薪酬	70	1,052	14,395
应交税费	71	3,270	3,046
其他应付款	72	9,199,095	7,176,652
△应付手续费及佣金	73		
△应付分保账款	74		
持有待售负债	75		
一年内到期的非流动负债	76	3,965,778	5,439,822
其他流动负债	77	1,003,944	1,514,548
<b>流动负债合计</b>	78	17,175,127	17,150,880
<b>非流动负债：</b>	79	—	—
△保险合同准备金	80		
长期借款	81	10,071,500	8,147,508
应付债券	82	12,998,009	12,997,509
租赁负债	83	5,967	3,985
长期应付款	84		
长期应付职工薪酬	85		
预计负债	86		
递延收益	87		
递延所得税负债	88		
其他非流动负债	89		
<b>非流动负债合计</b>	90	23,075,476	21,149,002
<b>负 债 合 计</b>	91	40,250,603	38,299,882
<b>所有者权益：</b>	92	—	—
实收资本	93	16,296,577	16,296,577
#减：已归还投资	94		
实收资本净额	95	16,296,577	16,296,577
其他权益工具	96		
资本公积	97	1,413,022	1,413,022
减：库存股	98		
其他综合收益	99	-55,489	-55,489
其中：外币报表折算差额	100		
专项储备	101		
盈余公积	102		
△一般风险准备	103		
未分配利润	104	-5,126,980	-5,718,843
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	105	12,527,130	11,935,267
*少数股东权益	106		
<b>所有者权益合计</b>	107	12,527,130	11,935,267
<b>负债和所有者权益总计</b>	108	52,777,733	50,235,149

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松




## 利润表

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年1-6月

金额单位：千元

项目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	1	931	
其中：营业收入	2	931	
△利息收入	3		
△已赚保费	4		
△手续费及佣金收入	5		
<b>二、营业总成本</b>	6	239,643	295,882
其中：营业成本	7	13	
△利息支出	8		
△手续费及佣金支出	9		
△退保金	10		
△赔付支出净额	11		
△提取保险责任准备金净额	12		
△保单红利支出	13		
△分保费用	14		
税金及附加	15	2,319	2,302
销售费用	16	683	4,614
管理费用	17	80,800	77,690
研发费用	18		
财务费用	19	155,828	211,276
其中：利息费用	20	461,904	503,193
利息收入	21	311,046	257,562
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22	4,408	-35,456
其他	23		
加：其他收益	24	293	257
投资收益（损失以“-”号填列）	25	830,720	1,029,584
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26	-5,628	-481,966
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	27		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	29		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	31		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	32		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	34	592,301	733,959
加：营业外收入	35	6	1,470
其中：政府补助	36		
减：营业外支出	37		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	38	592,307	735,429
减：所得税费用	39		
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	40	592,307	735,429
（一）按所有权归属分类：	41	—	—
归属于母公司所有者的净利润	42	592,307	735,429
*少数股东损益	43		
（二）按经营持续性分类：	44	—	—
持续经营净利润	45	592,307	735,429
终止经营净利润	46		

法定代表人：陈寅

陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

辛健松

# 现金流量表

编制单位：中国旅游集团有限公司

2023年1-6月

金额单位：千元

项目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	2		
△客户存款和同业存放款项净增加额	3		
△向中央银行借款净增加额	4		
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
△收到原保险合同保费取得的现金	6		
△收到再保险业务现金净额	7		
△保户储金及投资款净增加额	8		
△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	9		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10		
△拆入资金净增加额	11		
△回购业务资金净增加额	12		
△代理买卖证券收到的现金净额	13		
收到的税费返还	14		
收到其他与经营活动有关的现金	15	5,354,815	1,863,141
<b>经营活动现金流入小计</b>	16	5,354,815	1,863,141
购买商品、接收劳务支付的现金	17	13	90
△客户贷款及垫款净增加额	18		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19		
△支付原保险合同赔付款项的现金	20		
△拆出资金净增加额	21		
△支付利息、手续费及佣金的现金	22		
△支付保单红利的现金	23		
支付给职工以及为职工支付的现金	24	83,751	86,771
支付的各项税费	25	15,855	12,847
支付其他与经营活动有关的现金	26	7,501,995	1,846,654
<b>经营活动现金流出小计</b>	27	7,601,614	1,946,362
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	28	-2,246,799	-83,221
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	29	—	—
收回投资收到的现金	30	86	
取得投资收益收到的现金	31		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32	77	
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33		
收到其他与投资活动有关的现金	34	1,049,080	593,340
<b>投资活动现金流入小计</b>	35	1,049,243	593,340
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	36	4,247	2,766
投资支付的现金	37		
△质押贷款净增加额	38		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39		
支付其他与投资活动有关的现金	40	452,020	147,209
<b>投资活动现金流出小计</b>	41	456,267	149,975
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	42	592,976	443,365
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	43	—	—
吸收投资收到的现金	44		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		
取得借款所收到的现金	46	12,994,000	10,000,000
△发行债券收到的现金	47		
收到其他与筹资活动有关的现金	48		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	49	12,994,000	10,000,000
偿还债务所支付的现金	50	12,998,008	9,196,498
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	51	518,142	603,720
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52		
支付其他与筹资活动有关的现金	53	1,890	1,620
<b>筹资活动现金流出小计</b>	54	13,518,040	9,801,838
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	55	-524,040	198,162
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	56		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	57	-2,177,863	558,306
加：期初现金及现金等价物余额	58	4,792,333	5,812,530
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	59	2,614,470	6,370,836

法定代表人：陈寅

主管会计工作负责人：金鸿雁

会计机构负责人：辛健松

陈寅

金鸿雁

辛健松

## 一、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### (一) 会计政策变更情况

公司本期无需要说明的会计政策变更事项。

### (二) 会计估计变更情况

公司本期无需要说明的会计估计变更事项。

### (三) 前期重大会计差错更正情况

公司本期无需要说明的前期会计差错更正事项。



## 二、财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，所有金额均以人民币千元为货币单位，期末指 2023 年 6 月 30 日，年初指 2023 年 1 月 1 日；本期指 2023 年 1-6 月，上期指 2022 年 1-6 月。

### (一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	58,631	47,174
银行存款	41,986,518	38,122,144
其他货币资金	60,122	1,204,655
合计	<u>42,105,271</u>	<u>39,373,973</u>
其中：存放境外的款项总额	2,435,648	7,061,248

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
定期存款	41,101	5,414
法院冻结资金	32,363	30,528
信用证保证金	750	1,241
履约保证金	4,599	9,973
存放中央银行法定准备金	431,801	347,532
旅游质量保证金	6,287	9,326
保函保证金	18,460	1,147,159
住房基金	15,617	21,858
用于担保的定期存款或通知存款	8,715	11,024

项目	期末余额	年初余额
其他	20,240	10,413
<u>合计</u>	<u>579,933</u>	<u>1,594,468</u>

## (二) 存货

项目	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	255,190	16,281	238,909	203,965	16,281	187,684
自制半成品及在产品	46,211,726	1,472,238	44,739,488	47,727,845	1,552,734	46,175,111
其中：开发成本(由房地产开发企业填列)	35,616,215	713,665	34,902,550	47,727,845	1,552,734	46,175,111
库存商品(产成品)	39,093,589	664,771	38,428,818	39,540,309	751,128	38,789,181
其中：开发产品(由房地产开发企业填列)	12,099,241	124,832	11,974,409	10,903,788	44,711	10,859,077
周转材料(包装物、低值易耗品等)	4,539		4,539	4,520		4,520
其他	3,828,299	20,810	3,807,489	3,549,132		3,549,132
其中：尚未开发的土地储备(由房地产开发企业填列)	2,849,341	20,810	2,828,531	3,548,012		3,548,012
<u>合计</u>	<u>89,393,343</u>	<u>2,174,100</u>	<u>87,219,243</u>	<u>91,025,771</u>	<u>2,320,143</u>	<u>88,705,628</u>

## (三) 发放贷款和垫款

### 1. 贷款和垫款按个人和企业分布情况

项目	期末余额	年初余额
个人贷款和垫款	9,702,833	8,821,832
—信用卡	2,153,276	1,981,430
—住房抵押	10,793	10,675
—其他	7,538,764	6,829,727
企业贷款和垫款		
—贷款		

项目	期末余额	年初余额
一贴现		
一其他		
贷款和垫款总额	9,702,834	8,821,832
减：贷款损失准备	630,370	540,622
其中：单项计提数	34,986	34,351
组合计提数	595,384	506,271
贷款和垫款账面价值	9,072,464	8,281,210

## 2. 贷款和垫款按行业分布情况

行业分布	期末余额	比例 (%)	年初余额	比例 (%)
房地产业				
建筑业				
农、林、牧、渔业				
其他行业	9,702,834	100	8,821,832	100
贷款和垫款总额	9,702,834	100	8,821,832	100
减：贷款损失准备	630,370		540,622	
其中：单项计提数	34,986		34,351	
组合计提数	595,384		506,271	
贷款和垫款账面价值	9,072,464		8,281,210	

## 3. 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末余额	比例 (%)	年初余额	比例 (%)
华南地区	9,702,834	100	8,821,832	100
其他地区				
贷款和垫款总额	9,702,834	100	8,821,832	100
减：贷款损失准备	630,370		540,622	
其中：单项计提数	34,986		34,351	
组合计提数	595,384		506,271	
贷款和垫款账面价值	9,072,464		8,281,210	

## 4. 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末余额	年初余额
信用贷款	9,692,041	8,811,157

项目	期末余额	年初余额
保证贷款		
附担保物贷款	10,793	10,675
其中：抵押贷款	10,793	10,675
质押贷款		
贷款和垫款总额	9,702,834	8,821,832
减：贷款损失准备	630,370	540,622
其中：单项计提数	34,986	34,351
组合计提数	595,384	506,271
贷款和垫款账面价值	9,072,464	8,281,210

#### 5. 逾期贷款

项目	期末余额				合计
	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	
信用贷款	267,649				267,649
保证贷款					
附担保物贷款					
其中：抵押贷款					
质押贷款					
合计	<u>267,649</u>				<u>267,649</u>

续上表：

项目	年初余额				合计
	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	
信用贷款	344,316				344,316
保证贷款					
附担保物贷款					
其中：抵押贷款					
质押贷款					
合计	<u>344,316</u>				<u>344,316</u>

## 6. 贷款损失准备

项目	本期金额		上期金额	
	单项	组合	单项	组合
本年年初余额	34,351	506,271	33,990	440,370
本年计提	298,192	188,636	492,975	274,454
本年转出				
本年核销	232,865		376,574	
本年转回	-64,692	-99,523	-116,040	-208,553
—收回原转销贷款和垫款导致的转回	-59,429	-119,923	-107,037	-250,292
—贷款和垫款因折现价值上升导致转回				
—其他因素导致的转回	-5,263	20,400	-9,003	41,739
期末余额	34,986	595,384	34,351	506,271

### (四) 长期股权投资

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	1,074,536	10,477	2,781	1,082,232
对联营企业投资	10,888,806	145,258	93,505	10,940,559
小计	<u>11,963,342</u>	<u>155,735</u>	<u>96,286</u>	<u>12,022,791</u>
减:长期股权投资减值准备	295,633	3,081	9,675	289,039
合计	<u>11,667,709.00</u>	<u>152,654</u>	<u>86,611</u>	<u>11,733,752</u>

### (五) 固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	17,905,924	18,063,929
固定资产清理	216	494
合计	<u>17,906,140</u>	<u>18,064,423</u>

#### 1. 固定资产情况

项目	期末余额	年初余额
<u>一、账面原值合计</u>	<u>32,412,302</u>	<u>31,889,762</u>
其中: 房屋及建筑物	24,443,788	25,236,170
机器设备	1,596,417	1,583,665
运输工具	1,392,278	1,351,370

项目	期末余额	年初余额
电子设备	740,018	726,789
办公设备	473,907	467,443
酒店业家具	1,801,612	758,294
其他	1,964,282	1,766,031
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>13,122,772</b>	<b>12,466,385</b>
其中：房屋及建筑物	8,517,707	8,206,070
机器设备	1,149,395	1,123,470
运输工具	857,231	837,301
电子设备	525,738	511,428
办公设备	317,541	301,651
酒店业家具	516,845	388,946
其他	1,238,315	1,097,519
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>19,289,530</b>	<b>19,423,377</b>
其中：房屋及建筑物	15,926,081	17,030,100
机器设备	447,022	460,195
运输工具	535,047	514,069
电子设备	214,280	215,361
办公设备	156,366	165,792
酒店业家具	1,284,767	369,348
其他	725,967	668,512
<b>四、固定资产减值准备合计</b>	<b>1,383,606</b>	<b>1,359,448</b>
其中：房屋及建筑物	1,272,141	1,292,712
机器设备	57,243	10,169
运输工具	47,434	50,890
电子设备	261	253
办公设备	4	8
酒店业家具		34
其他	6,523	5,382
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>17,905,924</b>	<b>18,063,929</b>
其中：房屋及建筑物	14,653,940	15,737,388
机器设备	389,779	450,026
运输工具	487,613	463,179
电子设备	214,019	215,108
办公设备	156,362	165,784

项目	期末余额	年初余额
酒店业家具	1,284,767	369,314
其他	719,444	663,130

(六) 无形资产

项目	期末余额	年初余额
<u>一、原价合计</u>	<u>8,956,029</u>	<u>8,870,297</u>
其中：软件	622,737	664,813
土地使用权	8,244,129	8,113,401
专利权	47,354	47,354
特许权	23,740	23,740
其他	18,069	20,989
<u>二、累计摊销额合计</u>	<u>1,917,141</u>	<u>1,885,807</u>
其中：软件	317,126	372,434
土地使用权	1,577,255	1,488,565
专利权		
特许权	21,705	21,700
其他	1,055	3,108
<u>三、无形资产减值准备金额合计</u>	<u>10,238</u>	<u>5,337</u>
其中：软件	4,109	3,811
土地使用权	6,129	1,526
专利权		
特许权		
其他		
<u>四、账面价值合计</u>	<u>7,028,650</u>	<u>6,979,153</u>
其中：软件	301,502	288,568
土地使用权	6,660,745	6,623,310
专利权	47,354	47,354
特许权	2,035	2,040
其他	17,014	17,881

(七) 预收款项

账龄	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	139,955	103,877

账龄	期末余额	年初余额
1年以上	6,023	5,768
<u>合计</u>	<u>145,978</u>	<u>109,645</u>

(八) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预售房款	33,675,915	28,803,165
消费奖励积分	1,116,427	1,062,154
预售商品销售	2,000,733	1,611,459
预收客房出租款	177,590	115,566
预收旅行社业务款	1,028,031	547,609
预收景区门票款	16,764	21,920
预收交通运输服务款	7,106	15,336
预收咨询服务款	11,993	13,050
预收关联方		
预收物业管理费	24,287	25,854
预收手续费	4,270	4,243
其他	15,847	13,941
<u>合计</u>	<u>38,078,963</u>	<u>32,234,297</u>

(九) 其他应付款

账龄	期末余额	年初余额
应付利息	2,132	2,003
应付股利	75,558	75,519
其他应付款项	9,092,272	7,825,613
<u>合计</u>	<u>9,169,962</u>	<u>7,903,135</u>

(十) 短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	12,304,766	14,523,175
质押借款		
抵押借款	155,084	148,327
保证借款	302,657	313,644
<u>合计</u>	<u>12,762,507</u>	<u>14,985,146</u>

(十一) 长期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	13,025,761	12,326,630
质押借款	141,275	641,200
抵押借款	5,519,212	4,859,005
保证借款	474,516	409,063
<b>合计</b>	<b><u>19,160,764</u></b>	<b><u>18,235,898</u></b>

(十二) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
2014年10年期7亿美元债券	5,098,984	4,913,904
2020年5年期15亿中期票据 MTN001	1,499,802	1,499,652
2020年5年期15亿中期票据 MTN002	1,499,802	1,499,652
2020年5年期20亿公司债	1,999,788	1,999,733
2021年5年期15亿公司债	1,499,839	1,499,809
2021年5年期15亿公司债	1,499,839	1,499,809
2021年5年期20亿中期票据	1,999,545	1,999,545
2022年3年期15亿中期票据	1,499,695	1,499,655
2022年3年期15亿中期票据	1,499,701	1,499,656
2019年10年期3亿美元债券	2,167,556	2,085,715
2020年5年期3亿美元债券	2,182,075	2,102,822
2020年10年期6亿美元债券	4,357,785	4,199,750
2022年5年期7亿美元债	5,101,683	4,918,889
<b>合计</b>	<b><u>31,906,094</u></b>	<b><u>31,218,591</u></b>

(十三) 长期应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期应付款	118,899	8,086,696	8,083,464	122,131
专项应付款	1,800			1,800
<b>合计</b>	<b><u>120,699</u></b>	<b><u>8,086,696</u></b>	<b><u>8,083,464</u></b>	<b><u>123,931</u></b>

1. 长期应付款期末余额最大的前5项

项目	期末余额	期初余额
售后回租	72,737	76,590
中建投租赁股份有限公司	39,747	39,747

项目	期末余额	期初余额
远东国际租赁有限公司	2,125	2,125
住宅维修基金	7,047	-
其他	475	437
<b>合计</b>	<b><u>122,131</u></b>	<b><u>118,899</u></b>

2. 专项应付款期末余额最大的前 5 项

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
【福建旅游】财政周转金	1,800			1,800
<b>合计</b>	<b><u>1,800</u></b>			<b><u>1,800</u></b>

(十四) 分部信息

序号	板块	收入		成本		毛利率	
		2023 年	2022 年	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
		1-6 月	1-6 月	1-6 月	1-6 月	1-6 月	1-6 月
1	中旅旅行	2,420,690	763,500	1,975,866	623,251	18%	18%
2	中旅国际	1,680,846	736,603	1,140,484	811,875	32%	-10%
3	中旅投资	334,408	346,380	300,295	291,354	10%	16%
4	中旅免税	35,858,181	27,650,753	24,890,014	18,254,252	31%	34%
5	中旅酒店	1,164,704	859,356	743,741	626,941	36%	27%
6	中旅金融	1,238,399	881,593	445,795	107,524	64%	88%
7	中旅资产	261,405	233,408	108,551	115,418	58%	51%
8	其他	507,860	253,886	296,553	149,567	42%	41%
9	抵销	-369,550	-180,674	-121,981	-125,087		
	<b>合计</b>	<b><u>43,096,943</u></b>	<b><u>31,544,805</u></b>	<b><u>29,779,318</u></b>	<b><u>20,855,095</u></b>		

