中国旅游集团有限公司

2025 年年度报告



发行人：中国旅游集团有限公司

2026 年 4 月 30 日

重要提示

中国旅游集团有限公司承诺本发行人将及时、公平地履行信息披露义务，公司董事会、及全体董事、高级管理人员（或履行同等职责的人员）保证本年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

风险提示

报告期内，发行人未发生可能直接或间接对企业经营状况、财务状况、经营业绩、债务融资工具偿付能力和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

目录

第一章 报告期内企业及中介机构主要情况 1
一、企业基本情况 1
二、对应债务融资工具相关中介机构情况 3
第二章 债务融资工具存续情况 5
一、存续债券详细信息 5
二、报告期内信用评级结果调整情况 6
三、债务融资工具募集资金使用情况 6
四、附特殊条款的存续债务融资工具报告期内的触发和执行情况 7
五、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施现状、执行情况和变化情况 7
第三章 报告期内重要事项 8
一、会计政策、会计估计变更或会计差错更正等会计事项 8
二、财务报告非标准审计意见情况 8
三、报告期内合并报表范围发生重大变化 8
四、重大亏损情况 8
五、发行人受限资产情况 8
六、发行人对外担保情况 8
七、报告期内发行人信息披露事务管理制度变更情况 9
第四章 财务报告 10
第五章 备查文件 156
一、备查文件 156
二、查询地址 156

释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

本公司/本集团/公司/发行人/中旅集团	指	中国旅游集团有限公司
非金融企业债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限还本付息的有价证券
人民银行	指	中国人民银行
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
信用评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
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本公司已发行债券的投资者
报告期	指	2025年1-12月

第一章 报告期内企业及中介机构主要情况

一、企业基本情况

1.中文名称：中国旅游集团有限公司（简称“中国旅游集团”）

英文名称：China Tourism Group Corporation Limited(缩写“CTG”)

2.法定代表人：王海民

注册资本：人民币 162.40177 亿元

实缴资本：人民币 162.40177 亿元

注册地址:海南省海口市综合保税区跨境电商产业园国际商务中心 217

办公地址：香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼

邮政编码：570100

企业网址：www.ctg.cn

电子信箱；yu.yang3@ctg.cn

3.债务融资工具信息披露事务负责人:

姓名：金鸿雁

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：00852-28533114

传真：00852-28541383

电子信箱：yu.yang3@ctg.cn

4. 报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

控股股东变更情况：无变更。

实际控制人变更情况：无变更。

公司董事、高级管理人员变动情况如下:

2025 年2 月 24 日，吴姜宏先生不再担任中国旅游集团有限公司外部董事。

2025 年 2 月 24 日，侯晓先生担任中国旅游集团有限公司外部董事。

2025 年 7 月 21 日，车尚轮先生不再担任中国旅游集团有限公司外部董事。

2025 年 7 月 21 日，沈洪波先生担任中国旅游集团有限公司外部董事。

2025 年 10 月 11 日，袁久强先生不再中国旅游集团有限公司董事。

2025 年 10 月 11 日，钟平先生担任中国旅游集团有限公司董事。

报告期内，其他董事、高级管理人员未发生变动。

5. 报告期内与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况；控股股东对企业非经营性资金占用情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均符合独立性的要求，未发生控股股东占用公司非经营性资金的情况。

6. 报告期内是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况，并披露相关情况对债务融资工具投资者权益的影响

报告期内公司业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化，公司经营情况良好，具备较好的偿债能力。

7. 报告期内业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的的重大变化，以及上述重大变化对发行人经营情况及偿债能力的影响

报告期内公司业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化，公司经营情况良好，具备较好的偿债能力。

8. 报告期末除债券外的其他有息债务的逾期情况，包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展

报告期末除债券外的其他有息债务未出现逾期情况，均已按期偿还到期债务。

二、对应债务融资工具相关中介机构情况

1.会计师事务所

审计时间	审计机构名称	办公地址	签字会计师名称
2018 年度	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	王清峰、苏菊荣
2019 年度	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	王清峰、苏菊荣
2020 年度	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	王清峰、苏菊荣
2021 年度	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	王清峰、苏菊荣、董朝明
2022 年度	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	苏菊荣、董朝明
2023 年度	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	董秦川、宋利芬
2024 年度	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	董秦川、宋利芬
2025 年度	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	董秦川、张子健

2.主承销商名称:

截止本报告日，发行人存续债务融资工具牵头主承销商信息如下:

债券简称	中介机构名称	办公地址	联系人	联系电话
21 中国旅游 MTN001	中国工商银行股份有限公司（主承销商、簿记管理人）	北京市西城区复兴门内大街 55 号	何世悦	010-81011218
	中信银行股份有限公司（联席主承销商）	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼	宋妤	010-66635905
25 中国旅游 MTN001	中国建设银行股份有限公司（主承销商、簿记管理人）	北京市西城区闹市口大街 1 号院长安兴融中心 1 号楼	周鹏	010-67596478
	中国工商银行股份有限公司（联席主承销商）	北京市西城区复兴门内大街 55 号	何世悦	010-81011218
25 中国旅游 MTN002	中国工商银行股份有限公司（主承销商、簿记管理人）	北京市西城区复兴门内大街 55 号	涂子豪	010-81012568
	中国银行股份有限公司（联席主承销商）	北京市西城区复兴门内大街 1 号	李欣童	010-66595024
26 中国旅游 MTN001	中国银行股份有限公司（主承销商、簿记管理人）	北京市西城区复兴门内大街 1 号	洪豆	010-66595028
	兴业银行股份有限公司（联席主承销商）	北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 15 层	陈雯	0755-82989477
	中国民生银行股份有限公司	深圳市福田区海田路民生金	黄隽	0755-82806428

	（联席主承销商）	融大厦 10 层		
26 中国旅游 MTN002	中国建设银行股份有限公司（主承销商、簿记管理人）	北京市西城区闹市口大街 1 号院长安兴融中心 1 号楼	高广曦	010-67594972
	中国工商银行股份有限公司（联席主承销商）	北京市西城区复兴门内大街 55 号	涂子豪	010-81012568
	招商银行股份有限公司（联席主承销商）	深圳市福田区深南大道 2016 号招商银行深圳分行大厦	孙瑜阳	0755-88023715

3.存续期管理机构、受托管理人

截止本报告日，发行人存续债务融资工具存续期管理机构、受托管理人信息如下:

债券简称	存续期管理机构名称	办公地址	联系人	联系电话	受托管理人
21 中国旅游 MTN001	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 55 号	何世悦	010-81011218	无
25 中国旅游 MTN001	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 1 号院长安兴融中心 1 号楼	周鹏	010-67596478	无
25 中国旅游 MTN002	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 55 号	涂子豪	010-81012568	无
26 中国旅游 MTN001	中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 1 号	洪豆	010-66595028	无
26 中国旅游 MTN002	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 1 号院长安兴融中心 1 号楼	高广曦	010-67594972	无

4.报告期内对债务融资工具进行跟踪评级的评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

5.报告期内上述中介机构发生变更的，应当披露变更的原因、履行的程序、对债务融资工具投资者权益的影响等

不涉及。

第二章 债务融资工具存续情况

一、存续债券详细信息

截至本期报告批准报出日，发行人存续债券情况如下:

单元: 人民币亿元、%

名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人
中国旅游集团有限公司2021年度第一期中期票据	21中国旅游MTN001	102102068	2021年10月14日	2021年10月18日	2026年10月18日	20	3.60%	每年付息，到期还本付息	银行间市场	中国工商银行股份有限公司、中信银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	无
中国旅游集团有限公司2025年度第一期中期票据	25中国旅游MTN001	102580929	2025年3月3日	2025年3月5日	2028年3月5日	30	2.00%	每年付息，到期还本付息	银行间市场	中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	无
中国旅游集团有限公司2025年度第二期中期票据	25中国旅游MTN002	102583822	2025年9月10日	2025年9月12日	2028年9月12日	30	1.85%	每年付息，到期还本付息	银行间市场	中国工商银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	无
中国旅游集团有限公司2026年度第一期中期票据	26中国旅游MTN001	102680427	2026年2月2日	2026年2月4日	2028年8月5日	20	1.74%	每年付息，到期还本付息	银行间市场	中国银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司	中国银行股份有限公司	无
中国旅游集团有限公司2026年度第二期中期票据	26中国旅游MTN002	102680486	2026年2月4日	2026年2月6日	2028年8月7日	20	1.70%	每年付息，到期还本付息	银行间市场	中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	无

（二）是否存在逾期未偿还债务融资工具

截至本报告批准报出日，发行人不存在逾期未偿还的债务融资工具。

二、报告期内信用评级结果调整情况

报告期内信用评级机构对企业或债务融资工具作出的信用评级结果无调整。联合资信评估股份有限公司通过对本公司主体的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持本公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

三、债务融资工具募集资金使用情况

（一）报告期内存续债务融资工具募集资金使用情况

单位：人民币亿元

债务融资工具简称	募集总金额	资金用途	资金投向行业	计划使用金额	已使用金额	是否与承诺用途或最新披露用途一致	未使用金额
21 中国旅游 MTN001	20	置换发行人增资中国东方航空集团有限公司投入的自有资金	旅游业	20	20	是	0
25 中国旅游 CP001	30	偿还到期债务融资工具	旅游业	30	30	是	0
25 中国旅游 MTN001	30	补充流动资金、偿债到期债券	旅游业	30	30	是	0
25 中国旅游 MTN002	30	偿还到期债务融资工具	旅游业	30	30	是	0

（二）报告期内存续债务融资工具募集资金用途变更情况

不适用。

（三）特定用途的债务融资工具募集资金使用情况

发行人不存在报告期内存续或到期的用于项目建设的债务融资工具。

（四）用于项目建设的募集资金使用情况

不适用。

（五）募集资金专项账户运作情况

发行人“21 中国旅游 MTN001”于 2021 年 10 月 18 日发行，为确保募集资金使用合规，保证持有人的合法权利，发行人在工商银行开立募集资金监管专户，并签订募集资金监管协议，该专户用于债券募集资金的存储、支付等，并按照监管协议和符合中国银行间市场交易商协会要求的募集资金使用用途进行资金专项管理。截至报告期末，发行人“21 中国旅游 MTN001”募集资金专项账户运作正常。

四、附特殊条款的存续债务融资工具报告期内的触发和执行情况

（一）发行人或投资者选择权条款行权情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具均未附发行人或投资者选择权条款。

（二）投资人保护条款触发和执行情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具均未附投资人保护条款。

（三）其它特殊条款触发情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具均未附其它特殊条款。

五、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施现状、执行情况和变化情况

（一）增信机制现状、执行情况及变化情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具均未添加增信机制。

（二）偿债计划及其他偿债保障措施的现状、执行情况及变化情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变化，公司按照募集说明书约定向债券投资者支付债券利息。

（三）上述变化情况对债务融资工具投资者权益的影响

截至本报告期末，上述情况无变化，对债务融资工具投资者权益的无影响。

第三章 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或会计差错更正等会计事项

（一）会计政策变更情况

不适用。

（二）会计估计变更情况

不适用。

（三）会计差错更正情况

不适用。

二、财务报告非标准审计意见情况

不适用。

三、报告期内合并报表范围发生重大变化

不适用。

四、重大亏损情况

报告期内未发生合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%的情况。

五、发行人受限资产情况

截至本报告期末，发行人不存在资产抵押、质押、被查封、扣押、冻结超过上年末经审计净资产百分之五十的情况。

六、发行人对外担保情况

（一）截至本报告期末的对外担保情况

截至本报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 2,711 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 0 万元，占报告期末净资产比例为 0.00%。

截至本报告期末，发行人不存在尚未履行及未履行完毕的单笔对外担保金额或者对同一担保对象累计超过报告期末净资产 10%的情况。

（二）截至本报告期末重大未决诉讼情况

截至本报告期末，发行人无重大未决诉讼。

七、报告期内发行人信息披露事务管理制度变更情况

不适用。

第四章 财务报告

中国旅游集团有限公司 2025 年年度财务报告如下:

中国旅游集团有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并所有者权益变动表	9-10
— 母公司所有者权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-135

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26GE3JNDFY

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026SZAA4B0128

中国旅游集团有限公司

中国旅游集团有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了中国旅游集团有限公司（以下简称中国旅游集团）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国旅游集团2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于中国旅游集团，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

中国旅游集团管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中国旅游集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中国旅游集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国旅游集团的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，

如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6） 就中国旅游集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

（本页无正文）

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二六年四月二十八日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项　　目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八、（一）	46,008,350	44,384,372
△结算备付金		-	-
△拆出资金		-	-
交易性金融资产	八、（二）	1,982,598	200,317
☆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	八、（三）	41,861	26,671
应收账款	八、（四）	2,292,009	1,522,350
应收款项融资		-	-
预付款项	八、（五）	1,622,374	1,468,377
▲应收保费		-	-
▲应收分保账款		-	-
▲应收分保合同准备金		-	-
应收资金集中管理款		-	-
其他应收款	八、（六）	4,135,902	2,326,486
其中：应收股利		-	-
△买入返售金融资产		-	-
存货	八、（七）	51,519,823	59,970,036
其中：原材料	八、（七）	145,726	146,530
库存商品（产成品）	八、（七）	25,332,449	26,225,696
合同资产	八、（八）	-	81,007
△保险合同资产		-	-
△分出再保险合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产	八、（九）	202,660	196,604
其他流动资产	八、（十）	3,927,902	4,227,332
流动资产合计		**111,733,479**	**114,403,552**
非流动资产：			
△发放贷款和垫款	八、（十一）	9,896,401	10,115,005
债权投资	八、（十二）	189,800	154,540
☆可供出售金融资产		-	-
其他债权投资		-	-
☆持有至到期投资		-	-
长期应收款	八、（十三）	217,216	495,128
长期股权投资	八、（十四）	18,773,952	17,635,903
其他权益工具投资	八、（十五）	1,720,031	1,737,411
其他非流动金融资产	八、（十六）	346,599	339,708
投资性房地产	八、（十七）	12,817,658	11,192,155
固定资产	八、（十八）	19,981,924	20,032,248
其中：固定资产原价	八、（十八）	36,787,395	35,972,592
累计折旧	八、（十八）	15,278,666	14,525,645
固定资产减值准备	八、（十八）	1,526,804	1,414,806
在建工程	八、（十九）	5,984,729	5,036,137
生产性生物资产	八、（二十）	935	-
油气资产		-	-
使用权资产	八、（二十一）	3,492,304	3,944,893
无形资产	八、（二十二）	7,819,627	7,582,812
开发支出	八、（二十三）	122,647	26,455
商誉	八、（二十四）	3,091,067	3,396,119
长期待摊费用	八、（二十五）	1,541,234	1,614,422
递延所得税资产	八、（二十六）	1,975,083	2,424,590
其他非流动资产	八、（二十七）	1,374,102	1,490,654
其中：特准储备物资		-	-
非流动资产合计		**89,345,309**	**87,218,180**
资　产　总　计		**201,078,788**	**201,621,732**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项　　目	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	八、（二十八）	15,661,561	12,260,469
△向中央银行借款		-	-
△拆入资金		-	-
交易性金融负债	八、（二十九）	-	40,451
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	八、（三十一）	41,354	53,073
应付账款	八、（三十二）	10,125,748	10,102,971
预收款项	八、（三十三）	52,346	30,182
合同负债	八、（三十四）	9,202,689	13,894,184
△卖出回购金融资产款		-	-
△吸收存款及同业存放	八、（三十）	2,870,451	328,759
△代理买卖证券款		-	-
△代理承销证券款		-	-
△预收保费		-	-
应付职工薪酬	八、（三十五）	2,011,569	1,782,889
其中：应付工资		1,323,156	1,311,733
应付福利费		33,001	35,628
#其中：职工奖励及福利基金		-	-
应交税费	八、（三十六）	3,668,806	3,271,126
其中：应交税金		2,605,618	2,676,658
其他应付款	八、（三十七）	7,477,891	7,597,676
其中：应付股利		59,727	67,170
▲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	八、（三十八）	14,974,059	13,408,283
其他流动负债	八、（三十九）	4,793,653	7,241,874
流动负债合计		**70,880,127**	**70,011,937**
非流动负债：			
▲保险合同准备金		-	-
长期借款	八、（四十）	20,378,864	25,697,881
应付债券	八、（四十一）	18,413,747	17,698,536
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
△保险合同负债		-	-
△分出再保险合同负债		-	-
租赁负债	八、（四十二）	2,989,829	3,362,587
长期应付款	八、（四十三）	162,305	166,504
长期应付职工薪酬	八、（四十四）	19,650	37,016
预计负债	八、（四十五）	102,976	65,876
递延收益	八、（四十六）	1,750,685	1,739,449
递延所得税负债	八、（二十六）	2,845,083	2,776,402
其他非流动负债	八、（四十七）	2,558,474	3,400
其中：特准储备基金		-	-
非流动负债合计		**49,221,613**	**51,547,651**
负 债 合 计		**120,101,740**	**121,559,588**
所有者权益：			
实收资本	八、（四十八）	16,416,618	16,296,578
国家资本	八、（四十八）	16,416,618	16,296,578
国有法人资本		-	-
集体资本		-	-
民营资本		-	-
外商资本		-	-
#减：已归还投资		-	-
实收资本净额	八、（四十八）	16,416,618	16,296,578
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	八、（四十九）	10,694,889	9,447,308
减：库存股		-	-
其他综合收益		1,582,241	1,603,992
其中：外币报表折算差额		-1,257,984	-1,114,233
专项储备	八、（五十）	4,673	4,181
盈余公积		-	-
其中：法定公积金		-	-
任意公积金		-	-
#储备基金		-	-
#企业发展基金		-	-
#利润归还投资		-	-
△一般风险准备		-	-
未分配利润	八、（五十一）	10,392,277	9,592,742
归属于母公司所有者权益合计		39,090,698	36,944,801
*少数股东权益		41,886,350	43,117,343
所有者权益合计		**80,977,048**	**80,062,144**
负债和所有者权益总计		**201,078,788**	**201,621,732**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项　　目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		3,531,671	1,976,420
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		40,000	22,000
应收账款		-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		899	1,744
应收资金集中管理款		-	-
其他应收款	十二、（一）	11,176,921	13,649,819
其中：应收股利	十二、（一）	-	1,064,010
存货		23	25
其中：原材料		-	-
库存商品（产成品）		-	-
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		210,035	205,076
流动资产合计		**14,959,549**	**15,855,084**
非流动资产：			
债权投资		-	-
☆可供出售金融资产		-	-
其他债权投资		-	-
☆持有至到期投资		-	-
长期应收款		13,231,167	12,293,462
长期股权投资	十二、（二）	37,453,508	36,792,276
其他权益工具投资		50,150	50,150
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		23,381	20,205
其中：固定资产原价		46,736	42,067
累计折旧		23,355	21,862
固定资产减值准备		-	-
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		14,480	1,726
无形资产		11,397	15,630
开发支出		3,596	155
商誉		-	-
长期待摊费用		350	633
递延所得税资产		102,329	102,329
其他非流动资产		534	-
其中：特准储备物资		-	-
非流动资产合计		**50,890,892**	**49,276,566**
资　产　总　计		**65,850,441**	**65,131,650**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项　　目	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		7,604,396	4,603,074
交易性金融负债		-	-
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		-	-
合同负债		-	-
应付职工薪酬		31,843	45,188
其中:应付工资		30,858	44,280
应付福利费		-	-
#其中:职工奖励及福利基金		-	-
应交税费		887	3,301
其中：应交税金		887	3,301
其他应付款		7,181,013	7,305,495
其中：应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		15,779,273	9,260,534
其他流动负债		3,046,030	3,011,564
流动负债合计		**33,643,442**	**24,229,156**
非流动负债：			
长期借款		10,571,600	21,217,140
应付债券		5,997,987	4,998,975
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		8,658	1,172
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		-	-
其中：特准储备基金		-	-
非流动负债合计		**16,578,245**	**26,217,287**
负　债　合　计		**50,221,687**	**50,446,443**
所有者权益			
实收资本		16,416,617	16,296,577
国家资本		16,416,617	16,296,577
国有法人资本		-	-
集体资本		-	-
民营资本		-	-
外商资本		-	-
#减:已归还投资		-	-
实收资本净额		16,416,617	16,296,577
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		1,911,866	1,621,645
减：库存股		-	-
其他综合收益		-107,200	-23,610
其中：外币报表折算差额		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		-	-
其中:法定公积金		-	-
任意公积金		-	-
#储备基金		-	-
#企业发展基金		-	-
#利润归还投资		-	-
未分配利润		-2,592,530	-3,209,405
所有者权益合计		**15,628,753**	**14,685,207**
负债和所有者权益总计		**65,850,440**	**65,131,650**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		**85,299,778**	**86,438,943**
其中：营业收入	八、（五十二）	82,727,357	83,991,198
△利息收入	八、（五十三）	2,343,413	2,233,537
△保险服务收入		-	-
△手续费及佣金收入	八、（五十四）	229,008	214,208
二、营业总成本		**78,315,387**	**79,184,608**
其中：营业成本	八、（五十二）	58,639,805	60,524,189
△利息支出		302,222	404,730
△手续费及佣金支出		212,305	200,446
△保险服务费用		-	-
△分出保费的分摊		-	-
△减：摊回保险服务费用		-	-
△承保财务损失		-	-
△减：分出再保险财务收益		-	-
税金及附加		2,297,998	1,639,416
销售费用	八、（五十五）	10,337,795	10,563,500
管理费用	八、（五十六）	5,211,482	5,181,600
研发费用	八、（五十七）	172,994	72,504
财务费用	八、（五十八）	1,140,786	598,223
其中：利息费用		1,821,371	2,110,588
利息收入		880,654	1,291,381
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-80,300	-447,800
其他		-	-
加：其他收益	八、（五十九）	148,351	245,001
投资收益（损失以“－”号填列）	八、（六十）	-64,503	240,205
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-164,399	51,523
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）		-19	4
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）	八、（六十一）	-34,906	-429,020
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、（六十二）	-561,366	-783,780
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、（六十三）	-1,376,892	-1,613,398
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、（六十四）	134	73,214
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		**5,095,190**	**4,986,561**
加：营业外收入	八、（六十五）	388,128	204,877
其中：政府补助		16,609	11,069
减：营业外支出	八、（六十六）	205,401	172,454
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**5,277,917**	**5,018,984**
减：所得税费用	八、（六十七）	2,432,286	2,049,047
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		**2,845,631**	**2,969,937**
（一）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		830,198	205,052
*少数股东损益		2,015,433	2,764,885
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润		2,845,631	2,969,937
终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额		**-271,214**	**1,098,365**
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、（六十八）	-23,086	863,720
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-43,521	603,155
1.重新计量设定受益计划变动额		7,195	
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-28,149	13,406
3.其他权益工具投资公允价值变动		-22,567	589,749
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
△5.不能转损益的保险合同金融变动		-	-
6.其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		**20,435**	**260,565**
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-51,432	-74,257
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		-105,667	19,773
△9.可转损益的保险合同金融变动		-	-
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动		-	-
11.其他		177,534	315,049
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-248,128	234,645
七、综合收益总额		**2,574,417**	**4,068,302**
归属于母公司所有者的综合收益总额		807,112	1,068,772
*归属于少数股东的综合收益总额		1,767,305	2,999,530
八、每股收益		-	-
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入		**3,552**	**3,600**
减：营业成本		812	1,134
税金及附加		2,970	4,030
销售费用		291	487
管理费用		210,121	234,806
研发费用		-	-
财务费用		631,425	610,297
其中：利息费用		1,044,348	1,071,353
利息收入		407,745	470,673
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-8,206	7,129
其他		-	-
加：其他收益		164	-6,742
投资收益（损失以“－”号填列）	十二、（三）	1,464,217	2,785,720
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,025	-1,140
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,153	97
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		77	-73
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		**620,238**	**1,931,848**
加：营业外收入		-	1
其中：政府补助		-	-
减：营业外支出		3,364	45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**616,874**	**1,931,804**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		**616,874**	**1,931,804**
（一）持续经营净利润		616,874	1,931,804
（二）终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		**-83,590**	**-46,149**
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-28,033	13,406
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		-28,033	13,406
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		-55,557	-59,555
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-55,557	-59,555
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.外币报表折算差额		-	-
9.其他		-	-
六、综合收益总额		**533,284**	**1,885,655**
七、每股收益		**-**	**-**
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项　　目	附注	本年金额	上年金额
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		87,105,993	85,971,010
△客户存款和同业存放款项净增加额		2,531,814	314,427
△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		-398,049	179,404
△收到签发保险合同保费取得的现金		-	-
△收到分入再保险合同的现金净额		-	-
▲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		-	-
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
△收取利息、手续费及佣金的现金		2,568,402	2,453,520
△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		623,921	2,117,254
收到其他与经营活动有关的现金		3,852,962	3,613,661
经营活动现金流入小计	八、（七十三）	**96,285,043**	**94,649,276**
购买商品、接受劳务支付的现金		60,007,252	58,952,645
△客户贷款及垫款净增加额		865,163	1,132,207
△存放中央银行和同业款项净增加额		26,299	298,363
△支付签发保险合同赔款的现金		-	-
△支付分出再保险合同的现金净额		-	-
△保单质押贷款净增加额		-	-
▲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		510,711	603,848
▲支付保单红利的现金		-	-
支付给职工及为职工支付的现金		8,569,575	8,372,136
支付的各项税费		5,201,604	5,972,287
支付其他与经营活动有关的现金		10,925,013	9,611,642
经营活动现金流出小计		**86,105,617**	**84,943,128**
经营活动产生的现金流量净额		**10,179,426**	**9,706,148**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,007,366	3,018,237
取得投资收益收到的现金		173,053	147,552
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		172,671	57,535
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		103,863	30,823
收到其他与投资活动有关的现金		1,998,988	745,087
投资活动现金流入小计		**5,455,941**	**3,999,234**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,480,063	2,185,007
投资支付的现金		6,444,988	8,316,392
▲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		234,998	119,135
支付其他与投资活动有关的现金		991,924	548,769
投资活动现金流出小计		**10,151,973**	**11,169,303**
投资活动产生的现金流量净额		**-4,696,032**	**-7,170,069**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		853,014	660,710
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		453,014	60,710
取得借款收到的现金		28,304,477	39,751,708
收到其他与筹资活动有关的现金		61,684	284,879
筹资活动现金流入小计		**29,219,175**	**40,697,297**
偿还债务支付的现金		27,166,827	34,666,731
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,610,783	4,052,732
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,785,621	1,893,589
支付其他与筹资活动有关的现金		1,639,023	1,315,552
筹资活动现金流出小计		**32,416,633**	**40,035,015**
筹资活动产生的现金流量净额		**-3,197,458**	**662,282**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**-522,851**	**-46,823**
五、现金及现金等价物净增加额	八、（七十三）	**1,763,085**	**3,151,538**
加：期初现金及现金等价物余额	八、（七十三）	43,207,919	40,056,381
六、期末现金及现金等价物余额	八、（七十三）	**44,971,004**	**43,207,919**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项　　目	附注	本年金额	上年金额
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		356	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		100,194	158,295
经营活动现金流入小计		**100,550**	**158,295**
购买商品、接受劳务支付的现金		958	1,198
支付给职工及为职工支付的现金		156,386	149,639
支付的各项税费		21,764	27,617
支付其他与经营活动有关的现金		193,016	350,663
经营活动现金流出小计		**372,124**	**529,117**
经营活动产生的现金流量净额	十二、（四）	**-271,574**	**-370,822**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		2,529,584	1,724,482
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		102	-
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		3,065,487	11,658,451
投资活动现金流入小计		**5,595,173**	**13,382,933**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,211	5,449
投资支付的现金		900,000	1,251,510
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		2,102,300	17,925,060
投资活动现金流出小计		**3,017,511**	**19,182,019**
投资活动产生的现金流量净额		**2,577,662**	**-5,799,086**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		400,000	600,000
取得借款收到的现金		16,600,000	18,100,000
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		**17,000,000**	**18,700,000**
偿还债务支付的现金		16,612,984	10,699,084
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,127,092	1,138,663
支付其他与筹资活动有关的现金		7,433	10,754
筹资活动现金流出小计		**17,747,509**	**11,848,501**
筹资活动产生的现金流量净额		**-747,509**	**6,851,499**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**-3,328**	**429**
五、现金及现金等价物净增加额	十二、（四）	**1,555,251**	**682,020**
加：期初现金及现金等价物余额	十二、（四）	1,976,420	1,294,400
六、期末现金及现金等价物余额	十二、（四）	**3,531,671**	**1,976,420**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司

单位：人民币千元

项目	行次	本年金额													
		归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末余额	1	**16,296,578**	**-**	**-**	**-**	**9,447,308**	**-**	**1,603,992**	**4,181**	**-**	**-**	**9,592,742**	**36,944,801**	**43,117,343**	**80,062,144**
加：会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	**16,296,578**	**-**	**-**	**-**	**9,447,308**	**-**	**1,603,992**	**4,181**	**-**	**-**	**9,592,742**	**36,944,801**	**43,117,343**	**80,062,144**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	**120,040**	**-**			**1,247,581**	**-**	**-21,751**	**492**	**-**	**-**	**799,535**	**2,145,897**	**-1,230,993**	**914,904**
（一）综合收益总额	7	—	—	—	—	—	—	-23,087	—	—	—	830,198	807,111	1,767,305	2,574,416
（二）所有者投入和减少资本	8	120,040	-	-	-	1,247,581	-	-	-	-	-	-29,459	1,338,162	-1,244,267	93,895
1.所有者投入的普通股	9	120,040	—	—	—	279,960	—	—	—	—	—	—	400,000	446,255	846,255
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-				-	—	—	—	—	—	—	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	—	—	—	-6,895	—	—	—	—	—	—	-6,895	-65,501	-72,396
4.其他	12	-	—	—	—	974,516						-29,459	915,057	-1,625,021	-679,964
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	492	-	-	-	492	-134	358
1.提取专项储备	14	—	—	—	—	—	—	—	2,558	—	—	—	2,558	471	3,029
2.使用专项储备	15	—	—	—	—	—	—	—	-2,066	—	—	—	-2,066	-605	-2,671
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132	132	-1,753,897	-1,753,765
1.提取盈余公积	17	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-	-	—	-
其中：法定公积金	18	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-	-	—	-
任意公积金	19	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-	-	—	-
#储备基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-	-	—	-
#企业发展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-	-	—	-
#利润归还投资	22	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-	-	—	-
△2.提取一般风险准备	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—		-	-	—	-
3.对所有者的分配	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-1,743,860	-1,743,860
4.其他	25	-										132	132	-10,037	-9,905
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	1,336	-	-	-	-1,336	-	-	-
1.资本公积转增资本	27	-	—	—	—	-	—	—	—	—	—	—	-	—	-
2.盈余公积转增资本	28	-	—	—	—	—	—	—	—		—	—	-	—	-
3.弥补亏损	29	-	—	—	—	-	—	—	—		—		-	—	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30	—	—	—	—	—	—		—	—	—		-	—	-
5.其他综合收益结转留存收益	31	—	—	—	—	—	—	1,336	—	—	—	-1,336	-	—	-
6.其他	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	33	**16,416,618**	**-**	**-**	**-**	**10,694,889**	**-**	**1,582,241**	**4,673**	**-**	**-**	**10,392,277**	**39,090,698**	**41,886,350**	**80,977,048**

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表(续)

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项目	行次	上年金额													
		归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
栏次	—	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
一、上年年末余额	1	**16,296,578**				**8,990,162**	**-**	**740,657**	**3,169**	**-**	**-**	**9,468,551**	**35,499,117**	**41,819,308**	**77,318,425**
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	**16,296,578**	**-**	**-**	**-**	**8,990,162**	**-**	**740,657**	**3,169**	**-**	**-**	**9,468,551**	**35,499,117**	**41,819,308**	**77,318,425**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	**-**	**-**	**-**	**-**	**457,146**	**-**	**863,335**	**1,012**	**-**	**-**	**124,191**	**1,445,684**	**1,298,035**	**2,743,719**
（一）综合收益总额	7	—	—	—	—	—	—	863,720	—	—	—	205,052	1,068,772	2,999,530	4,068,302
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	457,217	-	-	-	-	-	-	457,217	225,495	682,712
1.所有者投入的普通股	9	-	—	—	—	600,000	—	—	—	—	—	—	600,000	188,383	788,383
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-				-	—	—	—	—	—	—	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	—	—	—	3,988	—	—	—	—	—	—	3,988	-11,991	-8,003
4.其他	12	-	—	—	—	-146,771	-	-	-	-	-	-	-146,771	49,103	-97,668
（三）专项储备提取和使用	13	-	-			-	-	-	1,012	-	-	-	1,012	211	1,223
1.提取专项储备	14	—	—	—	—	—	—	—	2,545	—	—	—	2,545	504	3,049
2.使用专项储备	15	—	—	—	—	—	—	—	-1,533	—	—	—	-1,533	-293	-1,826
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-81,317	-81,317	-1,927,201	-2,008,518
1.提取盈余公积	17	—	—	—	—	—	—	—	—		—	-	-	—	-
其中：法定公积金	18	—	—	—	—	—	—	—	—		—	-	-	—	-
任意公积金	19	—	—	—	—	—	—	—	—		—	-	-	—	-
#储备基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—		—	-	-	—	-
#企业发展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—		—	-	-	—	-
#利润归还投资	22	—	—	—	—	—	—	—	—		—	-	-	—	-
△2.提取一般风险准备	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—		-	-	—	-
3.对所有者的分配	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-81,317	-81,317	-1,927,201	-2,008,518
4.其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-71	-	-385	-	-	-	456	-	-	-
1.资本公积转增资本	27	-	—	—	—	-	—	—	—	—	—	—	-	—	-
2.盈余公积转增资本	28	-	—	—	—	—	—	—	—		—	—	-	—	-
3.弥补亏损	29	-	—	—	—	-	—	—	—		—	-	-	—	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30	—	—	—	—	—	—		—	—	—	-	-	—	-
5.其他综合收益结转留存收益	31	—	—	—	—	-	-	-385	—	—	—	385	-	—	-
6.其他	32	-	-	-	-	-71	-	-	-	-	-	71	-	-	-
四、本年年末余额	33	**16,296,578**	**-**	**-**	**-**	**9,447,308**	**-**	**1,603,992**	**4,181**	**-**	**-**	**9,592,742**	**36,944,801**	**43,117,343**	**80,062,144**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项目	行次	本年金额										
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一、上年年末余额	1	**16,296,577**				**1,621,645**		**-23,610**			**-3,209,405**	**14,685,207**
加：会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	**16,296,577**	-	-	-	**1,621,645**	-	**-23,610**	-	-	**-3,209,405**	**14,685,207**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	**120,040**	-			**290,221**	-	**-83,590**	-	-	**616,875**	**943,546**
（一）综合收益总额	7	-	—	—	—	—	—	-83,590	—	—	616,875	533,285
（二）所有者投入和减少资本	8	120,040	-	-	-	290,221	-	-	-	-	-	410,261
1.所有者投入的普通股	9	120,040	-	-	-	279,960	-	-	-	-	-	400,000
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-				-	—	—	—	—	—	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	—	—	—	-	—	—	—	—	—	-
4.其他	12	-	-	-	-	10,261	-	-	-	-	-	10,261
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	—	—	—	—	—	—	—		—	—	-
2.使用专项储备	15	—	—	—	—	—	—	—		—	—	-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	17	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
其中：法定公积金	18	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
任意公积金	19	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
#储备基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
#企业发展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
#利润归还投资	22	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
2.对所有者的分配	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-
3.其他	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	26	-	—	—	—		—	—	—	—	—	-
2.盈余公积转增资本	27	-	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-
3.弥补亏损	28	-	—	—	—		—	—	—	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	29	—	—	—	—	—	—	-	—	—	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	30	—	—	—	—	—	—	-	—	—	-	-
6.其他	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	32	**16,416,617**	-	-	-	**1,911,866**	-	**-107,200**	-	-	**-2,592,530**	**15,628,753**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表（续）

2025年度

编制单位：中国旅游集团有限公司　　单位：人民币千元

项目	行次	上年金额										
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
栏次	—	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
一、上年年末余额	1	**16,296,577**	**-**	**-**	**-**	**990,609**	**-**	**22,539**	**-**	**-**	**-5,059,893**	**12,249,832**
加：会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	**16,296,577**	**-**	**-**	**-**	**990,609**	**-**	**22,539**	**-**	**-**	**-5,059,893**	**12,249,832**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	**-**	**-**	**-**	**-**	**631,036**	**-**	**-46,149**	**-**	**-**	**1,850,487**	**2,435,374**
（一）综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-46,149	-	-	1,931,804	1,885,656
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	631,036	-	-	-	-	-	631,036
1.所有者投入的普通股	9	-	-	-	-	600,000	-	-	-	-	-	600,000
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	31,036	-	-	-	-	-	31,036
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-81,317	-81,317
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#储备基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-81,317	-81,317
（五）所有者权益内部结转	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.弥补亏损	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	32	**16,296,577**	**-**	**-**	**-**	**1,621,645**	**-**	**-23,610**	**-**	**-**	**-3,209,405**	**14,685,207**

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

一、公司的基本情况

（一）企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

中国旅游集团有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团或中旅集团）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，也是总部在香港的三家中央企业之一。原名中国港中旅集团公司，前身中国招商国际旅游管理总公司（以下简称招商旅游），成立于 1987 年 1 月 3 日。

2005 年 12 月 12 日，国务院国有资产监督管理委员会批准将招商旅游从招商局集团有限公司无偿转让给香港中旅（集团）有限公司（以下简称香港中旅）。

2006 年 8 月 15 日，根据国资委《关于理顺香港中旅（集团）有限公司管理体制有关问题的通知》（国资改革〔2006〕1015 号）的规定，招商旅游更名为中国港中旅集团公司（以下简称港中旅集团），香港中旅成为港中旅集团的全资子公司。重组之前港中旅集团实收资本为人民币 92,705 千元，重组后按香港中旅 2005 年度审计的所有者权益总额，相应调增港中旅集团注册资本，增加实收资本和注册资本人民币 2,597,750 千元。

2007 年 6 月 20 日、2016 年 7 月 19 日，经国资委批准，分别将中国中旅（集团）公司、中国国旅集团有限公司整体并入港中旅集团。港中旅集团于 2016 年 7 月 27 日取得由北京市工商行政管理局颁发的营业执照，统一社会信用代码为 91110000100005554U。

2017 年 11 月，经国务院国资委批准，港中旅集团由全民所有制企业改制为国有独资企业，改制后注册资本由 15,696,577 千元变更为 15,800,000 千元，公司名称变更为中国旅游集团有限公司。

2018 年 9 月 12 日，本公司注册地变更为海南省海口市综合保税区跨境电商产业园国际商务中心 217，并取得由海南省市场监督管理局颁发的营业执照。

2025 年 5 月，注册资本由 15,800,000 千元变更为 16,240,177 千元。

（二）企业的业务性质和主要经营活动

本集团属服务行业，从事旅游、投资管理的综合性集团业务，产业布局由旅行社、景区、酒店、免税、旅游交通、证件业务、邮轮、地产以及在港综合业务组成。

（三）本集团的实际控制人

本集团的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

（四）财务报告的批准报出

本集团财务报告的批准报出者为中旅集团董事会，批准报出日为 2026 年 4 月 28 日。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一） 会计期间

本集团会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（二） 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三） 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具以及投资性房地产外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本集团对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形，本集团将予以特别说明。

（四） 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交换交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公

允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。通过非同一控制下企业合并取得子公司控制权的，本集团将同时满足下列条件之日确定为购买日：企业合并合同或协议已获董事会或股东大会等通过；企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续；本集团已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；本集团实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（五） 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围的确定原则

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

2. 合并财务报表编制的原则、程序及方法

本集团以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本集团编制合并财务报表，将整个集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

（六） 合营安排分类及共同经营的会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

（七） 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物系指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（八） 外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的交易当期平均汇率将外币金额折算为本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

2. 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益“其他综合收益”项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日交易当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（九） 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

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

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

1. 金融资产

金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该类的金融资产主要包括：应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利

率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

本集团按照实际利率法确认利息收入。该利息收入根据金融资产账面余额（未扣减减值准备）乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该类的金融资产主要包括：交易性金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2. 金融负债

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债。

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

4. 金融工具减值

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

（1） 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（2） 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

1）应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款（与合同资产）的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据开票日期确定账龄计算逾期账龄。

2）应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

3）其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款、应收其他等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：账龄组合；关联方款项组合；押金、保证金和备用金组合。

（3） 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

（4） 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通

常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

5. 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6. 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

7. 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团发行的永续债没有到期日到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（十） 存货

1.存货的分类

存货是指本集团在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

本集团所属房地产企业的存货主要包括：开发成本、尚未开发的土地储备、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品等。

开发成本是指尚未建成、以出售为目的的物业；拟开发土地是指所购入的、已决定将之发展为已完工开发产品的土地；开发产品是指已建成、待出售的物业。项目整体开发时，拟开发土地全部转入开发成本；项目分期开发时，将分期开发用地部分转入开发成本，未开发土地仍保留在拟开发土地。

尚未开发的土地储备是指为开发房地产项目储备的土地资产，包括本集团为取得土地支付的土地出让金、交易费、土地契税、办理土地证的费用等，在“其他”项列报；开发成本是指尚未建成的构成房地产商品售出条件的全部投入及分摊的相关费用，在“自制半成品及在产品”中列报；开发产品是指已经完成全部开发建设过程，并已验收合格，符合国家建设标准和设计要求，可以按照合同规定的条件移交订购单位，或者作为对外销售、出租的产品，包括土地（建设场地）、房屋、配套设施，在“库存商品（产成品）”中列报。

2.存货的计价方法

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。本集团房地产开发产品发出时采用个别计价法确定其实际成本，其他发出存货的实际成本采用先进先出法或加权平均法确定其实际成本。

3.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

采用一次转销法进行摊销。

5.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十一） 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注“四、（九）金融工具”相关内容。

（十二） 长期股权投资

1.确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本集团长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

共同控制是指按相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排是指一项由两个或两个以上

的参与方共同控制的安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有的权利的合营安排。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

2.长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

同一控制下企业合并：以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本集团对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资在个别财务报表中采用成本法核算；本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益，但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3.长期股权投资核算方法的转换

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的按照本附注四、（九）“金融工具”确认和计量的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。上述计算所得的初始投资成本，与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，前者大于后者的，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，差额调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

本集团对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，处置后的剩余股权适用本附注四、（九）“金融工具”确认和计量的，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投

资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，在编制个别财务报表时对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；在合并财务报表中，对剩余股权按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响，适用本附注四、（九）“金融工具”确认和计量的，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4.长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

5.长期股权投资的减值

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四、（二十一）。

（十三） 投资性房地产

本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本集团投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。公允价值变动计入当期损益。投资性房地产的所在地有活跃的房地产交易市场，同时，本集团能够从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值进行估计。

本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本集团确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当首次取得某项投资性房地产（或某项现有房地产在完成建造或开发活动或改变用途后首次成为投资性房地产）时，该投资性房地产的公允价值不能持续可靠取得的，本集团对该投资性房地产采用成本模式计量直至处置，并且假设无残值。

（十四） 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

本集团根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	5-75	0-10.00	1.20-20.00
2	机器设备	5-15	0-10.00	6.00-20.00

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
3	运输工具	3-10	0-10.00	9.00-33.33
4	办公设备	3-10	0-10.00	9.00-33.33
5	酒店业家具	3-15	0-10.00	6.00-33.33
6	电子设备	3-10	0-10.00	9.00-33.33
7	其他	3-15	0-10.00	6.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四、（二十一）。

（十五） 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起转入固定资产，次月起开始计提折旧。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四、（二十一）。

（十六） 借款费用

本集团借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十七） 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、软件等，按照成本进行初始计量，其中，外购的无形资产，按购买价款、相关税费和直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本集团对非同一控制下企业合并中取得的被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，满足以下条件之一的，按公允价值确认为无形资产：1.源于合同性权利或其他法定权利；2.能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四、（二十一）。

（十八） 研究与开发

本集团的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3. 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

（十九） 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，该等费用在受益期内按直线法分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十） 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

（二十一） 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

1.资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2.企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3.市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4.有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5.资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6.企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

7.其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（二十二） 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

（二十三） 职工薪酬

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

1.短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费以及其他短期薪酬。

2.离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本集团离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3.辞退福利

辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4.其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本集团提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十四） 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十五） 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

（二十六） 预计负债

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十七） 收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团在合同中的履约义务满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

（3）在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，并考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

（1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

（2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

（3）本集团已将该商品的实物转移给客户。

（4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

（5）客户已接受该商品或服务等。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与取得收入的主要活动相关的具体会计政策如下：

（1）销售商品收入，当客户取得商品控制权，即客户能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益时确认收入；

（2）旅行社及相关服务、酒店业务及客运服务，于提供的服务完成时确认收入；

（3）旅游服务收入，当服务提供时确认收入；

（4）旅游景区业务有关收入于提供服务后确认收入；

（5）出售高尔夫球会籍收入在会籍期限内根据直线法确认收入；

（6）演艺收入于相关表演完成时确认收入；

（7）艺术表演收入于举办有关表演节目后确认收入；

（8）商品房销售在同时满足下列条件时确认收入：商品房买卖合同已签订；商品房买方已按商品房买卖合同规定支付首期,并估计按上述合同的规定能收取余下售楼款；商品房已通过当地政府有关部门的综合验收取得综合竣工验收证明，并交付业主使用；本集团在合同中的法定义务已经履行；商品房的建筑成本能够可靠地计量。

（二十八） 合同成本

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产（除非该资产摊销期限不超过一年）。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1.该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1.企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2.为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

（二十九） 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到或应收的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

1. 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2. 财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

（三十） 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对与子公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（三十一） 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理；本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理。但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

1. 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，本集团采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额，是指承租人向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：固定付款额及实质固定付款额（存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额）；取决于指数或比率的可变租赁付款额（该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定）；购买选择权的行权价格（前提是承租人合理确定将行使该选择权）；行使终止租赁选择权需支付的款项（前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权）；根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额

的现值重新计量租赁负债。在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等的金融负债。构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本集团确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）。

2. 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额（存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额）；取决于指数或比率的可变租赁付款额（该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定）；购买选择权的行权价格（前提是合理确定承租人将行使该选择权）；承租人行使终止租赁选择权需支付的款项（前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权）；由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁下，在租赁期内各个期间，本集团采用直线法（或其他系统合理的方法），将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（三十二） 公允价值计量

1.公允价值初始计量

本集团对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时，市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

2.估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

3.公允价值层次划分

本集团根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（三十三） 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现

金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

（三十四） 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

1.该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

2.该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

3.该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一） 会计政策变更及影响

本集团于本报告期内未发生会计政策变更。

（二） 会计估计变更及影响

本集团于本报告期内未发生会计估计变更。

（三） 重要前期差错更正及影响

本集团于本报告期内未发生重要前期差错更正事项。

六、税项

（一） 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	一般纳税人按税法规定计算的销售货物、应税劳务及应税服务收入为基础计算销项税额，扣除允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；小规模纳税人按纳税销售额乘以征收率计算应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%

税种	计税依据	税率
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%

（二） 其他主要税种

税种	计税依据	税率
企业所得税：		
注册地在香港的子公司	应纳税所得额	16.5%
中国大陆子公司	应纳税所得额	25%、20%、15%
其他地区	应纳税所得额	12%-40.7%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	按超率累进税率 30%-60%
契税	土地使用权的出让金额	3%-5%
免税商品特许经营费（离境）	按免税品销售收入计征	按免税品销售收入的 1%计缴
免税商品特许经营费（离岛）	按免税品销售收入计征	按免税品销售收入的 4%计缴

（三） 重要税收优惠政策及其依据

1.小型微利企业所得税优惠。2023 年 8 月 02 日，财政部和国家税务总局发布《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（[财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号]）规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税,执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

2.西部大开发企业所得税优惠。对于经营产业符合《西部地区鼓励类产业目录》且鼓励类产业项目收入超过企业总收入 70%的，可减按 15%的税率征收企业所得税。本集团下属中旅（宁夏）沙坡头旅游景区有限公司、中旅（宁夏）沙坡头索道游乐有限公司、中旅广西德天瀑布旅游开发有限公司按此规定享受西部大开发企业所得税优惠。

3.海南自由港企业所得税优惠。根据《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）、《国家税务总局海南省税务局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局海南省税务局公告 2020 年第 4 号）、《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号）等相关规定等相关规定，并结合公司经营情况判断，本集团下属海南地区部分子公司可享受 15%的企业所得税优惠税率，自 2020 年 1 月 1 日起执行至 2027 年 12 月 31 日。

4.重组改制所得税优惠。根据《财政部、国家税务总局关于中国国旅集团有限公司重组上市资产评估增值有关企业所得税政策问题的通知》（财税[2008]82 号文），为支持国旅集团整体改制上市工作，经国务院批准，中国旅游集团中免股份有限公司

对经过评估的资产可按评估后的资产价值计提折旧或摊销，并在企业所得税税前扣除。

5.免税品销售业务增值税优惠。根据财政部和国家税务总局联合下发的《国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39 号）规定，免税品经营企业、国家批准设立的免税店经营免税品销售业务免征增值税，并从 2011 年 1 月 1 日开始执行。

七、企业合并及合并财务报表

（一） 纳入合并报表范围的二级子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本	持股比例（%）	享有表决权（%）	投资额	取得方式
1	香港中旅（集团）有限公司	2	3	香港	香港	旅游及相关业务	2,637,477	100	100	3,953,713	1
2	中国旅游集团酒店控股有限公司	2	1	北京	北京	旅游及相关业务	6,774,858	100	100	5,785,248	1
3	中旅（海南）投资发展有限公司	2	1	深圳	海南	旅游地产及相关业务	3,835,071	100	100	3,835,071	1
4	中旅集团财务有限公司	2	2	深圳	深圳	理财、金融咨询	2,000,000	90.06	100	2,000,000	1
5	中国旅游集团中免股份有限公司	2	1	北京	北京	旅游及相关业务	2,068,859	50.3	50.3	6,715,457	2
6	中国旅游集团投资和资产管理有限公司	2	1	北京	北京	旅游及相关业务	1,037,158	100	100	2,847,210	2
7	中旅发展（深圳）有限公司	2	1	深圳	深圳	理财、金融咨询	150,000	100	100	200,000	1
8	中国旅游集团旅行服务有限公司	2	1	北京	北京	旅游及相关业务	1,598,791	100	100	3,877,344	1
9	港中旅投资（上海）有限公司	2	1	上海	上海	理财、金融咨询	50,100	100	100	55,200	1
10	招商局上海国际旅行社有限责任公司	2	1	上海	上海	旅游及相关业务	1,500	100	100	1,500	2
11	中旅（迪庆香格里拉）旅游投资发展有限公司	2	1	云南迪庆	云南迪庆	旅游及相关业务	15,000	100	100	15,000	1
12	中旅数智科技（深圳）有限公司	2	1	深圳	深圳	软件信息	100,000	100	100	100,000	1
13	Sunny Express Enterprise Corp.	2	3	香港	香港	投资与资产管理		100	100		1
14	中旅邮轮（海南）有限公司	2	1	深圳	深圳	旅游及相关业务		100	100		1
15	中旅芒果网发展（深圳）有限公司	2	1	深圳	深圳	旅游及相关业务		100	100		1

注：企业类型：1 境内非金融子企业；2 境内金融子企业；3 境外子企业；4 事业单位；5 基建单位。
取得方式：1 投资设立；2 同一控制下的企业合并；3 非同一控制下的企业合并；4 其他。

（二） 拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	注册资本	投资额	级次	纳入合并范围原因
1	中国免税品（澳门）有限公司	50	50	5,048	2,524	6 级	经营和财务具有实际控制权
2	澳门中旅汽车客运股份有限公司	50	50	4,131	2,065	7 级	基于长期有效的一致行动确认书而拥有实质控制权
3	信德中旅船务投资有限公司	50	50	354	552,190	4 级	与另一方股东签订协议，如双方股东投票结果平手，我方将有表决权
4	中旅信德文化旅游发展有限公司	50	50	1	1	4 级	与另一方股东签订协议，如双方股东投票结果平手，我方将有表决权
5	中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	34	34	10,000	6,104	4 级	基于长期有效的一致行动人协议而拥有实质控制权
6	南京中国国际旅行社有限公司	34	34	6,000	4,445	4 级	基于长期有效的一致行动人协议而拥有实质控制权

（三） 直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	注册资本	投资额	级次	未纳入合并范围原因
1	浙江中旅湘湖商业管理有限公司	51	51	30,000	15,300	5 级	注 1
2	星旅远洋国际邮轮有限公司	51	51	635,407	324,057	4 级	注 2
3	西藏中旅旅行服务有限公司	51	51	5,000	2,550	3 级	注 3
4	海南海航中免免税品有限公司	50.1	50.1	15,030	7,848	3 级	注 4
5	SIAMESE AND KEW GREEN CO LTD	51	51	875	430	6 级	注 5
6	澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	85	85	8,500	27,597	5 级	注 6

注 1：浙江中旅湘湖商业管理有限公司成立于 2020 年，公司章程规定“股东会会议由股东按出资比例行使表决权，股东会每项决议需代表 100%表决权的股东通过”,故本集团无法对该公司形成控制，与另一股东浙江湘湖旅游度假区投资发展有限公司对其实施共同控制。

注 2：本集团下属公司 Elite Team Asset Enterprises Corp 于 2019 年投资星旅远洋国际邮轮有限公司，星旅远洋国际邮轮有限公司章程规定"成员大会（即股东会）作出的决议，须经全体成员一致同意通过"，故本集团无法对星旅远洋国际邮轮有限公司形成控制，与另一股东对其实施共同控制。

注 3：西藏中旅旅行服务有限公司已停业。

注 4：本集团下属公司对海南海航中免免税品有限公司持股比例及表决权比例不足三分之二，根据章程约定决策机制对该公司无法形成控制，不纳入合并范围，作为联营企业核算。

注 5：公司章程规定“公司董事会由 4 名董事组成，两方股东各委派 2 名董事。董事会表决机制为每位董事持有一票表决权，且董事会决议需满足以下条件方可生效：至少同时有两方董事中的一名董事出席会议并参与表决通过”我司持有股权 51%，委派两名董事，无法对该公司形成控制。

注 6：澳门信德國旅汽车董事会共 5 席，其中澳门中国国际旅行社有限公司 2 席、协能投资 2 席（含我方中汽 1 名、信德集团 1 名）、另外集团外股东何小姐 1 名，决议通过需 4 名同意。综上，集团对澳门信德国旅汽车客运股份有限公司无法形成控制。

（四） 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	香港中旅国际投资有限公司	38.47%	-94,792	1,708,120	2,731,786
2	中国旅游集团中免股份有限公司	49.70%	1,782,330	1,336,681	14,589,885

2. 主要财务信息

项目	本年金额		上年金额	
	香港中旅国际投资有限公司	中国旅游集团中免股份有限公司	香港中旅国际投资有限公司	中国旅游集团中免股份有限公司
流动资产	3,416,112	56,225,572	7,272,490	55,960,439
非流动资产	11,088,367	18,757,299	13,258,164	20,299,935
资产合计	14,504,479	74,982,871	20,530,654	76,260,374
流动负债	2,941,983	9,646,921	3,698,148	10,969,034

项目	本年金额		上年金额	
	香港中旅国际投资有限公司	中国旅游集团中免股份有限公司	香港中旅国际投资有限公司	中国旅游集团中免股份有限公司
非流动负债	1,567,477	4,210,424	2,130,319	4,343,002
负债合计	4,509,460	13,857,345	5,828,467	15,312,036
营业收入	4,115,794	53,693,579	4,245,561	56,473,848
净利润	-237,383	3,689,563	164,258	4,862,490
综合收益总额	-234,576	3,182,274	282,125	5,275,407
经营活动现金流量	719,998	6,058,560	631,186	7,939,327

（五） 本年合并范围的变化

1.本年新纳入合并范围的主体情况

公司名称	持股比例（%）	备注
中旅信德文化旅游发展有限公司	50.00	新设
中旅（深圳）康养咨询管理有限公司	100.00	新设
博盛文旅有限公司	51.00	新设
香港中旅跨境服务有限公司	100.00	新设
上海中久新行旅行服务有限公司	51.00	新设
蓉旅金沙（成都）置业有限公司	100.00	新设
中旅数智科技（江苏）有限公司	100.00	新设
中免市内免税品（深圳）有限公司	51.00	新设
中免市内免税品（广州）有限公司	51.00	新设
中免市内免税品（成都）有限公司	91.00	新设
中免市内免税品（福州）有限公司	51.00	新设
中免白云机场免税品（广州）有限公司	51.00	新设
中旅康养度假控股有限公司	100.00	新设
CTG Wellness Retreat Hong Kong Holding Limited	100.00	新设
中旅港澳文旅控股有限公司	100.00	新设
中免集团（上海）免税品有限公司	51.00	新设
中免集团（北京）免税品有限公司	100.00	新设
中旅易程商务服务（越南）有限公司	100.00	新设
中旅（北京）冰雪体育发展有限公司	100.00	并购
上海汇雪体育服务有限公司	100.00	并购
北京万海体育旅游有限公司	100.00	并购
北京万小轮体育有限公司	100.00	并购
吉林省松花湖国际度假区开发有限公司	100.00	并购
华畅东方文化国际交流有限公司	100.00	并购
广东华畅国际旅行社有限公司	100.00	并购

公司名称	持股比例（%）	备注
雅阁酒店管理（北京）有限公司	73.91	并购
雅阁澳斯特酒店管理（广州）有限公司	100.00	并购
广州澳斯特精选酒店有限公司	95.00	并购
中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	34.00	通过一致行动人协议达到控制
江苏海外旅游有限公司	100.00	通过一致行动人协议达到控制
盐城国信国际旅行社有限公司	51.00	通过一致行动人协议达到控制
国旅（江苏）泰州国际旅行社有限公司	51.00	通过一致行动人协议达到控制
国旅（江苏）镇江国际旅行社有限公司	51.00	通过一致行动人协议达到控制
国旅（江苏）徐州国际旅行社有限公司	51.00	通过一致行动人协议达到控制
南京中国国际旅行社有限公司	34.00	通过一致行动人协议达到控制
江苏佰宸国际商务会展有限公司	100.00	通过一致行动人协议达到控制
中免集团南京机场进境免税品有限公司	51.00	修改章程达到控制条件
重庆巴山渝水文化旅游发展有限公司	100.00	收购少数股东股权 40%

2.本年不再纳入合并范围的主体

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）	未纳入合并范围原因
1	杭州旅合房产建设管理有限公司	浙江省杭州市	其他	55.00	55.00	注销
2	国旅（爱尔兰）签证服务有限公司	爱尔兰都柏林	其他	100.00	100.00	注销
3	中旅会展信息技术（北京）有限公司	北京市	其他	100.00	100.00	注销
4	中旅国际会议展览（北京）有限公司	北京市	其他	100.00	100.00	注销
5	中旅旅行（河南）有限公司	河南省郑州市	其他	67.00	67.00	注销
6	重庆国会山商务会议展览有限公司	重庆市	其他	100.00	100.00	注销
7	深圳市卓越汇国际文创有限公司	广东省深圳市	其他	100.00	100.00	注销
8	中旅（迪庆香格里拉）旅行服务有限公司	云南省香格里拉市	其他	100.00	100.00	注销
9	深圳市维旅酒店物业管理有限公司	广东省深圳市	其他	100.00	100.00	注销
10	中免集团日照东免免税品外轮供应有限公司	山东省日照市	其他	51.00	51.00	注销
11	厦门中免免税品有限公司	福建省厦门市	其他	51.00	51.00	注销
12	荣成中免免税品有限公司	山东省威海市	其他	51.00	51.00	注销

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）	未纳入合并范围原因
13	饶河中免免税品有限公司	黑龙江省双鸭山市	其他	51.00	51.00	注销
14	密山中免免税品有限责任公司	黑龙江省鸡西市	其他	51.00	51.00	注销
15	萝北中免免税品有限公司	黑龙江省鹤岗市	其他	51.00	51.00	注销
16	呼和浩特中免免税品有限责任公司	内蒙古自治区呼和浩特市	其他	51.00	51.00	注销
17	抚远中免免税品有限公司	黑龙江省佳木斯市	其他	51.00	51.00	注销
18	福州中免免税品有限公司	福建省福州市	其他	51.00	51.00	注销
19	防城港市中免免税店有限责任公司	广西壮族自治区防城港市	其他	51.00	51.00	注销
20	东莞市京港免税品有限公司	广东省东莞市	其他	51.00	51.00	注销
21	东宁中免免税品有限责任公司	黑龙江省牡丹江市	其他	51.00	51.00	注销
22	福州东免免税品有限公司	福建省福州市	其他	95.00	95.00	注销
23	荣成东免免税品有限公司	山东省威海市	其他	51.00	51.00	注销
24	图们中免免税品有限公司	吉林省图们市	其他	60.00	60.00	注销
25	同江中免免税品有限公司	黑龙江省佳木斯市	其他	60.00	60.00	注销
26	沈阳中免俪乐廊商贸有限公司	辽宁省沈阳市	其他	100.00	100.00	注销
27	贵阳中免俪乐廊商贸有限公司	贵州省贵阳市	其他	100.00	100.00	注销
28	重庆新免免税品有限公司	重庆市	其他	51.00	51.00	注销
29	营口中免对外供应港口服务有限责任公司	辽宁省营口市	其他	40.00	40.00	注销
30	东乌珠穆沁旗中免嘉誉免税品有限公司	内蒙古自治区锡林郭勒盟	其他	51.00	51.00	注销
31	无锡中免免税品有限公司	江苏省无锡市	其他	55.00	55.00	注销
32	天津东免免税品有限公司	天津市	其他	51.00	51.00	注销
33	内蒙古中免免税品有限公司	内蒙古自治区呼和浩特市	其他	60.00	60.00	注销
34	中免集团银川机场免税品有限公司	宁夏回族自治区银川市	其他	60.00	60.00	注销
35	中免集团牡丹江机场免税品有限公司	黑龙江省牡丹江市	其他	51.00	51.00	注销
36	平潭中免免税品有限公司	福建省福州市	其他	51.00	51.00	注销
37	合肥机场中免免税品有限公司	安徽省合肥市	其他	60.00	60.00	注销
38	吉林省中免空港免税品有限公司	吉林省长春市	贸易	51.00	51.00	注销
39	红色星火文化发展（南京）有限公司	江苏省南京市	其他	100.00	100.00	注销
40	港中（厦门）国际旅行社有限公司	福建省厦门市	其他	51.00	51.00	出售转让

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）	未纳入合并范围原因
41	苏州玛格纳饭店有限公司	江苏省苏州市	其他	100.00	100.00	出售转让
42	日本中国旅行社株式会社	日本东京	其他	100.00	100.00	移交破产管理人
43	中国旅行社总社（辽宁）有限公司	辽宁省沈阳市	其他	51.00	51.00	移交破产管理人

（六） 本年发生的非同一控制下企业合并情况

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日前持有被购买方的权益比例%	形成合并时持有的被购买方的权益比例%	购买日被购买方			交易对价	形成商誉	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的现金流量
					账面净资产总额	可辨认净资产公允价值总额						
						金额	确定方法					
吉林省松花湖国际度假区开发有限公司	2025-10-27	获得控制权	-	100	467,624	395,520	收益法	275,000	-120,520	71,853	9,222	-27,898
中旅（北京）冰雪体育发展有限公司	2025-10-27	获得控制权	-	100	2,781	2,567	收益法	5,000	2,433	12,818	187	-3,722
重庆巴山渝水文化旅游发展有限公司	2025-12-31	控制权转移	60	100	20,118	20,181	资产基础法	8,072	-	-	-	-
华畅东方文化国际交流有限公司	2025-10-1	收购协议及第一届董事会第一次会议决议	-	51	14,489	50,627	合并对价分摊报告	59,423	32,469	63,798	5,887	-87
广东华畅国际旅行社有限公司	2025-10-1	收购协议及第一届董事会第一次会议决议	-	51	6,784	6,740	评估报告	2,303		22,449	214	-324
中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	2025-8-1	一致行动人协议	34	34	109,189	114,195	评估报告	-	567	327,825	2,420	26,925

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日前持有被购买方的权益比例%	形成合并时持有的被购买方的权益比例%	购买日被购买方			交易对价	形成商誉	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的现金流量
					账面净资产总额	可辨认净资产公允价值总额						
						金额	确定方法					
南京中国国际旅行社有限公司	2025-8-1	一致行动人协议	34	34	13,074	13,074	账面净资产	-	-	7,003	412	11,134
雅阁酒店管理（北京）有限公司	2025-6-30	控制权转移		73.913	244	146,810	估值	166,720	47,121	21,489	-2,961	15,023
中免集团南京机场进境免税品有限公司	2025-3-14	实际取得被购买方控制权	51	51	22,487	22,487	资产基础法	-	-	-	-	-

注 1：本集团下属公司中旅风景（北京）旅游管理有限公司与长春万科房地产开发有限公司签订股份转让协议，约定以 275,000 千元收购吉林省松花湖国际度假区开发有限公司 100%股权，交易于 2025 年 10 月 27 日完成，完成后本集团持有吉林省松花湖国际度假区开发有限公司 100%股权。

注 2：本集团下属公司香港中旅（集团）有限公司与万科酒店管理有限公司签订股份转让协议，约定以 5,000 千元收购中旅（北京）冰雪体育发展有限公司 100%股权，交易于 2025 年 10 月 27 日完成，完成后本集团持有中旅（北京）冰雪体育发展有限公司 100%股权。

注 3：本集团下属公司中旅西南（重庆）旅游发展有限公司与重庆市城圆城市建设发展（集团）有限公司签订股份转让协议，约定以 8,072 千元收购重庆巴山渝水文化旅游发展有限公司 40%股权，交易于 2025 年 12 月 31 日完成，完成后本集团持有重庆巴山渝水文化旅游发展有限公司 100%股权。

注 4：2025 年 9 月 5 日，华畅东方文化国际交流有限公司（以下简称华畅东方公司）召开股东会，同意公司股东范勇、李顺祥分别转让其持有的本公司部分股份至中国国旅（香港）国际旅行社有限公司，并同意依据股权转让相应修改公司章程；2025 年 9 月 30 日召开第一次董事会，

选举深圳招商国际旅游有限公司派出人员王欢为董事长。并且依据章程，本集团自 2025 年 9 月 30 日起能够主导华畅东方公司的相关活动并享有可变回报，因此将 2025 年 9 月 30 日确定为购买日。

注 5：2025 年 9 月 5 日，广东华畅国际旅行社有限公司（以下简称广东华畅公司）召开股东会，同意公司股东范勇、李顺祥分别转让其持有的本公司部分股份至深圳招商国际旅游有限公司，并同意依据股权转让相应修改公司章程；2025 年 9 月 30 日召开第一次董事会，选举深圳招商国际旅游有限公司派出人员王欢为董事长。并且依据章程，本集团自 2025 年 9 月 30 日起能够主导广东华畅公司的相关活动并享有可变回报，因此将 2025 年 9 月 30 日确定为购买日。

注 6：2025 年 8 月，合计持有中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司 18.28948%股权的员工股东委托孙兵作为代表，与本集团下属公司中国旅游集团旅行服务有限公司（以下简称中旅服务公司）签署《一致行动人协议书》，协议书约定自 2025 年 8 月 1 日起，双方在公司股东会会议、董事会会议中的表决意见保持一致性，若双方无法达成一致意见，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行沟通、协调；协调不成的，则双方同意按照中旅服务公司及中旅服务公司推荐董事的意愿进行表决。因此将 2025 年 8 月 1 日作为购买日，并将该公司纳入合并范围。

注 7：2025 年 8 月，合计持有南京中国国际旅行社有限公司 18.29%股权的员工股东委托孙兵作为代表，与本集团下属公司中国旅游集团旅行服务有限公司（以下简称中旅服务公司）签署《一致行动人协议书》，协议书约定自 2025 年 8 月 1 日起，双方在公司股东会会议、董事会会议中的表决意见保持一致性，若双方无法达成一致意见，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行沟通、协调；协调不成的，则双方同意按照中旅服务公司及中旅服务公司推荐董事的意愿进行表决。因此将 2025 年 8 月 1 日作为购买日，并将该公司纳入合并范围。

注 8：本集团下属公司中国旅游集团酒店控股有限公司与澳大利亚雅阁酒店管理集团及张黎明签订股份转让协议，约定以 166,720 千元收购雅阁酒店管理（北京）有限公司 73.913%股权，交易于 2025 年 6 月 30 日完成，完成后本集团持有雅阁酒店管理（北京）有限公司 73.913%股权。

注 9：本集团下属公司中国免税品（集团）有限责任公司与东部机场集团有限公司于 2025 年 3 月 14 日重新修订公司章程，将原章程约定的“股东会会议对所议事项做出决议，决议应当由代表三分之二以上表决权的股东表决通过”修订为“股东会会议对所议事项做出决议，决议应当由代表二分之一以上表决权的股东表决通过”。修订后，中国免税品（集团）有限责任公司原持有的 51%股权取得公司控制权，将该公司纳入合并范围。

八、合并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，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，除另有注明外，货币单位为人民币千元。

（一） 货币资金

1. 货币资金余额

项目	年末余额	年初余额
库存现金	50,700	36,638
银行存款	45,834,230	44,208,396
其他货币资金	123,420	139,338
合计	**46,008,350**	**44,384,372**
其中：存放在境外的款项总额	11,184,537	13,216,707

2. 受限制的货币资金明细

项目	年末余额	年初余额
存放央行法定存款准备金	872,290	745,992
定期存款	-	265,136
旅游质量保证金	21,556	20,098
个贷保证金	20,904	16,973
住宅专项维修基金	17,102	31,530
履约保证金	10,102	12,215
保函保证金	8,158	10,020
法院冻结资金	4,526	14,772
用于担保的定期存款或通知存款	3,113	4,322
信用证保证金	248	226
银行承兑汇票保证金	-	2,700
其他	79,347	8,757
合计	**1,037,346**	**1,132,741**

（二） 交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,982,598	200,317
其中：债务工具投资	1,982,387	200,109
权益工具投资	56	53
其他	155	155
合计	**1,982,598**	**200,317**

（三） 应收票据

1. 应收票据分类

票据种类	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	41,861	-	41,861	26,671	-	26,671
合计	**41,861**	**-**	**41,861**	**26,671**	-	**26,671**

2. 应收票据坏账准备

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）		金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
按组合计提坏账准备	41,861	100	-	-	41,861	26,671	100	-	-	26,671
合计	**41,861**	**100**	**-**	**-**	**41,861**	**26,671**	**100**	**-**	**-**	**26,671**

（1） 按组合计提坏账准备的应收票据

名称	年末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）
银行承兑汇票小计	41,861	-	-
中国光大银行股份有限公司唐山分行	10,000	-	-

名称	年末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）
浙商银行股份有限公司北京分行	10,000	-	-
中国农业银行股份有限公司唐山科技支行	10,000	-	-
天津银行股份有限公司唐山分行营业部	10,000	-	-
交通银行股份有限公司北京右安门支行	1,500	-	-
浙江玉环农村商业银行股份有限公司玉城支行	200	-	-
华夏银行股份有限公司合肥分行	121	-	-
浙商银行股份有限公司武汉临空港支行	40	-	-
合计	**41,861**	-	-

3. 年末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	240
商业承兑汇票	-	-
合计	**-**	**240**

（四） 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	2,301,542	59,215	1,490,988	20,794
1-2 年	63,167	21,835	55,957	21,221
2-3 年	37,916	32,937	34,614	21,125
3 年以上	116,586	113,215	133,372	129,441
合计	**2,519,211**	**227,202**	**1,714,931**	**192,581**

2. 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）		金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	177,996	7	115,059	65	62,937	170,872	10	105,513	62	65,359
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,341,215	93	112,143	5	2,229,072	1,544,059	90	87,068	6	1,456,991
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	2,341,215	93	112,143	5	2,229,072	1,544,059	90	87,068	6	1,456,991
合计	**2,519,211**	—	**227,202**	**9**	**2,292,009**	**1,714,931**	—	**192,581**	**11**	**1,522,350**

（1）年末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
北京育米科技产业集团有限公司	9,720	4,770	49	预计部分无法收回
恒大地产集团有限公司	8,318	8,318	100	预计无法收回
驾驶员	8,219	3,083	38	预计部分无法收回
四川快捷三一八汽车租赁有限责任公司	7,846	7,846	100	预计无法收回
北京安德诚贸易有限公司	5,958	5,958	100	预计无法收回
北京宝迪沃运动医学技术开发有限公司	5,811	5,811	100	预计无法收回
云南港中旅奥特多房车旅游发展有限公司	5,559	5,559	100	预计无法收回
北京泓港商务酒店有限公司	5,375	5,375	100	预计无法收回
携程国际旅行社有限公司	4,732	4,732	100	预计无法收回
中华人民共和国香港特别行政区政府总部教育局	4,672	-	-	账期内风险低
北京兴泰恒康商贸有限公司	4,488	4,488	100	预计无法收回
星光阿曼（北京）母婴护理有限公司	4,153	4,153	100	多次催收未收回
深圳市领航时尚健身有限公司中旅花园分公司	4,146	4,146	100	诉讼判决，无可执行财产
400 万元以下	98,999	50,820	51	预期部分无法收回
合计	**177,996**	**115,059**	—	—

3. 收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
上海御殿信息科技有限公司	1,239	4,941	回款
奇台县江布拉克景区管理委员会	771	771	回款
广州市花都区卫生健康局	585	585	回款
恒大地产集团有限公司	525	8,843	回款
北京华文学院	520	757	回款
50 万元以下	1,689	12,212	回款
合计	**5,329**	**28,109**	—

4. 本年度实际核销的应收账款

债务人名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
新疆昆仑丝路文化旅游发展有限公司	管理策划项目收入款	1,961	法院判决	子企业董事会决议	否
上海东季会务咨询有限公司	团款	1,413	胜诉无可执行财产	子企业总经理办公会审批	否
100 万元以下	业务款	948	胜诉无可执行财产、预计无法收回等	子企业总经理办公会审批	否
合计	—	**4,322**	—	—	—

5. 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
中国交通建设集团有限公司	229,839	9	2,298
中国银行股份有限公司	107,098	4	1,071
默沙东（中国）投资有限公司	39,781	2	398
INTERIOR CONTRACT INTERNATIONAL （HONG KONG） LIMITED	32,232	1	-
Hong Kong Housing Authority	29,225	1	-
合计	**438,175**	**17**	**3,767**

（五） 预付款项

1. 预付款项账龄

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1,456,344	89	1,385,693	94
1-2 年	146,105	9	63,765	4
2-3 年	11,403	1	11,410	1
3 年以上	11,818	1	7,657	1
小计	**1,625,670**	**100**	**1,468,525**	**100**
减：减值准备	3,296	——	148	——
合计	**1,622,374**	**100**	**1,468,377**	**100**

2. 账龄超过 1 年的大额预付款项

债权单位	债务单位	年末余额	账龄	未结算原因
中旅红之源（广西）旅游管理服务有限公司	广西百色文化旅游发展有限公司	7,000	1-2 年、2-3 年	待摊费用-经营权
中旅（苏州）房地产开发有限公司	泰思珂供应链有限公司	3,052	1-2 年	未到结算期
港中旅（青岛）海泉湾有限公司	中节能（山东）能源发展有限公司	2,478	3 年以上	未到结算期
杭州旅投房地产开发有限公司	国网浙江省电力有限公司杭州市临平区供电公司	1,233	1-2 年、2-3 年	未到结算期
合计		**13,763**	—	—

3. 按欠款方归集的年末余额前五名的预付款项

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	减值准备
国际航空运输协会（加拿大）北京办事处	69,675	4	-
Sky Nest (HK) Travel &Trading Co., Limited	25,713	2	-
国泰航空有限公司	23,155	1	-
宁波前湾新区建设和交通运输局	21,138	1	-
上海连铁网络科技有限公司	18,247	1	-
合计	**157,928**	**9**	**-**

（六） 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	4,135,902	2,326,486
合计	**4,135,902**	**2,326,486**

1. 其他应收款项

（1） 按账龄披露其他应收款项

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	3,422,601	318,536	2,065,007	12,291
1-2 年	574,467	28,009	343,268	116,646
2-3 年	314,700	42,922	274,232	250,866
3 年以上	568,446	354,845	709,005	685,223
合计	**4,880,214**	**744,312**	**3,391,512**	**1,065,026**

（2） 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）		金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	708,394	15	651,526	92	56,868	993,863	29	956,623	96	37,240
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	4,171,820	85	92,786	2	4,079,034	2,397,649	71	108,403	5	2,289,246
其中：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	3,369,417	69	92,786	3	3,276,631	1,777,961	53	108,403	6	1,669,558
关联方组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
押金、保证金、备用金组合计提坏账准备的其他应收款	802,403	16	-	-	802,403	619,688	18	-	-	619,688
合计	**4,880,214**	**—**	**744,312**	**15**	**4,135,902**	**3,391,512**	**—**	**1,065,026**	**31**	**2,326,486**

1）年末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
广东国际信托投资有限公司	222,907	222,907	100	预计无法收回
武汉舵落口物流有限公司	124,084	105,533	85	收回风险高
星旅远洋国际邮轮有限公司	64,152	55,177	86	收回存在风险
香港国旅贸易公司	33,469	33,469	100	预计无法收回
林剑	31,995	31,995	100	预计无法收回
中国国丰集团有限公司	25,126	25,126	100	预计无法收回
渔大技术开发（海南）有限公司三亚分公司	19,865	19,865	100	对方注销
深圳市泰之银贸易有限公司	8,415	8,415	100	预计无法收回
中旅城市运营服务有限公司港中旅花园二期物业服务中心-全体业主	7,647	7,647	100	预计无法收回
北京万科八达岭旅游开发有限公司	7,568	7,568	100	预计无法收回
金强	7,500	7,500	100	预计无法收回
联邦大厦物业管理公司（香港国旅联邦）	7,164	7,164	100	预计无法收回
金罗湖	6,799	6,799	100	预计无法收回
港中旅华贸国际货运有限公司	6,577	6,577	100	已宣告解散
重庆招商国际旅游公司	5,677	5,677	100	预计无法收回
深圳市房屋公用设施专用基金管理中心	4,775	4,775	100	预计无法收回
深圳市福田建安建设集团有限公司	4,253	4,253	100	预计无法收回
深圳市丽景装饰工程有限公司	3,300	3,300	100	预计无法收回
海南公司	3,063	3,063	100	预计无法收回
国务院侨务办公室秘书行政司	3,000	3,000	100	预计无法收回
深圳市建银实业有限公司	2,765	2,765	100	预计无法收回
中旅城市运营服务有限公司港中旅花园物业服务中心-全体业主	2,214	2,214	100	预计无法收回
兰州招商国际旅游公司	2,158	2,158	100	预计无法收回
深圳市博游国际旅行社有限公司	2,038	2,038	100	预计无法收回
其他	101,883	72,541	71	预计无法收回
合计	**708,394**	**651,526**	——	——

（3） 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	39,638	74,634	950,754	1,065,026
年初余额在本年				
--转入第二阶段	-208	208	-	-
--转入第三阶段	-	-741	741	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	2,044	4,235	-2,742	3,537
本年转回	15,936	3,673	1,162	20,771
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	839	839
其他变动	-1,150	-14,358	-287,133	-302,641
年末余额	**24,388**	**60,305**	**659,619**	**744,312**

（4） 收回或转回坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
澳门新世纪酒店	414	1,021	回款
30 万以下	20,357	23,991	回款
合计	**20,771**	**25,011**	—

（5） 本年度实际核销的其他应收款项

债务人名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
桂林梦幻漓江演艺有限公司	往来款	724	债务单位已注销	子企业总经理办公会审批	否
50 万以下	往来款	115	预计无法收回	子企业总经理办公会审批	否
合计	—	**839**	—	—	—

（6） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
上海新东安企业发展有限公司	保证金、往来款	467,721	1 年以内	10	
上海招鼎置业有限公司	其他	427,882	1 年以内	9	
首都机场集团有限公司北京大兴国际机场	代垫代付款和保证金	315,126	1-2 年	6	
北京首都机场商贸有限公司	保证金	256,721	1-2 年	5	
中免日上互联科技有限公司	待结算款项	206,415	1-2 年	4	
合计	—	**1,673,865**	—	**34**	

（七） 存货

1. 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	159,956	14,230	145,726	164,917	18,387	146,530
自制半成品及在产品	24,698,666	3,324,589	21,374,077	34,732,061	4,206,787	30,525,274
其中：开发成本	24,698,666	3,324,589	21,374,077	34,724,373	4,206,787	30,517,586
库存商品（产成品）	26,360,097	1,027,649	25,332,448	26,906,439	680,743	26,225,696
其中：开发产品	11,904,613	538,953	11,365,660	10,545,053	200,798	10,344,255
周转材料（包装物、低值易耗品等）	7,051	-	7,051	8,486	479	8,007
合同履约成本	1,083	-	1,083	-	-	-
其他	4,969,209	309,772	4,659,437	3,064,529	-	3,064,529
其中：尚未开发的土地储备	4,965,763	309,772	4,655,991	3,063,408	-	3,063,408
合计	**56,196,063**	**4,676,240**	**51,519,823**	**64,876,432**	**4,906,396**	**59,970,036**

（八） 合同资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
物业服务	-	-	-	81,007	-	81,007
合计	**-**	**-**	**-**	**81,007**	-	**81,007**

（九） 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款	201,073	196,604
一年内到期的长期待摊费用	1,587	
合计	**202,660**	**196,604**

（十） 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	1,682,201	1,631,848
预缴税金	1,301,924	1,340,700
定期存单	476,890	700,788
合同取得成本	233,812	366,877
出口退税	188,886	131,704
其他	44,189	55,415
合计	**3,927,902**	**4,227,332**

（十一） 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	年末余额	年初余额
个人贷款和垫款	10,690,747	10,787,008
-信用卡	3,074,461	2,949,211
-住房抵押	11,586	12,426
-其他	7,604,700	7,825,371
贷款和垫款总额	10,690,747	10,787,008
减：贷款损失准备	794,346	672,003
其中：单项计提数	51,903	42,455
组合计提数	742,443	629,548
贷款和垫款账面价值	**9,896,401**	**10,115,005**

2. 贷款和垫款按行业分布情况

行业分布	年末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
其他行业	10,690,747	100	10,787,008	100

行业分布	年末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
贷款和垫款总额	10,690,747	100	10,787,008	100
减：贷款损失准备	794,346	-	67,2003	-
其中：单项计提数	51,903	-	42,455	-
组合计提数	742,443	-	629,548	-
贷款和垫款账面价值	**9,896,401**	-	**10,115,005**	-

3. 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	年末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
华南地区	10,690,747	100	10,787,008	100
贷款和垫款总额	10,690,747	100	10,787,008	100
减：贷款损失准备	794,346	-	672,003	-
其中：单项计提数	51,903	-	42,455	-
组合计提数	742,443	-	629,548	-
贷款和垫款账面价值	**9,896,401**	-	**10,115,005**	-

4. 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	年末余额	年初余额
信用贷款	10,679,161	10,774,582
附担保物贷款	11,586	12,426
其中：抵押贷款	11,586	12,426
贷款和垫款总额	10,690,747	10,787,008
减：贷款损失准备	794,346	672,003
其中：单项计提数	51,903	42,455
组合计提数	742,443	629,548
贷款和垫款账面价值	**9,896,401**	**10,115,005**

5. 逾期贷款

项目	年末余额				
	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	合计
信用贷款	376,787	-	-	-	376,787
合计	**376,787**	-	-	-	**376,787**

（续）

项目	年初余额				
	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	合计
信用贷款	428,045	-	-	-	428,045
合计	**428,045**	-	-	-	**428,045**

6. 贷款损失准备

项目	本年金额		上年金额	
	单项	组合	单项	组合
年初余额	42,455	629,548	34,102	561,823
本年计提	829,410	380,530	829,998	281,834
本年转出	-	-	-	-
本年核销	-678,590	-	-688,213	-
本年转回	-141,372	-267,635	-133,432	-214,109
-收回原转销贷款和垫款导致的转回	-125,578	-250,291	-121,359	-227,254
-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	-15,794	-17,344	-12,073	13,145
年末余额	**51,903**	**742,443**	**42,455**	**629,548**

（十二） 债权投资

1. 债权投资情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三年期定期存款	35,339	-	35,339	-	-	-
国家开发银行 2016 年第十期金融债券（16 国开 10）	51,593	-	51,593	51,671	-	51,671
国家开发银行 2022 年第五期金融债券（含增发）（22 国开 05）	102,868	-	102,868	102,869	-	102,869
合计	**189,800**	**-**	**189,800**	**154,540**	-	**154,540**

2. 年末重要的债权投资

债券项目	面值	票面利率（%）	实际利率（%）	到期日
国家开发银行 2022 年第五期金融债券（含增发）（22 国开 05）	100,000	3.00	3.00	2032-1-17
国家开发银行 2016 年第十期金融债券（16 国开 10）	50,000	3.18	3.02	2026-4-5
合计	**150,000**	—	—	—

（十三） 长期应收款

项目	年末余额			年初余额			年末折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	124,574	1,240	123,334	149,601	1,486	148,115	4.88%-7.50%
其中：未实现融资收益	4,941	-	4,941	6,840	-	6,840	4.88%-7.50%
关联方拆借款	93,882	-	93,882	347,013	-	347,013	-
其他	705	705	-	705	705	-	-
合计	**219,161**	**1,945**	**217,216**	**497,319**	**2,191**	**495,128**	**-**

（十四） 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	75,832	-	-	75,832
对合营企业投资	1,448,851	301,454	360,189	1,390,116
对联营企业投资	16,414,682	1,769,467	473,647	17,710,502
小计	**17,939,365**	**2,070,921**	**833,836**	**19,176,450**
减：长期股权投资减值准备	303,462	101,485	2,449	402,498
合计	**17,635,903**	**1,969,436**	**831,387**	**18,773,952**

2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、子公司	**12,109**	**75,832**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**75,832**	**75,832**
武汉舵落口物流有限公司	-	62,723	-	-	-	-	-	-	-	-	62,723	62,723
武汉华昊农产品股份有限公司	-	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
云南港中旅奥特多房车旅游发展有限公司	12,109	12,109	-	-	-	-	-	-	-	-	12,109	12,109
二、合营企业	**2,029,866**	**1,448,851**	**301,454**	**23,217**	**-321,612**	**-2,171**	**-**	**81**	**-**	**-13,108**	**1,390,116**	**81,740**
三亚中免棠畔投资发展有限公司	1,250,000	1,216,446	-	-	-27,813	-	-	-	-	-	1,188,633	-
星旅远洋国际邮轮有限公司	623,278	83,805	301,454	-	-301,348	-2,171	-	-	-	-	81,740	81,740
马尔代夫 Ambara 岛屿开发项目公司	38,136	39,733	-	-	-524	-	-	-	-	-972	38,237	-
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	29,975	37,014	-	-	11,862	-	-	-	-	-1,079	47,797	-
深圳南山憬黎丽都公寓管理有限公司	16,000	14,160	-	11,147	-3,013	-	-	-	-	-	-	-
Kew Green VCT（Stansted）Limited	5,321	12,166	-	-	-108	-	-	-	-	481	12,539	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
上海外轮供应有限公司	14,252	12,147	-	-	924	-	-	81	-	-	12,990	-
重庆巴山渝水文化旅游发展有限公司	-	12,044	-	12,070	26	-	-	-	-	-	-	-
中免集团南京机场进境免税品有限公司	15,300	10,187	-	-	1,281	-	-	-	-	-11,468	-	-
浙江中旅湘湖商业管理有限公司	15,300	5,501	-	-	-1,804	-	-	-	-	-	3,697	-
香港国际机场码头服务有限公司	21,874	4,854	-	-	-1,253	-	-	-	-	-102	3,499	-
Siamese and Kew Green Co.,Ltd	430	794	-	-	158	-	-	-	-	32	984	-
三、联营企业	**17,923,849**	**16,414,682**	**1,691,460**	**98,221**	**67,745**	**-79,581**	**10,262**	**255,161**	**101,485**	**-40,684**	**17,710,502**	**244,926**
中国东方航空集团有限公司	5,000,000	3,944,040	-	-	-82,489	-32,680	12,183	-	-	-	3,841,054	-
中原银行股份有限公司	2,268,151	2,491,797	-	-	85,288	-50,910	-1,921	12,738	-	-	2,511,516	-
华夏国际邮轮有限公司	2,100,000	1,200,871	900,000	-	-14,621	-	-	-	-	-	2,086,250	-
上海招潘置业有限公司	1,200,000	1,193,556	-	-	-9,110	-	-	-	-	-	1,184,446	-
中国出国人员服务有限公司	1,228,550	1,172,838	-	-	-36,527	-	-	-	-	-	1,136,311	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
星旅（北京）房地产开发有限公司	900,006	898,906	-	-	-5,714	-	-	-	-	-	893,192	-
港中旅（沈阳）置业有限公司	500,638	928,067	-	-	-12,028	-	-	158,727	-	-	757,312	-
苏州绿游置业有限公司	687,013	702,762	-	-	6,987	-	-	-	-	1,586	711,335	-
上海招旅置业有限公司	554,952	544,958	-	-	22	-	-	-	-	-	544,980	-
西安中海海新房地产有限公司	487,838	481,918	-	-	29,218	-	-	-	-	-	511,136	-
中免日上互联科技有限公司	61,500	483,018	-	-	-42,817	-	-	-	-	-	440,201	-
杭州开元森泊旅游投资有限公司	351,158	453,945	-	-	5,032	-	-	-	-	-19,898	439,079	-
上海招鼎置业有限公司	420,000	-	420,000	-	-1,485	-	-	-	-	-	418,515	-
珠海市恒大海泉湾置业有限公司	514,233	414,082	-	-	-12,221	-	-	-	101,485	-1,078	400,783	101,485
大湾区共同家园投资有限公司	378,007	402,893	-	-	11,695	4,125	-	10,185	-	-10,008	398,520	-
上海新东安企业发展有限公司	247,800	-	247,800	-	-3	-	-	-	-	-	247,797	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
长沙世界之窗有限公司	17,198	129,100	-	-	7,220	-	-	5,200	-	-181	130,939	-
成都招晟房地产开发有限公司	103,489	100,142	-	-	21,015	-	-	-	-	-	121,157	-
上海新百安经济发展有限公司	119,870	-	119,870	-	-895	-	-	-	-	-	118,975	-
四川快捷叁壹捌汽车旅馆投资管理有限公司	86,667	112,215	-	-	-	-	-	-	-	-	112,215	112,215
港珠澳大桥穿梭巴士有限公司	39,591	73,353	-	-	41,774	-	-	27,849	-	-2,005	85,273	-
庐山旅游发展股份有限公司	46,177	86,469	-	-	-1,339	-	-	-	-	-	85,130	-
东方艺术大厦有限公司	31,798	66,251	-	-	6,838	-	-	-	-	-	73,089	-
庐山旅游观光车股份有限公司	27,210	42,084	-	-	8,112	-	-	2,160	-	-	48,036	-
深圳市中免免税品有限责任公司	57,060	56,918	-	-	768	-	-	10,776	-	-	46,910	-
上海长滩海港城商业有限公司	49,000	49,000	-	-	-2,215	-	-	-	-	-	46,785	-
深圳市深中免税品有限公司	24,000	33,769	-	-	10,412	-	-	-	-	-	44,181	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
长春净月潭游乐有限责任公司	8,654	9,590	-	-	681	-	-	-	-	-	10,271	-
黄山太平索道有限公司	1,720	27,487	-	-	2,663	-	-	-	-	23	30,173	-
西安招玺玖樾房地产有限公司	4,533	-	-	-	29,016	-	-	-	-	-	29,016	-
海南海航中免免税品有限公司	7,848	21,724	-	-	1,570	-	-	873	-	-	22,421	-
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	25,000	20,890	-	-	-685	-	-	-	-	-	20,205	-
唐山海格雷骨质瓷有限公司	16,673	16,782	-	-	-221	-	-	-	-	-410	16,151	14,592
常德市桃喜文化旅游投资有限公司	17,000	15,538	-	-	10	-	-	-	-	-	15,548	-
广州南航中免免税品有限公司	3,370	17,812	-	-	-2,870	-	-	-	-	-	14,942	-
全域神州旅游资源资产交易中心股份有限公司	20,000	13,614	-	-	-155	-	-	-	-	-	13,459	-
四川天府旅游度假区开发有限公司	17,061	12,903	-	-	-614	-	-	-	-	-	12,289	-
黄山玉屏客运索道有限责任公司	50,110	37,633	-	-	22,926	-	-	26,288	-	43	34,314	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
香港机场客运服务（澳门）股份有限公司	3,731	6,090	-	-	672	-	-	-	-	-159	6,603	-
深圳市中免招商免税品有限公司	6,705	6,720	-	-	-157	-	-	-	-	-	6,563	-
港澳机场客运服务（香港）有限公司	5,062	5,505	-	-	1,124	-	-	-	-	-151	6,478	-
宁夏沙坡头盛典旅游文化发展有限公司	8,000	6,370	-	-	-	-	-	-	-	-	6,370	6,370
上海东航中免免税品有限公司	11,895	6,797	-	-	-3,308	-	-	-	-	-	3,489	-
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	180,000	93,115	-	96,411	3,296	-	-	-	-	-	-	-
其他	34,581	33,160	3,790	1,810	880	-116	-	365	-	-8,446	27,093	10,264
合计	**19,965,824**	**17,939,365**	**1,992,914**	**121,438**	**-253,867**	**-81,752**	**10,262**	**255,242**	**101,485**	**-53,792**	**19,176,450**	**402,498**

3. 重要合营企业的主要财务信息

项目	本年金额	上年金额
	三亚中免棠畔投资发展有限公司	三亚中免棠畔投资发展有限公司
流动资产	142,877	653,298
非流动资产	2,828,818	1,923,023
资产合计	2,971,695	2,576,321
流动负债	308,174	122,579
非流动负债	285,884	20,479
负债合计	594,058	143,058
净资产	2,377,637	2,433,263
按持股比例计算的净资产份额	1,188,633	1,216,446
调整事项	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	1,188,633	1,216,446
存在公开报价的权益投资的公允价值	——	——
营业收入	-	-
财务费用	-3,434	-4,585
所得税费用	-	-
净利润	-55,626	-40,949
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-55,626	-40,949
本期收到的来自合营企业的股利	-	-

4. 重要联营企业的主要财务信息

项目	本年金额				上年金额			
	上海招潘置业有限公司	中国东方航空集团有限公司	中原银行股份有限公司	华夏国际邮轮有限公司	上海招潘置业有限公司	中国东方航空集团有限公司	中原银行股份有限公司	华夏国际邮轮有限公司
流动资产	5,083,073	73,489,680	569,024,197	5,793,898	3,334,096	68,716,670	155,282,395	3,117,617
非流动资产	38,697	325,272,170	845,269,184	7,166,351	31,014	320,398,400	1,209,914,578	4,024
资产合计	5,121,770	398,761,850	1,414,293,381	12,960,249	3,365,110	389,115,070	1,365,196,973	3,121,641
流动负债	2,160,654	165,822,050	1,056,889,507	615,703	257,568	162,546,520	1,117,935,212	17,544
非流动负债	-	138,190,140	258,078,450	3,866,472	123,652	132,416,710	146,878,447	1,630
负债合计	2,160,654	304,012,190	1,314,967,957	4,482,175	381,220	294,963,230	1,264,813,659	19,174
净资产	2,961,116	76,023,990	99,325,424	6,596,709	2,983,890	75,790,620	96,557,758	3,102,467
按持股比例计算的净资产份额	1,184,446	3,869,621	2,884,723	2,328,249	1,193,556	3,857,743	2,804,341	1,094,988
调整事项	-	28,568	-373,206	-182,248	-	86,297	-312,543	105,883
对联营企业权益投资的账面价值	1,184,446	3,841,053	2,511,517	2,086,249	1,193,556	3,944,040	2,491,798	1,200,871
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	-	164,311,390	26,507,022	1,612,440	-	157,193,030	25,955,266	106
净利润	-22,774	1,149,180	3,576,200	-87,780	-16,110	121,468	3,469,729	2,467
其他综合收益	-	-	-1,761,085	-	-	-	12,901,800	-
综合收益总额	-22,774	1,149,180	1,815,115	-87,780	-16,110	121,468	16,371,529	2,467
本期收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-	-	-	-	-

5. 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本年金额	上年金额
合营企业：	—	—
投资账面价值合计	119,744	148,601
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
净利润	-293,799	-4,892
其他综合收益	-2,171	1,794
综合收益总额	-295,970	-3,098
联营企业：	—	—
投资账面价值合计	7,842,309	7,440,593
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
净利润	88,676	35,315
其他综合收益	4,009	-15,150
综合收益总额	92,685	20,165

（十五） 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	年末余额	年初余额
非上市公司权益工具投资	1,073,645	1,002,626
上市公司权益工具投资	646,386	734,785
合计	**1,720,031**	**1,737,411**

2. 年末重要其他权益工具投资情况

项目名称	年末余额	年初余额	本期确认的股利收入	本年计入其他综合收益的利得或损失	截至年末累计计入其他综合 收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
嘉德投资控股有限公司	910,953	835,049	9,792	75,901	909,716	910,953	
华润饮料（控股）有限公司	340,578	407,496	22,253	-56,876	-156,192	340,578	
交通银行股份有限公司（交通银行）	257,281	275,734	18,996	-18,453	203,884	257,281	
广东省中国旅行社股份有限公司	35,320	43,671	-	-6,641	19,768	35,320	
国家体育场有限责任公司	27,094	27,050	-	44	7,095	27,094	
中国嘉德国际拍卖有限公司	8,396	9,914	-	-1,518	7,603	8,396	
合计	**1,579,622**	**1,598,914**	**51,041**	**-7,543**	**991,874**	**1,579,622**	

（十六） 其他非流动金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
粤港澳大湾区共同家园发展基金（有限合伙）	345,599	338,708
CMBS 次级证券	1,000	1,000
合计	**346,599**	**339,708**

（十七） 投资性房地产

1. 按公允价值计量的投资性房地产

项目	年初公允价值	本年增加				本年减少			外币折算	年末公允价值
		购置	合并范围增加	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	合并范围减少	转为自用房地产		
成本合计	**8,023,001**	**119,683**	-	**1,457,582**	**-**	**101,809**	-	**72,005**	**-52,133**	**9,374,319**
其中：房屋、建筑物	7,859,776	117,289	-	1,451,427	-	101,809	-	72,005	-52,133	9,202,545
土地使用权	163,225	2,394	-	6,155	-	-	-	-	-	171,774
公允价值变动合计	**3,169,154**	-	-	**397,316**	**-67,470**	**-**	-	**-**	**-55,661**	**3,443,339**
其中：房屋、建筑物	3,169,154	-	-	381,624	-70,284	-	-	-	-54,484	3,426,010
土地使用权	-	-	-	15,692	2,814	-	-	-	-1,177	17,329
账面价值合计	**11,192,155**	**119,683**	-	**1,854,898**	**-67,470**	**101,809**	-	**72,005**	**-107,794**	**12,817,658**
其中：房屋、建筑物	11,028,930	117,289	-	1,833,051	-70,284	101,809	-	72,005	-106,617	12,628,555
土地使用权	163,225	2,394	-	21,847	2,814	-	-	-	-1,177	189,103

2. 未办妥产权证书的投资性房地产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	756,650	正在办理中
房屋及建筑物	567,755	地下商业未补缴土地款

（十八） 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	19,981,924	20,032,141
固定资产清理	-	107
合计	**19,981,924**	**20,032,248**

1. 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账面原值合计	**35,972,592**	**3,033,063**	**2,218,260**	**36,787,395**
其中：房屋及建筑物	27,980,261	1,917,170	1,456,630	28,440,801
机器设备	1,753,401	284,938	32,565	2,005,774
运输工具	1,100,739	95,118	311,423	884,434
电子设备	746,749	207,849	187,903	766,695
办公设备	475,703	38,391	65,003	449,091
酒店业家具	1,190,350	104,792	4,022	1,291,120
其他	2,725,389	384,805	160,714	2,949,480
累计折旧合计	**14,525,645**	**1,795,939**	**1,042,918**	**15,278,666**
其中：房屋及建筑物	9,348,115	874,123	623,831	9,598,407
机器设备	1,244,554	240,523	23,717	1,461,360
运输工具	703,563	94,307	305,806	492,064
电子设备	540,575	64,187	21,023	583,739
办公设备	317,602	41,826	57,940	301,488
酒店业家具	641,324	144,048	3,234	782,138
其他	1,729,912	336,925	7,367	2,059,470
固定资产净值合计	**21,446,947**	**--**	**--**	**21,508,729**
其中：房屋及建筑物	18,632,146	--	--	18,842,394
机器设备	508,847	--	--	544,414
运输工具	397,176	--	--	392,370
电子设备	206,174	--	--	182,956
办公设备	158,101	--	--	147,603
酒店业家具	549,026	--	--	508,982
其他	995,477	--	--	890,010
固定资产减值合计	**1,414,806**	**114,039**	**2,040**	**1,526,805**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：房屋及建筑物	1,353,808	96,396	80	1,450,124
机器设备	11,659	8,255	30	19,884
运输工具	26,830	732	1,922	25,640
电子设备	1,170	-	6	1,164
办公设备	15	5,322	-	5,337
酒店业家具	70	-	-	70
其他	21,254	3,334	2	24,586
固定资产账面价值	**20,032,141**	**--**	**--**	**19,981,924**
房屋及建筑物	17,278,338	--	--	17,392,270
机器设备	497,188	--	--	524,530
运输工具	370,346	--	--	366,730
电子设备	205,004	--	--	181,792
办公设备	158,086	--	--	142,266
酒店业家具	548,956	--	--	508,912
其他	974,223	--	--	865,424

2. 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	1,498,826	房屋所有权证手续尚在办理中
房屋及建筑物	29,140	正在办理、手续不齐全
房屋及建筑物	558,245	租赁土地建设，无法办理产权证

3. 固定资产清理

项目	年末账面价值	年初账面价值	转入清理的原因
运输设备	-	70	-
办公设备	-	1	-
电子设备	-	27	-
其他	-	9	-
合计	-	**107**	—

（十九） 在建工程

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海泉湾 1#-3、2#-1、1#-2	1,490,373	29,433	1,460,940	1,398,295	29,433	1,368,862
迎宾花苑	-	-	-	48,440	-	48,440
珠海海泉湾-二期工程项目	701,925	565	701,360	625,257	565	624,692
国王酒店 B 栋	587,753	-	587,753	587,753	-	587,753

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
北站商业自持	695,040	218,957	476,083	709,165	218,957	490,208
海口国际免税城项目	432,939	-	432,939	248,421	-	248,421
文化小镇项目	390,469	81,982	308,487	312,679	81,982	230,697
千岛湖大排档	151,836	-	151,836	98,611	-	98,611
精神建筑	94,897	-	94,897	216,579	-	216,579
文化小镇 3#-ab	186,477	94,216	92,261	156,456	94,216	62,240
三亚国际免税城一期 2 号地项目	1,190,723	-	1,190,723	649,052	-	649,052
沙坡头景区沙漠区东大门（时空之门）施工	36,655	-	36,655	22,514	-	22,514
德天-德天小镇	36,035	-	36,035	29,594	-	29,594
中旅物投-中旅大厦	103,002	-	103,002	1,114	-	1,114
C 区车位	28,340	-	28,340	28,340	-	28,340
重庆科普公园项目	22,865	-	22,865	-	-	-
雷波唐家山和美乡村产业帮扶项目	18,684	-	18,684	-	-	-
万宁日月湾项目	17,086	-	17,086	198,974	-	198,974
酒店客房 L8-L17 层改造工程	16,081	-	16,081	-	-	-
机电设备及系统翻新工程	12,261	-	12,261	7,022	-	7,022
沙坡头景区帐篷营地	5,643	-	5,643	28,137	-	28,137
港旅大厦建筑机电改造项目工程	-	-	-	8,538	-	8,538
卡莎莎乡村度假区二期项目	-	-	-	5,809	-	5,809
巩留-云杉酒店项目				1,131	-	1,131
其他	198,359	7,561	190,798	86,700	7,291	79,409
合计	**6,417,443**	**432,714**	**5,984,729**	**5,468,581**	**432,444**	**5,036,137**

1. 重要在建工程本年变动情况

工程名称	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	本年其他减少	年末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
海泉湾 1#-3、2#-1、1#-2	1,721,350	1,398,295	317,532	225,454	-	1,490,373	90	90	76,992	661	4	自筹资金
北站商业资产	2,534,949	709,165	38,031	-	52,156	695,040	32	32	-	-	-	自有资金
三亚国际免税城一期 2 号地项目	4,315,220	649,052	541,671	-	-	1,190,723	57	57	-	-	-	自筹资金
文化小镇项目	1,040,944	312,679	77,790	-	-	390,469	38	38	-	-	-	自筹资金
合计	**9,612,463**	**3,069,191**	**975,024**	**225,454**	**52,156**	**3,766,605**	——	——	**76,992**	**661**	——	——

2. 本期计提在建工程减值准备

项目	本年计提金额	计提原因
浦东机场通行证存取系统	90	工程不再建设
浦东 T1 餐厅翻修工程	180	工程不再建设
合计	**270**	—

（二十） 生产性生物资产

1. 以成本计量的生产性生物资产

项目	年初账面价值	本年增加	本年减少	年末账面价值
畜牧养殖业	**-**	**1,108**	**173**	**935**
其中：动物	-	1,108	173	935
合计	**-**	**1,108**	**173**	**935**

（二十一） 使用权资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账面原值合计	**6,267,802**	**1,029,632**	**1,295,517**	**6,001,917**
其中：土地使用权	89,925	105	8,447	81,583
房屋及建筑物	6,132,871	960,281	1,286,335	5,806,817
机器设备	4,233	68,926	735	72,424
其他	40,773	320	-	41,093
累计折旧合计	**2,322,909**	**787,986**	**601,282**	**2,509,613**
其中：土地使用权	13,425	4,628	1,147	16,906
房屋及建筑物	2,304,912	777,917	599,418	2,483,411
机器设备	1,769	4,563	717	5,615
其他	2,803	878	-	3,681
账面净值合计	**3,944,893**	**--**	**--**	**3,492,304**
其中：土地使用权	76,500	--	--	64,677
房屋及建筑物	3,827,959	--	--	3,323,406
机器设备	2,464	--	--	66,809
其他	37,970	--	--	37,412
减值准备合计	**-**	**-**	**-**	**-**
其中：土地使用权	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
账面价值合计	**3,944,893**	**--**	**--**	**3,492,304**
其中：土地使用权	76,500	--	--	64,677

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	3,827,959	--	--	3,323,406
机器设备	2,464	--	--	66,809
其他	37,970	--	--	37,412

（二十二） 无形资产

1. 无形资产分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
原价合计	**10,047,112**	**786,622**	**169,856**	**10,663,878**
其中：软件	979,505	118,718	11,946	1,086,277
土地使用权	8,920,256	456,053	144,084	9,232,225
专利权	83,722	14048	13,081	84,689
商标权	811	150,510	-	151,321
特许权	35,930	141	-	36,071
其他	26,888	47,152	745	73,295
累计摊销合计	**2,458,907**	**387,431**	**34,291**	**2,812,047**
其中：软件	576,892	130,182	5,279	701,795
土地使用权	1,850,623	249,697	28,905	2,071,415
专利权	1,591	2,695	-	4,286
商标权	124	163	-	287
特许权	24,562	2,849	-	27,411
其他	5,115	1,845	107	6,853
减值准备合计	**5,393**	**27,193**	**382**	**32,204**
其中：软件	3,811	-	-	3,811
土地使用权	1,582	27,193	382	28,393
专利权	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
特许权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
账面价值合计	**7,582,812**	--	--	**7,819,627**
其中：软件	398,802	--	--	380,671
土地使用权	7,068,051	--	--	7,132,417
专利权	82,131	--	--	80,403
商标权	687	--	--	151,034
特许权	11,368	--	--	8,660
其他	21,773	--	--	66,442

（二十三） 开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
系统软件项目及其他	12,392	10,013	45,495	39,650	-	-	28,250
数字化平台	3,538	1,503	-	5,041	-	-	-
AIGC 平台（星途 A1、星旅 TStar）	2,331	920	-	-	-	-	3,251
IT 研发项目	1,838	8,184	-	3,780	-	-	6,242
香港中旅社 NBS 项目	1,774	8,632	-	-	-	165	10,241
中旅投资经营分析管理系统	1,505	645	-	2,150	-	-	-
业财一体化项目	310	1,996	-	-	-	-	2,306
中旅投资工程管理信息化项目	90	1,162	-	-	922	-	330
中旅商旅信息系统开发项目	-	18,757	-	15,769	-	-	2,988
中旅会展信息系统开发项目	-	11,821	-	11,325	-	-	496
瑞金红色数字演艺项目	-	10,148	-	-	-	-	10,148
国旅会展信息系统开发项目	-	9,324	-	184	-	-	9,140
地产成本招采供应商管理系统优化提升项目	-	6,913	-	-	1,668	-	5,245
中旅投资运营型项目经营分析系统升级项目	-	6,656	-	-	1,544	-	5,112
中旅旅行 NBS 系统模块功能开发项目	-	6,062	-	1,073	-	-	4,989
国内首个冲浪主题潮流度假目的地创新产品的研究	-	5,849	-	-	-	5,849	-
系统软件开发	-	5,428	-	3,997	-	-	1,431

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
AI 智能体研究	-	5,308	-	-	152	-	5,156
数字化平台升级建设项目（二期）	-	4,730	-	-	-	-	4,730
集团薪酬管理系统项目	-	3,596	-	-	-	-	3,596
数字化平台升级项目	-	2,308	-	2,308	-	-	-
中旅投资馥棠系展示区室内创新研发设计项目	-	2,260	-	-	2,260	-	-
2025 年住宅产品标准化研发设计项目（总）	-	2,248	-	-	2,248	-	-
中旅三亚区域旅居系住宅建筑创新研发设计项目	-	1,587	-	-	-	-	1,587
管理看板自动取数项目	-	1,378	-	-	50	-	1,328
数据治理项目	-	1,356	-	-	631	-	725
红外及智能机器人在工程检测领域的场景应用项目	-	1,067	-	-	1,067	-	-
营销移动看板系统优化提升项目	-	1,061	-	-	694	-	367
其他	2,676	17,586	4,493	5,617	4,149	-	14,989
合计	**26,454**	**158,498**	**49,988**	**90,894**	**15,385**	**6,014**	**122,647**

（二十四） 商誉

被投资单位名称或形成商誉事项	商誉账面原值				商誉减值准备			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安信信贷有限公司	1,952,559	-	48,116	1,904,443	-	-	-	-
酒店收购事项	967,839	38,185	-	1,006,024	804,254	31,730	-	835,984
日上免税行（上海）有限公司	822,460	-	-	822,460	-	337,859	-	337,859
收购昭津公司股权商誉	84,744	-	2,088	82,656	-	-	-	-
广州天晨房地产开发有限公司	82,511	-	-	82,511	-	-	-	-
收购佳富物业股权商誉	82,292	-	2,028	80,264	-	-	-	-
中旅国际前期收购景区业务	54,266	-	1,337	52,929	12,390	-	-	12,390
收购博朗公司股权商誉	43,331	-	1,068	42,263	-	-	-	-
信德中旅船务投资有限公司	39,561	-	442	39,119	-	-	-	-
收购威信公司股权商誉	32,754	-	807	31,947	-	-	-	-
广州市天邑湖房地产开发有限公司	11,618	-	-	11,618	11,618	-	-	11,618
收购融资租赁公司股权商誉	7,139	-	-	7,139	-	-	-	-
北京华江文化集团有限公司	5,723	-	-	5,723	-	-	-	-
广州市九龙湖旅游娱乐开发有公司	5,360	-	-	5,360	5,360	-	-	5,360
悦丰收购事项	3,345	-	82	3,263	3,345	-	82	3,263
中国旅游产业基金管理有限公司	3,219	-	-	3,219	-	-	-	-
友联汽车修理有限公司	2,907	-	72	2,835	-	-	-	-

被投资单位名称或形成商誉事项	商誉账面原值				商誉减值准备			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
河北省中国国际旅行社有限公司	339	-	-	339	339	-	-	339
香港龙湖投资有限公司	261	-	-	261	261	-	-	261
西安咸阳国际机场免税品有限公司	199	-	-	199	-	-	-	-
雅阁酒店收购事项	-	47,121	-	47,121	-	-	-	-
华畅东方文化国际交流有限公司及广东华畅国际旅行社有限公司收购	-	32,469	-	32,469	-	-	-	-
中旅（北京）冰雪体育发展有限公司	-	2,433	-	2,433	-	-	-	-
中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	-	567	-	567	-	-	-	-
其他	32,339	-	280	32,059	1,080	-	-	1,080
合计	**4,234,766**	**120,775**	**56,320**	**4,299,221**	**838,647**	**369,589**	**82**	**1,208,154**

注 1：雅阁酒店收购事项商誉账面原值本年增加为本公司与澳大利亚雅阁酒店管理集团及张黎明签署收购框架协议，以 166,720 千元收购雅阁酒店管理（北京）有限公司 73.913%股权，合并对价大于取得的可辨认净资产份额的部分确认为商誉，交易于 2025 年 6 日 30 日完成。

注 2：深圳招商国际旅游有限公司支付 255.00 万港币作为对价购买广东华畅公司 51%股权，由中国国旅（香港）旅行社有限公司支付 6,579.00 万港币作为对价购买华畅东方公司 51%股权，但本集团基于以上情况将其认定为一揽子交易，在整体层面重新确认商誉 35,961,320.01 港币。

注 3：本年内本公司以现金人民币 5,000 千元取得了中旅（北京）冰雪体育发展有限公司及其附属公司 100%股权，购买日确定为 2025 年 10 月 27 日。

（二十五） 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	外币折算减少	本年其他减少	年末余额
经营租入固定资产改良	1,271,373	360,851	443,088	4,478	197	1,184,461
非自有产权资产支出	57,929	78	1,778	-	2,334	53,895
维修	14,825	36,905	38,410	3	-	13,317
其他	270,295	162,091	102,546	108	40,171	289,561
合计	**1,614,422**	**559,925**	**585,822**	**4,589**	**42,702**	**1,541,234**

（二十六） 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产				
信用减值损失	1,033,467	197,214	902,409	174,507
资产减值准备	601,405	139,559	823,345	195,107
可抵扣亏损	3,522,196	696,921	5,104,654	1,083,286
应付职工薪酬	43,129	8,804	35,306	7,127
内部销售利润	2,923,657	613,716	3,438,648	694,501
租赁负债	1,571,485	380,188	1,982,554	481,497
无形资产摊销	3,566	891	3,507	906
预缴税款	397,696	97,159	432,650	108,166
预提费用	222,919	57,001	160,658	38,923
递延收益	630,193	122,820	663,013	113,536
其他	456,633	97,854	136,600	32,829
合计	**11,406,346**	**2,412,127**	**13,683,344**	**2,930,385**
递延所得税负债				
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	1,150,546	286,163	1,073,640	266,921
使用权资产	1,667,992	406,672	1,950,773	474,399
固定资产折旧	1,621,611	401,173	1,926,566	478,093
非同一控制企业合并	3,151,220	744,535	829,336	776,140
政策性搬迁收入	746,029	186,752	606,658	151,909
物业重估盈余	4,872,303	1,172,531	4,562,081	1,097,673
其他	342,772	84,301	152,155	37,062
合计	**13,552,473**	**3,282,127**	**11,101,209**	**3,282,197**

2. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末		年初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	437,044	1,975,083	505,795	2,424,590

项目	年末		年初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税负债	437,044	2,845,083	505,795	2,776,402

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	6,174,978	6,010,403
可抵扣亏损	10,231,803	7,959,747
合计	**16,406,781**	**13,970,150**

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	年末余额	年初余额	备注
2025 年	-	587,452	
2026 年	1,371,710	709,351	
2027 年	1,950,983	2,035,033	
2028 年	2,582,790	1,665,125	
2029 年	1,970,561	2,548,519	
2030 年	1,928,057	14,653	
2034 年	4,560	-	
2035 年	2,756	-	
无使用期限	420,386	399,614	
合计	**10,231,803**	**7,959,747**	—

（二十七） 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付股权投资款	500	2,010
预付土地出让金	380,629	380,629
预付长期资产款项	91,163	17,470
长期待售房地产	529,129	532,082
其他保证金	324,761	515,966
特许经营权	20,000	25,000
其他	27,920	17,497
合计	**1,374,102**	**1,490,654**

（二十八） 短期借款

1. 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
抵押借款	34,243	9,571
保证借款	5,003	193,208
信用借款	15,622,315	12,057,690
合计	**15,661,561**	**12,260,469**

（二十九） 交易性金融负债

项目	年末公允价值	年初公允价值
其他	-	40,451
合计	-	**40,451**

（三十） 吸收存款

项目	年末余额	年初余额
活期存款	21,569	21,759
--公司	21,569	21,759
定期存款（含通知存款）	2,848,882	307,000
--公司	2,848,882	307,000
合计	**2,870,451**	**328,759**

（三十一） 应付票据

类别	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	4,849	21,302
商业承兑汇票	36,505	31,771
合计	**41,354**	**53,073**

（三十二） 应付账款

1. 应付账款账龄

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	8,467,034	6,215,579
1-2 年	1,096,430	3,394,084
2-3 年	221,876	223,563
3 年以上	340,408	269,745
合计	**10,125,748**	**10,102,971**

2. 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	年末余额	未偿还原因
中国建筑一局（集团）有限公司	238,645	未到结算期及质保金
上海建工集团股份有限公司	156,910	未到结算期及质保金
Estee Lauder Ag Lachen	87,708	未到结算期
中国建筑第八工程局有限公司	43,373	未到结算期
中建三局集团有限公司	28,942	未到结算期
Richemont Asia Pacific Limited（piaget）	26,334	未到结算期
Ulysse Nardin（asia pacific）Limited-u	18,147	未到结算期
宁波市建设集团股份有限公司	17,165	未到结算期
Christian Louboutin Asia Limited	16,591	未到结算期
合计	**633,815**	—

（三十三） 预收款项

1. 预收款项账龄

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	50,548	29,721
1 年以上	1,798	461
合计	**52,346**	**30,182**

2. 账龄超过 1 年的重要预收款项

无。

（三十四） 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预售房款	7,432,637	12,065,494
消费奖励积分	642,803	805,430
预售商品销售	416,408	339,330
预收旅行社业务款	405,484	426,011
预收景区门票款	89,484	31,886
预收物业管理费	82,902	48,641
预收客房出租款	66,243	93,579
预收交通运输服务款	12,786	18,061
预收咨询服务款	6,975	20,800
其他	46,967	44,952
合计	**9,202,689**	**13,894,184**

（三十五） 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,693,151	7,923,387	7,924,517	1,692,021
离职后福利-设定提存计划	64,313	683,642	691,189	56,766
辞退福利	16,036	347,709	104,962	258,783
一年内到期的其他福利	9,014	11,652	17,478	3,188
其他	375	17,905	17,469	811
合计	**1,782,889**	**8,984,295**	**8,755,615**	**2,011,569**

2. 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,311,733	6,513,288	6,501,865	1,323,156
职工福利费	35,628	381,594	384,221	33,001
社会保险费	15,115	342,437	340,925	16,627
其中：医疗保险费及生育保险费	12,260	270,133	270,459	11,934
工伤保险费	2,692	48,837	47,433	4,096
其他	163	23,468	23,033	598
住房公积金	7,743	336,500	328,859	15,384
工会经费和职工教育经费	289,371	86,727	108,725	267,373
其他短期薪酬	33,561	262,842	259,923	36,480
合计	**1,693,151**	**7,923,387**	**7,924,517**	**1,692,021**

3. 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	22,439	573,588	572,505	23,522
失业保险费	617	19,213	19,166	664
企业年金缴费	36,190	42,609	47,890	30,909
其他	5,067	48,232	51,628	1,671
合计	**64,313**	**683,642**	**691,189**	**56,766**

（三十六） 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	261,885	217,848
消费税	35,754	28,073
资源税	223	25
企业所得税	757,964	484,448
城市维护建设税	13,182	7,627

项目	年末余额	年初余额
房产税	49,960	52,041
土地使用税	15,641	14,939
个人所得税	33,620	35,447
教育费附加（含地方教育费附加）	10,444	6,396
免税商品特许经营费	1,048,502	1,059,420
土地增值税	1,152,165	1,238,551
其他税费	289,466	126,311
合计	**3,668,806**	**3,271,126**

（三十七） 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	1,800	1,800
应付股利	59,727	67,170
其他应付款项	7,416,364	7,528,706
合计	**7,477,891**	**7,597,676**

1. 应付利息

（1） 应付利息分类

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	1,800	1,800
合计	**1,800**	**1,800**

2. 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	59,727	67,170
合计	**59,727**	**67,170**

3. 其他应付款项

（1） 其他应付款项按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
待结算款项	2,502,758	2,856,500
应付往来款	1,703,970	1,375,867
应付暂收款	995,428	922,485
意向金	51,539	674,737
代收代付款	674,476	514,186
押金及保证金	601,115	498,034
球会退出应付款	33,409	30,976

款项性质	年末余额	年初余额
历史遗留应付款	25,592	25,804
其他	828,078	630,117
合计	**7,416,364**	**7,528,706**

（2） 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

单位名称	年末余额	未偿还原因
中国国丰集团有限公司	296,904	尚未结算
上海建工集团股份有限公司	91,308	未到结算期
深圳市建筑装饰（集团）有限公司	9,642	尚未结算
深圳广田集团股份有限公司	7,266	尚未结算
金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	7,000	未到结算期
中旅城市运营服务有限公司港中旅花园二期物业服务中心-全体业主	6,800	未到结算期
合计	**418,920**	**—**

（三十八） 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	9,011,303	1,994,168
一年内到期的应付债券	5,156,538	10,480,153
一年内到期的长期应付款	7,012	79,560
一年内到期的租赁负债	799,206	854,402
合计	**14,974,059**	**13,408,283**

（三十九） 其他流动负债

1. 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
超短期融资券	3,046,030	3,011,564
资产证券化融入资金	1,174,186	3,287,442
待转销项税	534,237	903,034
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	39,200	39,200
其他	-	634
合计	**4,793,653**	**7,241,874**

（四十） 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额	年末利率区间（%）
质押借款	278,097	288,866	1.2-3.25
抵押借款	5,117,636	4,581,721	2.00-4.75
保证借款	11,944	77,270	3.5-5
信用借款	14,971,187	20,750,024	2.0-3.3
合计	**20,378,864**	**25,697,881**	—

（四十一） 应付债券

1. 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
港中旅大厦资产支持证券	1,110,148	1,177,464
2021 年 5 年期 20 亿中期票据	2,014,696	2,013,912
中期票据 2025 年发行（30 亿 3 年）	3,048,616	-
中期票据 2025 年发行（30 亿 3 年）	3,015,576	-
2021 年 5 年期 15 亿公司债	1,517,664	1,517,459
2021 年 5 年期 15 亿公司债	1,516,822	1,516,614
2020 年 10 年期 3 亿美元债	2,117,203	2,162,524
2020 年 10 年期 6 亿美元债	4,248,058	4,342,540
2022 年 5 年期 7 亿美元债	4,981,502	5,090,184
20 中国旅游 MTN001（15 亿）	-	1,540,727
20 中国旅游 MTN002（15 亿）	-	1,541,085
2020 年 5 年期 20 亿公司债	-	2,054,100
2022 年 3 年期 15 亿中期票据	-	1,523,815
2022 年 3 年期 15 亿中期票据	-	1,523,611
2020 年 5 年期 3 亿美元债	-	2,174,654
小计	**23,570,285**	**28,178,689**
减：一年内到期的应付债券	5,156,538	10,480,153
合计	**18,413,747**	**17,698,536**

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

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币折算	年末余额
港中旅大厦资产支持证券	1,170,000	2024/9/27	18 年	1,170,000	1,177,464	-	25,640	-32,165	93,120	-	1,110,148
2020 年 5 年期 20 亿公司债	2,000,000	2020/3/26	5 年	1,999,600	2,054,100	-	-	-	2,054,100	-	-
20 中国旅游 MTN001（15 亿）	1,500,000	2020/3/13	5 年	1,498,500	1,540,727	-	-	-	1,540,727	-	-
20 中国旅游 MTN002（15 亿）	1,500,000	2020/3/19	5 年	1,498,500	1,541,085	-	-	-	1,541,085	-	-
2021 年 5 年期 15 亿公司债	1,500,000	2021/8/30	5 年	1,500,000	1,517,459	-	51,600	-206	51,600	-	1,517,664
2021 年 5 年期 15 亿公司债	1,500,000	2021/9/7	5 年	1,500,000	1,516,614	-	52,500	-208	52,500	-	1,516,822
2021 年 5 年期 20 亿中期票据	2,000,000	2021/10/18	5 年	2,000,000	2,013,912	-	72,000	-784	72,000	-	2,014,696
2022 年 3 年期 15 亿中期票据	1,500,000	2022/6/10	3 年	1,500,000	1,523,815	-	-	-	1,523,815	-	-
2022 年 3 年期 15 亿中期票据	1,500,000	2022/6/15	3 年	1,500,000	1,523,611	-	-	-	1,523,611	-	-
2020 年 10 年期 3 亿美元债	3,925,419	2019/10/23	10 年	1,937,961	2,162,524	-	63,490	-2,716	63,490	-48,038	2,117,203
2020 年 10 年期 6 亿美元债	3,911,431	2020/4/24	10 年	3,889,424	4,342,540	-	132,270	-1,982	132,270	-96,465	4,248,058
2020 年 5 年期 3 亿美元债	1,955,715	2020/4/24	5 年	1,948,874	2,174,654	-	145,674	-4,390	2,174,654	-	-
2022 年 5 年期 7 亿美元债	4,425,540	2022/3/1	5 年	4,686,429	5,090,184	-	145,674	-4,390	145,674	-113,073	4,981,502
中期票据 2025 年发行（30 亿 3 年）	3,000,000	2025/3/5	3 年	3,000,000	-	3,000,000	60,000	-48,616	60,000	-	3,048,616
中期票据 2025 年发行（30 亿 3 年）	3,000,000	2025/9/12	3 年	3,000,000	-	3,000,000	55,500	-15,576	55,500	-	3,015,576
小计	**34,388,105**	——	——	**32,629,288**	**28,178,689**	**6,000,000**	**804,348**	**-111,033**	**11,084,146**	**-257,575**	**23,570,285**
减：一年内到期的应付债券	——	——	——	——	10,480,153	——	——	——	——	——	5,156,538
合计					**17,698,536**						**18,413,747**

（四十二） 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	11,376,185	5,723,646
减：未确认的融资费用	7,587,150	1,506,657
重分类至一年内到期的非流动负债	799,206	854,402
租赁负债净额	2,989,829	3,362,587

（四十三） 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款项	160,505	164,704
专项应付款	1,800	1,800
合计	**162,305**	**166,504**

1. 长期应付款项年末余额最大的前五项

项目	年末余额	年初余额
其中：信德集团有限公司	136,278	139,723
CITY GREATEST LIMITED 港烨有限公司	9,945	-
澳大利亚中旅社长期航空协会押金	3,500	3,499
国际奥委会（International Olympic Committee）	3,387	3,352
安徽天柱山旅游发展有限公司	2,000	2,000
合计	**155,109**	**148,573**

2. 专项应付款年末余额最大的前五项

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
财政周转金	1,800	-	-	1,800
合计	**1,800**	-	-	**1,800**

（四十四） 长期应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
离职后福利-设定受益计划净负债	31,946	-15,513	161	16,272
辞退福利	5,070	-1,692	-	3,378
合计	**37,016**	**-17,205**	**161**	**19,650**

（四十五） 预计负债

项目	年末余额	年初余额
对外提供担保	7,621	843
未决诉讼（注 1）	93,778	7,435
其他	1,577	57,598
合计	**102,976**	**65,876**

注 1：根据北京市中伦律师事务所出具的《关于舵落口退回历史分红诉讼案件有关事项的备忘录》（以下简称备忘录），武汉舵落口物流有限公司（以下简称舵落口）诉讼案正在法院审理程序中，仍有待人民法院依法作出生效判决。根据此前与舵落口破产管理人沟通情况，双方仍存在达成和解或调解的可能性，有较大可能就舵落口破产管理人主张的 8,635 万元金额范围内达成一致。管理层根据备忘录提示事项，基于央企的社会责任，考虑舵落口公司在破产程序中很可能需要资金解决维稳问题，计提预计负债 86,350 千元。

（四十六） 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助-与资产相关	1,010,186	4,803	13,293	1,001,696
政府补助-与收益相关	618,104	78,211	23,644	672,671
其他	111,159	972	35,813	76,318
合计	**1,739,449**	**83,986**	**72,750**	**1,750,685**

（四十七） 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
资产证券化融入资金	2,529,016	-
三类人员费用	28,773	-
一年期以上的合同负债	504	3,400
待转销项税	180	-
合计	**2,558,474**	**3,400**

（四十八） 实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
国务院国有资产监督管理委员会	14,706,920	90.25	120,040	-	14,826,960	90.32
社保基金会	1,589,658	9.75	-	-	1,589,658	9.68
合计	**16,296,578**	**100**	**120,040**	**-**	**16,416,618**	**100**

（四十九） 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本（股本）溢价	9,590,162	279,960	-	9,870,122
其他资本公积	-142,854	1,006,772	39,151	824,767
合计	**9,447,308**	**1,286,732**	**39,151**	**10,694,889**

注 1：本公司收到财政部国资预算资金使得资本公积增加 279,960 千元。

注 2：本集团下属公司收购少数股权使得资本公积减少人民币 7,683 千元。

注 3：本集团下属公司处置投资性房地产使得本集团资本公积减少 24,573 千元。

注 4：本集团之联营企业权益变动导致本集团权益法核算的资本公积增加 10,262 千元。

注 5：本集团之下属公司香港中旅集团有限公司收购少数股东权益使得资本公积增加 994,508 千元。

注 6：本集团之下属公司国旅江苏小股东额外投入使得资本公积增加 2,004 千元。

注 7：本集团之下属公司香港中旅国际投资有限公司股份支付导致资本公积减少 6,895 千元。

（五十） 专项储备

项目	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额	备注
安全生产费	4,181	2,558	2,066	4,673	
合计	**4,181**	**2,558**	**2,066**	**4,673**	—

（五十一） 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年年末余额	9,592,742	9,468,551
期初调整金额	-	-
本年年初余额	9,592,742	9,468,551
本年增加	830,331	205,508
其中：本年净利润转入	830,198	205,052
其他综合收益结转留存收益	-	385
其他	132	71
本年减少	30,797	81,317
其中：本年提取盈余公积	-	-
本年分配现金股利	-	81,317
其他综合收益结转留存收益	1,336	-
其他	29,461	-
本年年末余额	10,392,277	9,592,742

（五十二） 营业收入、营业成本

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	**81,122,577**	**58,111,212**	**83,109,505**	**60,251,421**
中旅旅行	5,857,001	4,866,685	5,444,290	4,305,080
中旅国际	3,742,014	2,865,492	3,941,396	2,868,198
中旅投资	14,219,112	11,110,873	13,589,882	11,929,928
中旅免税	52,552,697	35,779,711	55,760,493	38,187,810
中旅酒店	2,743,407	1,889,541	2,635,984	1,717,900
中旅发展	1,131,886	989,155	727,032	590,446
中旅资产	417,369	276,730	406,965	275,135
其他旅游业务	459,091	333,025	603,463	376,924
其他业务小计	**1,604,780**	**528,593**	**881,693**	**272,768**
中旅旅行	107,365	40,843	49,701	18,302
中旅国际	76,412	30	26,850	33
中旅投资	222,583	160,235	59,161	68,043
中旅免税	1,133,066	318,531	706,120	178,348
中旅酒店	-	-	-	-
中旅发展	6,768	-	-	-
中旅资产	6,876	1,921	14,168	854
其他旅游业务	51,710	7,033	25,693	7,188
合计	**82,727,357**	**58,639,805**	**83,991,198**	**60,524,189**

（五十三） 利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入	2,343,413	2,233,537
－存放同业	151,775	131,692
－存放中央银行	14,471	10,352
－拆出资金	-	-
－发放贷款及垫款	2,167,776	2,086,979
其中：个人贷款和垫款	2,167,776	2,086,979
公司贷款和垫款	-	-
票据贴现	-	-
－买入返售金融资产	4,880	-
－债券投资	4,511	4,514
－其他	-	-
其中：已减值金融资产利息收入	-	-
利息支出	302,222	404,730

项目	本年金额	上年金额
－同业存放	281,910	402,806
－拆入资金	-	-
－吸收存款	-	1,924
－卖出回购金融资产	20,312	-
－其他	-	-
利息净收入	2,041,191	1,828,807

（五十四） 手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入	229,008	214,208
－其他	229,008	214,208
手续费及佣金支出	212,305	200,446
－手续费支出	1,829	1,080
－佣金支出	210,476	199,366
手续费及佣金净收入	16,703	13,762

（五十五） 销售费用

项目	本年金额	上年金额
租赁费	4,393,759	4,245,366
职工薪酬	2,666,134	2,888,713
销售服务费	948,531	1,048,511
折旧费	721,117	704,094
摊销费	392,084	440,878
广告费	277,310	346,168
物业管理费	145,032	134,151
能源费	118,904	120,182
环保费用	41,016	38,794
运输费	28,834	23,097
仓储保管费	28,666	22,538
物料消耗	27,830	43,692
修理费	25,838	21,885
包装费	19,168	24,328
保险费	7,808	7,709
咨询费	4,944	15,614
其他	490,820	437,780
合计	**10,337,795**	**10,563,500**

（五十六） 管理费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	3,410,687	3,175,943
折旧费	367,433	554,898
无形资产摊销	173,807	168,637
聘请中介机构费	148,046	125,597
物业管理费	112,283	73,937
催收服务费	109,204	72,097
计算机费用	93,664	147,610
修理费	79,799	47,981
差旅费	74,705	66,354
广告宣传费	66,528	37,091
办公费	63,068	71,976
租赁费	53,421	53,086
咨询费	44,690	34,181
保险费	15,745	13,554
诉讼费	3,949	2,594
业务招待费	3,323	5,985
其他	391,130	530,079
合计	**5,211,482**	**5,181,600**

（五十七） 研发费用

项目	本年金额	上年金额
系统研发服务费	89,978	-
职工薪酬	37,378	18,580
折旧费	92	52
其他	45,546	53,872
合计	**172,994**	**72,504**

（五十八） 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息费用	1,821,371	2,110,588
减：利息收入	880,654	1,294,381
加：汇兑损益	-80,300	-447,800
手续费	221,204	187,617
其他	59,165	42,199
合计	**1,140,786**	**598,223**

（五十九） 其他收益

项目	本年金额	上年金额	是否为政府补助
政府补助	114,064	205,316	是
债务重组收益	14,606	17,158	否
个税手续费返还	4,071	6,414	否
附加税减免	42	74	否
其他	15,568	16,039	否
合计	**148,351**	**245,001**	

（六十） 投资收益

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	-253,868	46,107
处置长期股权投资产生的投资收益	116,611	69,876
其他权益工具投资持有期间的投资收益	55,141	50,581
债权投资持有期间的投资收益	12,391	-
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	4,879	-
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得	2,260	-
交易性金融资产持有期间的投资收益	570	5,498
其他	-2,486	68,143
合计	**-64,503**	**240,205**

（六十一） 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年金额	上年金额
交易性金融资产	14,839	63
交易性金融负债	2,271	-
其他非流动金融资产	15,455	-4,237
按公允价值计量的投资性房地产	-67,470	-424,846
合计	**-34,906**	**-429,020**

（六十二） 信用减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	277,518	-22,236
贷款损失准备	-840,479	-763,220
其他	1,595	1,676
合计	**-561,366**	**-783,780**

（六十三） 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
存货跌价损失	-810,505	-1,547,600
长期股权投资减值损失	-101,485	-6,370
固定资产减值损失	-96,432	-30,022
在建工程减值损失	-270	-29,433
无形资产减值损失	-27,193	-
商誉减值损失	-337,859	-
其他	-3,148	27
合计	**-1,376,892**	**-1,613,398**

（六十四） 资产处置收益

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	-156,510	73,214	-156,510
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-156,510	73,214	-156,510
其中：固定资产处置收益	37,161	49,017	37,161
无形资产处置收益	-215,534	-	-215,534
使用权资产处置收益	21,863	25,452	21,863
其他	-	-1,255	-
非货币性资产交换收益	156,660	-	156,660
其他	-16	-	-16
合计	**134**	**73,214**	**134**

（六十五） 营业外收入

1. 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
无需支付往来款	131,997	124,232	131,997
收购松花湖公司产生的负商誉	120,520		120,520
保险赔偿收入	70,089	318	70,089
违约金收入	22,394	23,679	22,394
与企业日常活动无关的政府补助	16,609	11,069	16,609
罚没利得	5,726	8,238	5,726
用地补偿款	2,980	-	2,980
非流动资产毁损报废利得	1,218	525	1,218
接受捐赠	500	216	500
物业重估收益	-	13,380	-
市政施工补偿收入	-	1,753	-
盘盈利得	-	25	-
其他	16,095	21,442	16,095
合计	**388,128**	**204,877**	**388,128**

2. 与企业日常活动无关的政府补助明细

项目	本年金额	上年金额
汽车报废重污染车辆获得环保补助金	8,536	-
雄安迁址补助	4,000	-
新能源车辆补贴	1,650	-
文旅新消费奖励资金（新商品）	1,000	-
东城区文旅局支持的开办费	600	-
北京市经济和信息化局工美项目资金补贴	390	-
珠海海泉湾二期软基处理专项扶持基金	254	-
街道办补贴款项	-	9,130
东城区发改委企业奖励款	-	610
东城区文旅局支持的开办费	-	600
实习生见习训练补贴款	95	396
旅游直通车奖励补助	-	121
杭州市上城区文化和广电旅游体育局奖励款	-	100
5 万元以下政府补助汇总	84	112
合计	**16,609**	**11,069**

（六十六） 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	32,751	6,442	32,751
对外捐赠损失	47,033	41,095	47,033
罚款支出、滞纳金	10,901	48,816	10,901
赔偿金、违约金	64,380	39,972	64,380
预计未决诉讼损失	30,075	5,122	30,075
其他	20,261	31,007	20,261
合计	**205,401**	**172,454**	**205,401**

（六十七） 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	1,972,980	1,749,101
递延所得税调整	459,306	299,946
合计	**2,432,286**	**2,049,047**

（六十八） 归属于母公司所有者的其他综合收益

1. 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年金额			上年金额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	**-29,102**	**14,419**	**-43,521**	**832,763**	**229,608**	**603,155**
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	7,195	-	7,195			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-28,149	-	-28,149	13,406	-	13,406
3.其他权益工具投资公允价值变动	-8,148	14,419	-22,567	819,357	229,608	589,749
二、将重分类进损益的其他综合收益	**89,421**	**68,986**	**20,434**	**260,565**	-	**260,565**
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-51,432	-	-51,432	-74,257	-	-74,257
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	**-51,432**	**-**	**-51,432**	**-74,257**	-	**-74,257**
2.外币财务报表折算差额	-106,253	-	-106,253	16,479	-	16,479
减：前期计入其他综合	-586	-	-586	-3,294	-	-3,294

项目	本年金额			上年金额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
收益当期转入损益						
小计	**-105,667**	**-**	**-105,667**	**19,773**	**-**	**19,773**
3.其他	246,521	68,986	177,534	315,049	-	315,049
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	**246,521**	**68,986**	**177,534**	**315,049**		**315,049**
三、其他综合收益合计	**60,319**	**83,405**	**-23,087**	**1,093,328**	**229,608**	**863,720**

（六十九） 股份支付

1. 股份支付总体情况

项目	情况
公司本年授予的各项权益工具总额	41,889
公司本年行权的各项权益工具总额	
公司本年失效的各项权益工具总额	27,647
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	HKD1.72,3-8 年
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	情况
授予日权益工具公允价值的确定方法	二项分布法
可行权权益工具数量的确定依据	按实际数
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付记入资本公积的累计金额	9,916
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	-6,993

（七十） 外币折算

项目	本年金额
计入当期损益的汇兑差额	-80,300
处置境外经营转入当期损益的外币财务报表折算差额	-
合计	**-80,300**

（七十一） 租赁

1. 融资租赁出租情况

融资租赁出租人

项目	金额
1.收入情况	20,324
销售损益	-
租赁投资净额的融资收益	20,324
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	-
2.资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	295,698
第 1 年	166,183
第 2 年	92,643
第 3 年	36,872
第 4 年	-
第 5 年	-
5 年以上	-
3.未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节	-
剩余年度将收到的未折现租赁收款额小计	295,698
减：未实现融资收益	16,787
加：未担保余值的现值	-
租赁投资净额	278,911

2. 经营租赁租出资产情况

经营租赁出租人

项目	金额
1.收入情况	882,902
租赁收入	882,902
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	83,637
2.资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	2,169,425
第 1 年	526,490
第 2 年	441,450
第 3 年	353,896
第 4 年	294,793
第 5 年	182,325
5 年以上	370,471

3. 承租人信息

（1） 承租人信息

项目	金额
租赁负债的利息费用	172,222
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	87,672
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	1,830
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	4,651,385
其中：售后租回交易产生部分	-
转租使用权资产取得的收入	1,714
与租赁相关的总现金流出	5,561,839
售后租回交易产生的相关损益	-
售后租回交易现金流入	-
售后租回交易现金流出	-
其他	1,202

（七十二） 分部信息

项目	旅游主业											
	旅游主业小计		旅游主业其中项									
			中旅旅行		中旅国际		中旅免税		中旅酒店		中旅资本	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入	67,924,919	70,312,060	6,010,096	5,535,295	3,868,727	3,989,908	53,693,579	56,473,848	2,763,267	2,650,693	493,172	526,468
其中：对外交易收入	67,322,645	69,761,682	5,964,366	5,493,991	3,818,425	3,968,246	53,685,763	56,466,613	2,743,407	2,635,984	424,244	421,133
分部间交易收入	602,274	550,378	45,730	41,304	50,302	21,662	7,816	7,235	19,860	14,709	68,928	105,335
对联营和合营企业的投资收益	-284,884	83,695	11,169	8,483	79,763	68,413	-90,587	-4,410	11,467	9,347	1,356	1,862
资产减值损失	-1,072,993	-778,271	-3,148	27	-190,508	-36,370	-878,704	-741,896	-	-32	-633	-
信用减值损失	-20,713	-40,999	5,715	16,250	-12,959	-2,960	-3,502	2,662	-9,845	-14,976	-3,597	-4,909
折旧费和摊销费	2,814,569	2,881,098	163,127	156,450	744,436	610,765	1,313,960	1,542,540	435,492	424,549	93,734	84,342
利润总额	5,365,693	6,850,021	52,067	35,421	-106,651	171,310	5,307,467	6,148,137	44,389	89,392	59,603	130,390
所得税费用	1,891,335	1,623,426	25,243	31,883	110,697	168,593	1,617,904	1,285,646	55,596	53,290	31,810	38,415
净利润	3,474,357	5,226,595	26,824	3,538	-217,349	2,717	3,689,563	4,862,491	-11,207	36,102	27,793	91,975
资产总额	144,484,537	141,565,185	4,470,872	3,525,229	22,262,069	20,123,578	74,982,870	76,260,374	11,987,687	12,149,886	4,439,995	5,453,216
负债总额	58,769,350	55,673,998	3,910,740	3,021,724	7,811,272	5,800,412	13,857,346	15,312,037	7,984,934	8,232,747	903,454	1,874,612

（续）

项目	旅游主业 旅游主业其中项 其他旅游业务		中旅投资		中旅发展		分部间抵销		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入	1,096,078	1,135,848	14,481,602	13,666,719	3,551,140	3,028,435	-657,883	-568,271	85,299,778	86,438,943
其中：对外交易收入	686,440	775,715	14,441,695	13,649,043	3,535,438	3,028,218	-	-	85,299,778	86,438,943
分部间交易收入	409,638	360,133	39,907	17,676	15,702	217	-657,883	-568,271	-	-
对联营和合营企业的投资收益	-298,052	6,890	72,561	-32,729	96,828	96,330	-48,904	-102,663	-164,399	51,523
资产减值损失	-	-	-270,923	-835,127	-1,849	-	-31,127	-	-1,376,892	-1,613,398
信用减值损失	3,475	-37,066	-11,252	-10,699	-831,995	-763,327	302,594	31,245	-561,366	-783,780
折旧费和摊销费	63,820	62,452	229,324	220,203	104,719	62,548	-193,382	-14,086	2,955,230	3,149,763
利润总额	8,818	275,371	360,301	-984,899	485,919	388,238	-933,997	-1,234,376	5,277,916	5,018,984
所得税费用	50,085	45,599	447,674	176,619	75,941	69,113	17,336	179,889	2,432,286	2,049,047
净利润	-41,267	229,772	-87,373	-1,161,517	409,978	319,125	-951,332	-1,414,266	2,845,630	2,969,937
资产总额	26,341,044	24,052,902	54,574,860	59,697,464	19,707,676	19,789,613	-17,688,285	-19,430,530	201,078,788	201,621,732
负债总额	24,301,604	21,432,466	50,397,374	55,407,463	8,031,506	8,328,476	2,903,509	2,149,651	120,101,739	121,559,588

（七十三） 合并现金流量表

1. 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量	—	—
净利润	2,845,631	2,969,937
加：资产减值准备	1,376,892	1,613,398
信用减值损失	561,366	783,780
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,126,378	1,296,156
使用权资产折旧	876,279	958,478
无形资产摊销	326,418	320,611
长期待摊费用摊销	626,155	574,515
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-47,983	-74,212
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	32,323	5,597
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	34,906	429,020
财务费用（收益以“－”号填列）	999,882	1,685,024
投资损失（收益以“－”号填列）	64,503	-240,205
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	449,508	314,122
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-14,724	-12,168
存货的减少（增加以“－”号填列）	8,680,369	10,167,732
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	38,398,155	-23,543,803
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-46,156,631	12,458,166
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	10,179,426	9,706,148
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		—
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况		—
现金的期末余额	44,971,004	43,207,919
减：现金的期初余额	43,207,918	40,056,381
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,763,086	3,151,538

2. 本年取得子公司或收到处置子公司的现金净额

项目	本年金额
一、本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	437,179
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	218,138

项目	本年金额
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	15,957
取得子公司支付的现金净额	234,998
二、本年处置子公司于本年收到的现金及现金等价物	105,444
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,581
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金及现金等价物	-
处置子公司收到的现金净额	103,863

3. 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	44,971,004	43,207,919
其中：库存现金	50,700	36,638
可随时用于支付的银行存款	31,613,955	30,433,322
可随时用于支付的其他货币资金	28,887	51,269
可用于支付的存放中央银行款项	126,293	9,955
存放同业款项	13,151,169	12,676,735
现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
期末现金及现金等价物余额	44,971,004	43,207,919
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

（七十四）外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	27,583,847
其中：美元	1,261,131	7.0288	8,864,238
欧元	17,102	8.2355	140,844
港币	20,176,563	0.9032	18,223,472
日元	595,209	0.0448	26,665
英镑	10,076	9.4346	95,063
印尼盾	6,112,562	0.0004	2,445
新西兰元	4,272	4.052	17,310
新加坡元	-	5.4586	-
瑞士法郎	1,503	8.851	13,303
瑞典克朗	5,256	0.7617	4,003
挪威克朗	1,673	0.6968	1,166
加拿大元	758	5.1142	3,877
韩元	1,361,246	0.0049	6,670
菲律宾币	2,729	0.1159	316

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
丹麦克朗	1,001	1.1018	1,103
澳门元	101,794	0.8763	89,202
澳大利亚元	4,440	4.6892	20,820
其他	73,350	1.0000	73,350
应收账款	—	—	689,263
其中：美元	7,413	7.0288	52,104
欧元	576	8.2355	4,744
港币	677,544	0.9032	611,958
加拿大元	339	5.1142	1,734
澳大利亚元	1,885	4.6892	8,839
澳门元	4,342	0.8763	3,805
新西兰元	976	4.0520	3,955
其他	2,124	1.0000	2,124
短期借款	—	—	3,254,376
其中：港币	3,603,162	0.9032	3,254,376
长期借款	—	—	1,434,304
其中：美元	1,588,025	0.9032	1,434,304
应付债券	—	—	11,305,558
其中：美元	1,608,462	7.0288	11,305,558

（七十五） 所有权和使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
存货	7,489,778	抵押
固定资产	2,368,030	抵押
货币资金	1,037,346	七天通知存款、保证金、定期存款、法院冻结、住房基金、法定存款准备金
无形资产	1,022,684	抵押
在建工程	232,145	抵押
长期应收款	139,594	质押
投资性房地产	1,526,998	抵押
其他	189,928	股权质押

九、或有事项

（一）特定业务担保

被担保单位	担保类型	担保金额
一、集团内	—	—
国旅运通旅行社有限公司	非融资担保	34,440
国旅运通航空服务有限公司	非融资担保	47,560

被担保单位	担保类型	担保金额
国旅运通华南航空服务有限公司	非融资担保	7,790
太原国旅航空服务有限公司	非融资担保	410
集团内担保小计	**—**	**90,200**
合计	**—**	**90,200**

注：本集团具有票务代理资质的子公司及联营单位在开展票务代理业务时，国际航空运输协会指定的中航鑫港担保有限公司为本集团之子公司及联营单位提供担保，同时，本公司及下属子公司为中航鑫港担保有限公司提供相应的反担保。上述所有担保开始时间为 2024 年 1 月 1 日，终止时间为 2028 年 12 月 31 日，担保期限为 5 年。

（二）芒果网公司停业产生的客户投诉风险

香港中旅之下属公司芒果网（投资）有限公司（以下简称芒果网公司）自 2017 年 10 月已基本全面停止业务，因停止或转移业务终止客户服务，提前与客户解约，可能会引发与客户的合同纠纷，产生客户投诉风险及赔偿。另客户也可能将不按约定偿还欠款，若走法律途径追收欠款，将产生相应的诉讼费用，基于以上原因，芒果网公司于 2017 年度计提了预计负债风险投诉基金 1,000 千元。

（三）深圳维景京华租赁违约产生的预计负债

中旅酒控之下属公司深圳维景京华委托广东嘉得信律师事务所出具编号为【2024】嘉得信常法字第 0819 号的《关于东门中心城（原温莎广场）所涉小业主租赁事宜之法律意见》，根据深圳维景京华与小业主签订的《房屋租赁合同》约定原状还铺条款，针对原状还铺可能构成违约的情形计提预计负债 5,281 千元。

（四）阶段性连带责任担保

截止 2025 年 12 月 31 日，香港中旅之下属房地产公司为银行向购房客户发放的抵押贷款提供阶段性连带责任保证，担保金额为 957,640 千元（2024 年 12 月 31 日:1,292,477 千元）。在此期间内，如果购房客户无法偿还抵押贷款，将导致房地产开发下属公司因承担连带责任保证而为上述购房客户向银行支付其无法偿还的贷款。

（五）履约保函担保事项

2017 年，中旅中免之下属公司中免-拉格代尔有限公司中标香港机场免税商品经营权。按香港机场要求，中免-拉格代尔有限公司需提供由香港地区金融机构出具的 750,000 千元港币履约保函。截至 2025 年 12 月 31 日，中免公司为该履约保函提供 600,662 千元港币的担保。

十、资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

1. 香港中旅国际投资董事会于 2026 年 3 月 31 日宣布派发截止 2025 年 12 月 31 日止年度的现金股利，每股港币 0.01 元（2024 年派发股利：无）

2. 中免股份公司 2025 年度利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本 2,077,796,644 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.5 元（含税），共计派发现金红利 93,500.85 万元，剩余未分配利润结转至下一年度。

拟分配的利润或股利	93,500.85 万元
经审议批准宣告发放的利润或股利	93,500.85 万元

本公司之全资孙公司中免国际于 2026 年 1 月 19 日与 DFS Venture Singapore（Pte） Limited（“DFS SG”）和 DFS Group Limited（“DFS HK”）签署《框架协议》，收购 DFS 大中华区旅游零售业务相关股权及资产，包括 DFS SG 和 DFS HK 持有的 DFS Cotai Limitada 100%股权及 DFS HK 持有的 2 家门店的相关资产（包括人员、租赁合同、店面固定资产、存货等），以及 DFS 大中华区无形资产（包括品牌所有权、会员体系、知识产权等）。

2026 年 3 月 19 日，中免国际在本次收购中以 2.94 亿美元的初步代价完成交割款项支付，因未满足《框架协议》约定条件，经各方协商一致，DFS 香港广东道（新太阳广场）店已从本次收购中剔除，相关交割已顺利完成。本公司根据签署的《股份认购协议》按每股认购股份 77.21 港元的认购价，分别向 Delphine SAS 发行 5,474,300 股新 H 股，向 Shoppers Holdings HK Limited 发行 3,463,300 股新 H 股，共计发行 8,937,600 股新 H 股。

十一、关联方关系及其交易

（一） 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

本集团的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

2. 子企业

子公司有关信息详见附注“七、企业合并及合并财务报表”。

3. 合营企业及联营企业

本集团的合营企业、联营企业有关信息详见本附注八（十四）长期股权投资披露的相关信息。

（二） 关联交易

1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	定价政策	金额	定价政策
合营及联营企业				
中免日上互联科技有限公司	443,328	协议价	662,174	协议价
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	31,196	协议价	56,618	协议价
星旅远洋国际邮轮有限公司	11,198	协议价	8,772	协议价
爱达邮轮（上海）有限公司	4,317	协议价	-	协议价
上海中免日上商业有限公司	2,942	协议价	-	协议价
海南海航中免免税品有限公司	805	协议价	1,192	协议价
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	21	协议价	4,928	协议价
50 万以下合计	198	协议价	884	协议价
其他关联关系方				
武钢集团有限公司	437	协议价	2,220	协议价
合计	**494,442**		**736,788**	

2. 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	定价政策	金额	定价政策
合营及联营企业				
中服（三亚）免税品有限公司	-		149,292	协议价
中国出国人员服务有限公司	238,518	协议价	79,022	协议价
深圳市深中免税品有限公司	54,345	协议价	25,807	协议价
海南海航中免免税品有限公司	29,207	协议价	30,906	协议价
上海外轮供应有限公司	22,471	协议价	21,240	协议价
中免集团南京机场进境免税品有限公司	8,635	协议价	27,248	协议价
深圳市中免招商免税品有限公司	8,611	协议价	4,738	协议价
深圳市中免免税品有限责任公司	6,598	协议价	1,103	协议价
中免日上互联科技有限公司	5,689	协议价	13,704	协议价

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	定价政策	金额	定价政策
上海东航中免免税品有限公司	3,213	协议价	5,059	协议价
上海长滩海港城商业有限公司	1,786	协议价	-	
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	1,193	协议价	-	
广州南航中免免税品有限公司	786	协议价	8,307	协议价
上海航空中免免税品有限公司	194	协议价	-	
星旅远洋国际邮轮（上海）有限公司	134	协议价	141	协议价
上海中免日上商业有限公司	120	协议价	-	
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	87	协议价	202	协议价
西安咸阳国际机场免税品有限公司	-		21,959	协议价
西安中海海新房地产有限公司	-		3,184	协议价
三亚中免棠畔投资发展有限公司	-		2,831	协议价
东方艺术大厦有限公司	-		1,812	协议价
苏州绿游置业有限公司	-		875	协议价
中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	-		440	协议价
星旅远洋国际邮轮有限公司	-		100	协议价
合计	**381,587**		**397,970**	

3. 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	期末余额	起始日	到期日	备注
拆入资金					
北京神舟国际旅行社集团有限公司	4,470	4,610	2024/01/30	原有借款已到期，无明确续签合同	其他应付款
河北中国国际旅行社有限公司小股东河北新耀实业有限公司等借款	598	598	-	-	长期应付款
拆出资金					
东方艺术大厦有限公司	48,200	48,270	2021/09/22	2026/09/22	长期应收款

（三） 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营及联营企业		
中国出国人员服务有限公司	45,714	4,891
港中旅（沈阳）置业有限公司	4,500	1,500
深圳市深中免税品有限公司	1,990	1,925
中国国旅(武汉)国际旅行社有限公司	1,836	
海南海航中免免税品有限公司	1,375	-
100 万以下合计	2,825	2,418
中服（三亚）免税品有限公司	-	14,351
其他关联关系方		-
云南港中旅奥特多房车旅游发展有限公司	5,559	5,952
减：坏账准备	5,559	5,952
合计	**58,240**	**25,085**

2. 关联方其他应收款

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营及联营企业		
上海新东安企业发展有限公司	467,721	-
上海招鼎置业有限公司	427,882	-
中免日上互联科技有限公司	206,465	9,604
星旅远洋国际邮轮有限公司	65,968	360,367
爱达邮轮(上海)有限公司	50,168	-
中国出国人员服务有限公司及其附属子公司	2,971	-
珠海市恒大海泉湾置业有限公司	1,813	-
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	1,702	1,105
苏州绿游置业有限公司	1,057	1,079
上海招旅置业有限公司	-	305,922
上海招潘置业有限公司	-	93,120
星旅（北京）房地产开发有限公司	-	29,081
中服（三亚）免税品有限公司	-	3,424
西安中海海新房地产有限公司	-	3,375

关联方（项目）	年末余额	年初余额
星旅远洋国际邮轮（厦门）有限公司	-	1,029
100 万以下合计	1,993	1,033
其他关联关系方		-
武钢集团有限公司	448,243	169,320
武汉舵落口物流有限公司	124,084	124,084
佳成国际物流(香港)有限公司	15,303	-
浙江佳成通跨境供应链管理有限公司。	5,197	-
港中旅(沈阳)置业有限公司	2,487	-
减：坏账准备	160,710	463,877
合计	**1,662,344**	**638,666**

3. 关联方预付款项

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
中旅途易旅游有限公司	8,814	-
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	436	195
合计	**9,350**	**195**

4. 一年内到期的非流动资产

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
东方艺术大厦有限公司	48,270	70
减：坏账准备	-	-
合计	**48,270**	**70**

5. 关联方长期应收款

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
东方艺术大厦有限公司	-	48,200
减：坏账准备	-	-
合计	**-**	**48,200**

6. 关联方应付账款

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
爱达邮轮（上海）有限公司	46,029	-
云南省丽江中国国际旅行社有限责任公司	3,198	-
中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	2,673	-
西安中国国际旅行社集团有限责任公司	2,350	-
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	1,325	2,364
河南省中国国际旅行社有限责任公司	1,003	-
100 万以下合计	1,499	471
合计	**58,077**	**2,835**

7. 关联方其他应付款

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
港中旅（沈阳）置业有限公司	815,292	944,521
苏州绿游置业有限公司	666,923	634,110
上海招旅置业有限公司	508,800	-
珠海市恒大海泉湾置业有限公司	347,100	452,100
西安中海海新房地产有限公司	195,950	45,000
成都招晟房地产开发有限公司	98,400	64,000
上海招潘置业有限公司	76,000	-
中免日上互联科技有限公司	70,147	9,974
星旅(北京)房地产开发有限公司	15,000	-
上海中免日上商业有限公司	6,627	-
100 万以下合计	1,535	2,201
合计	**2,801,774**	**2,151,906**

8. 关联方合同负债

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
深圳市深中免税品有限公司	8,631	2,585
上海外轮供应有限公司	6,255	4,251
100 万以下合计	2,384	1,731
合计	**17,270**	**8,567**

9. 关联方预收账款

关联方（项目）	年末余额	年初余额
合营企业及联营企业		
三亚棠畔投资发展有限公司	295	293
海南海航中免免税品有限公司	10	-
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	-	2
合计	**305**	**295**

十二、母公司主要财务报表项目注释

（一） 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	1,064,010
其他应收款项	11,176,921	12,585,809
合计	**11,176,921**	**13,649,819**

1. 应收股利

项目	年末余额	年初余额	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
账龄 1 年以内的应收股利	-	1,064,010	—	—
其中：1、中旅集团财务有限公司	-	19,010	-	-
2、中国旅游集团投资和资产管理有限公司	-	1,045,000	-	-
合计	-	**1,064,010**	**—**	**—**

2. 其他应收款项

（1）按账龄披露其他应收款项

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	1,210,434	-	6,765,247	-
1-2 年	4,423,476	-	3,438,177	5
2-3 年	3,428,308	-	369,166	-
3 年以上	2,456,402	341,699	2,352,764	339,540
合计	**11,518,620**	**341,699**	**12,925,354**	**339,545**

（2）按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）		金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	852,323	7	341,510	40	510,813	850,125	7	339,312	40	510,813
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	10,666,297	93	189	-	10,666,108	12,075,229	93	233	-	12,074,996
其中：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	189	-	189	100	-	8,147	-	233	3	7,914
关联方组合	10,665,188	93	-	-	10,665,188	12,065,962	93	-	-	12,065,962
押金、保证金、质保金组合	920	-	-	-	920	1,120	-	-	-	1,120
合计	**11,518,620**	**100**	**341,699**	**3**	**11,176,921**	**12,925,354**	**100**	**339,545**	**3**	**12,585,809**

1）年末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
南京维景国际大酒店有限公司	833,691	322,878	39	预计部分无法收回
重庆招商国际旅游公司	5,677	5,677	100	预计无法收回
海南公司	3,063	3,063	100	预计无法收回
兰州招商国际旅游公司	2,158	2,158	100	预计无法收回
成都招商国际旅游公司	956	956	100	预计无法收回
其他	6,778	6,778	100	预计无法收回
合计	**852,323**	**341,510**	—	—

（3）其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	44	323,067	16,434	339,545
年初余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-5	2,159	-	2,154
本年转回	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
年末余额	**39**	**325,226**	**16,434**	**341,699**

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收账款项合计的比例（%）	坏账准备
香港中旅（集团）有限公司	关联方往来款及代付款	9,205,933	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3 年以上	80	-
南京维景国际大酒店有限公司	关联方往来款	833,691	3 年以上	7	322,878
港中旅（中国）投资有限公司	资金拆借	665,546	1 年以内	6	-
芒果网有限公司	关联方往来款	304,075	1-2 年，2-	3	-

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收账款项合计的比例（%）	坏账准备
	及代付款		3 年，3 年以上		
中国旅游集团酒店控股有限公司	资金拆借	135,377	1 年以内	1	-
合计	**—**	**11,144,621**	**—**	**97**	**322,878**

（二） 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司的投资	28,537,704	-	-	28,537,704
对联营企业投资	8,299,539	**916,287**	**255,055**	8,960,771
小计	**36,837,243**	**916,287**	**255,055**	**8,960,771**
减：长期股权投资减值准备	44,967	-	-	44,967
合计	**36,792,276**	**916,287**	**255,055**	**37,453,508**

2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、子公司	**20,756,067**	**28,537,704**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**28,537,704**	**44,967**
港中旅投资（上海）有限公司	55,200	55,200	-	-	-	-	-	-	-	-	55,200	-
芒果网科技（深圳）有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
深圳招商国际旅游有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
香港中旅（集团）有限公司	3,953,713	3,953,713	-	-	-	-	-	-	-	-	3,953,713	-
招商局上海国际旅行社有限责任公司	1,500	1,500	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500	1,500
中国旅游集团酒店控股有限公司	938,682	5,785,248	-	-	-	-	-	-	-	-	5,785,248	43,467
中国旅游集团旅行服务有限公司	3,877,344	3,877,344	-	-	-	-	-	-	-	-	3,877,344	-
中国旅游集团投资和资产管理有限公司	2,847,210	2,847,210	-	-	-	-	-	-	-	-	2,847,210	-
中国旅游集团中免股份有限公司	6,715,457	6,715,457	-	-	-	-	-	-	-	-	6,715,457	-
中旅（迪庆香格里拉）旅游投资发展有限公司	15,000	15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	-
中旅（海南）投资发展有限公司	900,000	3,835,071	-	-	-	-	-	-	-	-	3,835,071	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中旅发展（深圳）有限公司	200,000	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-
中旅集团财务有限公司	1,211,962	1,211,962	-	-	-	-	-	-	-	-	1,211,962	-
中旅芒果网发展（深圳）有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中旅数智科技（深圳）有限公司	40,000	40,000	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000	-
二、联营企业	**9,868,789**	**8,299,539**	**900,000**	**-**	**6,025**	**-83,590**	**10,262**	**171,465**	**-**	**-**	**8,960,771**	**-**
中国东方航空集团有限公司	5,000,000	3,944,040	-	-	-82,489	-32,680	12,183	-	-	-	3,841,054	-
中原银行股份有限公司	2,268,151	2,491,798	-	-	85,288	-50,910	-1,921	12,738	-	-	2,511,517	-
港中旅（沈阳）置业有限公司	500,638	662,830	-	-	-12,028	-	-	158,727	-	-	492,075	-
华夏国际邮轮有限公司	2,100,000	1,200,871	900,000	-	15,254	-	-	-	-	-	2,116,125	-
合计	**30,624,856**	**36,837,243**	**900,000**	**-**	**6,025**	**-83,590**	**10,262**	**171,465**	**-**	**-**	**37,498,475**	**44,967**

3. 重要联营企业的主要财务信息

项目	本年金额				上年金额			
	港中旅（沈阳）置业有限公司	中国东方航空集团有限公司	中原银行股份有限公司	华夏国际邮轮有限公司	港中旅（沈阳）置业有限公司	中国东方航空集团有限公司	中原银行股份有限公司	华夏国际邮轮有限公司
流动资产	2,517,460	73,489,680	569,024,197	5,793,898	3,290,807	68,716,670	155,282,395	3,117,617
非流动资产	458,260	325,272,170	845,269,184	7,166,351	495,990	320,398,400	1,209,914,578	4,024
资产合计	2,975,720	398,761,850	1,414,293,381	12,960,249	3,786,797	389,115,070	1,365,196,973	3,121,641
流动负债	1,535,566	165,822,050	1,056,889,507	615,703	2,124,147	162,546,520	1,117,935,212	17,544
非流动负债	-	138,190,140	258,078,450	3,866,472	-	132,416,710	146,878,447	1,630
负债合计	1,535,566	304,012,190	1,314,967,957	4,482,175	2,124,147	294,963,230	1,264,813,659	19,174
净资产	1,440,154	76,023,990	99,325,424	6,596,709	1,662,651	75,790,620	96,557,758	3,102,467
按持股比例计算的净资产份额	705,675	3,869,621	2,884,723	2,328,249	814,699	3,857,743	2,804,341	1,094,988
调整事项	-213,600	28,568	-373,206	-212,124	-151,869	86,297	-312,543	105,883
对联营企业权益投资的账面价值	492,075	3,841,053	2,511,517	2,116,125	662,830	3,944,040	2,491,798	1,200,871
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	847,343	164,311,390	26,507,022	1,612,440	219,417	157,193,030	25,955,266	106
净利润	43,330	1,149,180	3,576,200	-87,780	-72,592	121,468	3,469,729	2,467
其他综合收益	-	-	-1,761,085	-			12,901,800	-
综合收益总额	43,330	1,149,180	1,815,115	-87,780	-72,592	121,468	16,371,529	2,467
本期收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-	-	-	-	-

（三） 投资收益

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	6,025	-1,140
成本法核算的长期股权投资收益	1,452,836	2,781,070
债权投资持有期间的投资收益	5,356	5,790
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
交易性金融资产持有期间的投资收益	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
合计	**1,464,217**	**2,785,720**

（四） 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量	—	—
净利润	616,874	1,931,804
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	2,153	-97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,333	2,591
使用权资产折旧	3,395	8,263
无形资产摊销	5,538	309
长期待摊费用摊销	322	320
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	3	73
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	650,335	638,581
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,464,217	-2,785,720
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-	-
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	2	2
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-196,674	-315,697
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	108,362	148,749
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-271,574	-370,822
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	—	—
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况	—	—

项目	本年金额	上年金额
现金的期末余额	3,531,671	1,976,420
减：现金的期初余额	1,976,420	1,294,400
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,555,251	682,020

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。

中国旅游集团有限公司

日期：2026 年 4 月 28 日











仅限出具报告使用
信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
1101010059573



姓　　名 Full name 张子健

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1990-04-25

工作单位 Working unit 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所

身份证号码 Identity card No. 110103199004250738

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 110101005973

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名：张子健

证书编号：110101360844

张子健 110101360844

年 /y　月 /m　日 /d

年 /y　月 /m　日 /d

仅限出具报告使用



会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

证书序号：0014624

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一五年十一月五日

中华人民共和国财政部制

仅限出具报告使用

仅限出具报告使用

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

（副 本）（3-1）

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000万元

成立日期　2012年03月02日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2026年　01月　27日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

第五章 备查文件

一、备查文件

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）签名并盖章的审计报告;

2、发行人根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及其他自律规则披露的信息披露文件原件;

二、查询地址

发行人：中国旅游集团有限公司
地址：香港干诺道中 78-83 号中旅集团大厦 17 楼
联系人：杨豫
电话：00852-28533114
传真：00852-28541383

投资者可通过中国货币网（http://www.chinamoney.com.cn）或北京金融资产交易所网站（www.cfae.cn）下载本年度报告，或在工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本年度报告全文及上述备查文件。

（本页无正文，为《中国旅游集团有限公司2025 年年度报告》之盖章页）

中国旅游集团有限公司

2026 年 4 月 30 日