

公司代码：601888

公司简称：中国国旅

中国国旅股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陈贤君	公务原因	彭辉

三、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李刚、主管会计工作负责人陈文龙及会计机构负责人（会计主管人员）于晖声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司董事会审议，公司2018年度利润分配预案为：以2018年末总股本1,952,475,544股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币5.50元（含税），共计派发现金红利1,073,861,549.20元（占2018年归属于上市公司股东净利润的比重为34.70%），剩余未分配利润结转至下一年度。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	21
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	32
第七节	优先股相关情况.....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	36
第九节	公司治理.....	40
第十节	公司债券相关情况.....	42
第十一节	财务报告.....	43
第十二节	备查文件目录.....	145

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国国旅、公司、本公司	指	中国国旅股份有限公司
中国旅游集团	指	中国旅游集团有限公司，中国港中旅集团公司
国旅总社	指	中国国际旅行社总社有限公司
中免公司	指	中国免税品（集团）有限责任公司
国旅投资公司	指	国旅投资发展有限公司
离岛旅客免税购物政策	指	对年满 16 周岁乘飞机、火车、轮船离开海南本岛（不包括离境）的旅客，允许其凭个人离岛机票（或火车票，或船票）及有效身份证件，在海南离岛旅客免税购物商店及其网上销售窗口限值、限量、限品种免进口税购买免税商品，离岛时在指定提货点提取所购免税商品并携带离岛的税收优惠政策。
离岛免税业务	指	公司根据离岛旅客免税购物政策在海南省设立的离岛免税店及其网上销售窗口开展的免税业务。
三亚国际免税城、三亚海棠湾免税购物中心	指	中免集团三亚市内免税店有限公司
日上中国	指	日上免税行（中国）有限公司
日上上海	指	日上免税行（上海）有限公司
海免公司	指	海南省免税品有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
海南省国资委	指	海南省国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
股东大会	指	中国国旅股份有限公司股东大会
董事会	指	中国国旅股份有限公司董事会
监事会	指	中国国旅股份有限公司监事会
入境游	指	入境旅游
出境游	指	出境旅游
国内游	指	国内旅游
商旅服务	指	面向商务人士提供票务预订、酒店预定、行程设计、会议安排或者休闲娱乐活动的安排等
境外签证业务	指	通过在境外其他国家设立签证申请服务中心，负责向持有普通护照或其他有效国际旅行证件的该国公民及具有该国居留身份或工作许可的其他国家公民办理来华签证服务的业务
免税商品、免税品	指	免征关税、进口环节税的进口商品和实行退（免）税（增值税、消费税）进入免税商店销售的国产商品
免税商店、免税店	指	经海关总署批准，由经营单位在中华人民共和国国务院或者其授权部门批准的地点设立符合海关监管要求的销售场所和存放免税商品的监管仓库，向规定的销售对象销售免税品的企业
《公司章程》	指	《中国国旅股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
人民币普通股、A 股	指	用人民币标明面值且以人民币进行买卖之股票
报告期	指	2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中国国旅股份有限公司
公司的中文简称	中国国旅
公司的外文名称	China International Travel Service Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CITS
公司的法定代表人	李刚

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	薛军	何怡恒
联系地址	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层
电话	010-84479696	010-84479696
传真	010-84479312	010-84479312
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层
公司注册地址的邮政编码	100027
公司办公地址	北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层
公司办公地址的邮政编码	100027
公司网址	http://www.citsgroup.net
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国国旅	601888	无

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
	签字会计师姓名	陈玉红、汪浩

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	47,007,321,221.24	28,282,286,665.72	66.21	22,389,793,667.35
归属于上市公司股东的净利润	3,094,748,246.45	2,530,762,830.17	22.29	1,808,190,521.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,144,340,780.35	2,460,002,207.62	27.82	1,796,153,173.58
经营活动产生的现金流量净额	2,722,225,217.54	3,017,128,440.28	-9.77	1,936,528,564.22
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	16,235,305,029.88	14,033,111,253.80	15.69	12,599,356,011.85
总资产	26,847,426,306.46	20,932,207,413.07	28.26	17,287,669,905.89

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	1.5850	1.2962	22.28	0.9261
稀释每股收益(元/股)	1.5850	1.2962	22.28	0.9261
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.6104	1.2599	27.82	0.9200
加权平均净资产收益率(%)	20.56	19.12	增加1.44个百分点	15.26
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	20.89	18.59	增加2.30个百分点	15.16

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司2016年度利润分配及资本公积转增股本方案于2017年6月实施完毕,以截至2016年末公司总股本976,237,772股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增10股,转增后公司总股本增加至1,952,475,544股。根据《企业会计准则第34号-每股收益》规定,公司对各列报期间的“基本每股收益”和“扣除非经常性损益后的基本每股收益”等指标按转增后的股数予以重新计算并列示。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	8,849,107,575.32	12,235,614,013.29	13,016,746,283.17	12,905,853,349.46
归属于上市公司股东的净利润	1,159,827,868.07	759,288,798.57	786,108,809.31	389,522,770.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,157,029,203.34	753,258,959.41	782,503,655.84	451,548,961.76
经营活动产生的现金流量净额	2,136,990,116.41	72,939,520.59	1,190,758,918.13	-678,463,337.59

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-407,742.71		-678,778.17	-757,854.75
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	818,649.82		932,915.80	76,857.37
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	37,026,387.14	详见附注七、71	22,778,441.85	10,894,862.15
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			12,768,847.99	
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			67,940,782.03	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-88,587,301.88		-31,687,291.99	11,388,427.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目	982,323.22		23,859,525.04	
少数股东权益影响额	-3,199,494.12		8,339,670.33	-4,640,461.37
所得税影响额	3,774,644.63		-33,493,490.33	-4,924,482.88
合计	-49,592,533.90		70,760,622.55	12,037,347.83

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

1、主要业务及经营模式

公司所属行业为旅游业，报告期内主要从事旅行社业务和免税业务，其中旅行社业务主要包括入境游、出境游、国内游、会奖旅游、签证服务、商旅服务、航空服务、电子商务等业务；免税业务主要包括烟酒、香化等免税商品的批发、零售等业务。此外，公司还从事商业综合体投资开发业务。公司下属全资子公司国旅总社、中免公司及国旅投资公司分别负责公司的旅行社业务、免税业务、商业综合体投资开发业务。

旅行社业务经营模式：针对出境游和国内游业务，国旅总社在开发出旅游常规产品和特色产品后，制定销售价格，通过门市部、电子商务等渠道直接将产品销售游客，或者通过国内旅行社代理商进行销售。针对入境游业务，国旅总社作为海外旅游批发商在境内的旅游承包商，根据不同市场的特点，结合客户的需求组合饭店、景点、餐厅、交通等旅游要素，形成报价产品或单项产品，与海外旅游批发商合作，通过旅游批发商将产品供应给旅游代理商，然后销售给海外游客；

或者直接将产品供应给海外旅游代理商，由海外旅游代理商直接销售给海外游客。一些海外散客也可以通过网络等途径，直接预订国旅总社旅游产品。

免税业务经营模式：中免公司本部统一向供应商采购免税商品后，通过配送中心向中免系统下属免税店批发各类免税商品，再由中免系统下属免税店销售给出入境或离岛旅客。部分距离配送中心地理位置较远的免税店，考虑到运输成本等原因，由供应商直接向这些免税店发货，再由中免系统下属免税店销售给出入境或离岛旅客。

为调整优化业务结构，解决公司与控股股东中国旅游集团之间的同业竞争问题，2019年1月，公司股东大会批准将全资子公司国旅总社100%股权转让给中国旅游集团。公司未来将聚焦免税主业，进一步提升公司在免税行业的市场地位与盈利能力。

2、行业情况说明

2018年是文化和旅游融合发展的开局之年，根据旅游消费大数据联合实验室发布的《中国旅游消费大数据报告2018》显示，2018年旅游消费市场呈现以下四方面的特征：一是居民出游力不断提升并达到新高，旅游消费大众化已成为趋势；二是年轻游客逐渐成为旅游消费主力，都市休闲客群快速崛起，旅游消费进一步提升；三是假日旅游消费市场需求旺盛，文化旅游产品走进大众视野；四是中西部地区居民出游意愿及旅游收入增速较快，区域均衡化趋势显现。

根据文化与旅游部发布的《2018年旅游市场基本情况》，国内旅游市场持续高速增长，入境旅游市场稳步进入缓慢回升通道，出境旅游市场平稳发展。经初步测算，2018年，全国旅游业对GDP的综合贡献为9.94万亿元，占GDP总量的11.04%。旅游直接就业2826万人，旅游直接和间接就业7991万人，占全国就业总人口的10.29%。

免税行业是旅游行业的一个子行业，它是指部分国家和地区授权一家或几家企业，允许其在运输工具、口岸或市内设立门店，向出入境旅客销售免税商品的旅游零售行业。免税行业包含免税购物和退税购物两种形式，免税购物是指免去商品进口环节的关税、消费税和增值税等，针对的商品有化妆品、香水、箱包、首饰、手表、服装服饰、食品、玩具、烟、酒等，通常为进口商品；退税购物是指买完商品后再办理增值税、消费税退税手续，针对的商品主要为个人使用的消费品，适用对象一般为境外人员。目前，全球常见的免税店业态包括出入境免税店、离岛免税店及市内免税店。根据销售场所及供应对象的不同，免税店又可划分为机场免税店、机上免税店、边境免税店、外轮供应店、客运站免税店、火车站免税店、外交人员免税店、市内免税店、邮轮免税店。

随着旅游产业的不断升级、各国出入境人数的逐年增加以及旅客购买力的大幅增长，近年来，免税行业得到快速发展，并以极具诱惑的产品价格吸引全球游客购物消费，大幅增加了旅游全产业链收入，提升了旅游目的地活力与吸引力，对目的地城市各产业的拉动与提升作用明显。

近年来，公司积极响应国家吸引海外消费回流，满足居民消费需求和加速升级旅游消费的号召，抢抓机遇，通过并购、招投标等方式获得北京、上海、香港、澳门等境内外大型免税渠道经营权，公司免税业务的市场份额持续扩大，国际竞争力和品牌影响力不断提升。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、品牌优势

公司全资子公司中免公司作为中国免税行业代表企业，在大品牌供应商中的知名度高，积累了较强的品牌资源，CDF 品牌在国人旅游购物市场具有较高的知名度。2017 年，中免公司收购了日上中国，2018 年，中免公司收购了日上上海，进一步提升了公司在免税行业的品牌优势。

2、渠道优势

公司全资子公司中免公司在全国 30 个省、市、自治区（包括香港和澳门地区）、柬埔寨设立涵盖机场、机上、边境、外轮供应、客运站、火车站、外交人员、邮轮和市内九大类型的 200 多家免税店，已发展成为世界上免税店类型最全、单一国家零售网点最多的免税运营商，拥有目前全球最大的免税商业综合体，并建立起全国唯一的免税物流配送体系。报告期内，中免公司与阿里巴巴达成战略合作协议，将继续优化公司渠道管控与物流配送能力，提升公司核心竞争力。

3、企业文化优势

“不怕困难、专业高效、团队合作、勇于创新”高度概括了公司发展过程中积淀凝聚出的企业文化，是公司勇敢面对挑战，不断攻坚克难的动力源泉，也是公司实现转型升级、跨越式发展的核心竞争力。公司通过企业文化建设，打造了一支具有企业忠诚度和自豪感的专业团队，是公司可持续发展的基本保证。

4、业务协同优势

报告期内，公司控股股东中国旅游集团旅游产业链条和旅游主业实力不断增强，借助中国旅游集团平台资源，公司聚焦免税主业开展资源整合，激活旅游零售业务潜能，以客源流量建立竞争优势，实现免税业务的快速增长。

5、人才优势

公司全资子公司中免公司作为国内最大的免税运营商，经过 30 多年的免税品经营历史，已建立了一整套符合中国免税业实际情况和国际规范的人才专项培训体制、免税店工作交流机制和人才引进制度，能够有效地保障公司业务体系的良好运行。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，公司紧密围绕“十三五”发展规划，按照高质量发展要求，多措并举，加快业务转型升级，不断提升核心竞争能力，重点项目取得突破性进展，业务布局成效显著，企业经营管理能力进一步提升。

1、旅游服务业务

报告期内，公司按照既定发展战略，努力实施经营模式转变，推动旅行社业务资源整合，旅游服务业务取得稳步发展。在入境游业务方面，利用线上平台作为传统业务补充，利用国际旅游展的机会拓展市场，不断推出新产品；积极开发“一带一路”俄语国家商务客户，通过销售前移争取客源市场话语权。在出境游业务方面，抓住“中国—东盟旅游年”机会，努力扩大欧洲市场占有率；响应国家号召，深耕细作，累计上线“一带一路”相关产品线路 50 余条；重点推进意大利超级目的地计划项目，打造“迷你私家”系列、“落基山豪华列车之旅”系列等重点产品。在国内游业务方面，推出“文化知旅”、“重走长征路”等系列产品；抓好广东长隆、澳门酒店目的地营销项目等重点合作项目。在会奖（MICE）业务方面，成功操作 2018 年葆婴成长进步之旅迪拜团、

完美英国 3600 人研讨会等多个大型项目；完成和田地区 1600 余名新疆基层群众代表赴北京考察学习的接待任务。在签证业务方面，成功取得澳大利亚、丹麦、西班牙 3 家签证公司 7 家签证中心的继续运营权，完成韩国、加拿大、土耳其、德国、日本签证公司特许协议的续约。在航空服务业务方面，公司积极拓展公司旅游包机及外航总代理业务，成功签署泰国微笑航空公司总代理业务合同。

2、商品销售业务

报告期内，公司免税业务取得突破性进展，完成了对日上上海 51% 股权的并购，中选上海浦东国际机场、虹桥国际机场 7 年免税业务经营权，成功获得嘉年华旗下歌诗达邮轮免税经营权，与泰国皇权集团股权合作取得澳门国际机场免税经营权并顺利开业。上述举措大大提升了公司免税业务在国内、国际市场上的影响力和竞争力，确立了国内免税市场的优势地位，公司在免税商品议价能力、品牌引进、盈利能力方面均得到有效提升。报告期内，公司有税业务循序推进，渠道得到进一步拓展和深化，成功获得北京大兴国际机场国际名品和香化标段 12 个店铺的经营权，中标虹桥机场 T2 国内隔离区南侧轻奢时尚品牌区，中标青岛机场综合百货标段，完成贵阳、南京、沈阳等项目续约工作，保证了公司存量业务的稳定发展。

在免税商品采购方面，公司借助对日上中国、日上上海的并购，对内加快推进日上海外采购体系整合，基本完成商品对接、人员对接、流程对接，对外加强与供应商的谈判力度，采购毛利率进一步提升。同时，公司积极响应市场需求，优化商品结构，着重丰富北京、上海、广州、香港等大型免税渠道的产品线，引导消费升级。

在零售运营方面，广州机场 T2 出境店顺利开业；杭州机场、昆明机场等出境店完成了改扩建工程；广州机场 T1 出境店、杭州机场出境店、青岛机场出境店等重要机场合同完成续签工作；南京机场、广州机场 T2 进境店开业；杭州机场、成都机场进境店扩大经营面积。

在数字化建设方面，公司顺利完成了香港机场免税店自动补货功能的实施及 APP 上线、杭州机场免税店多渠道预购平台上线，通过打通线上线下，进一步提升了消费者的免税购物体验。此外，公司与阿里巴巴集团开展战略合作，共同致力于构建线上线下融合的旅游新零售生态，在全渠道业务建设以及全域营销等方面展开数字化合作，共同打造面向全渠道的业务中台和数据中台，进一步改进提升数字化基础能力，全面提升商业运营效率以及客户体验。

在离岛免税业务方面，公司积极响应国家关于支持海南全面深化改革开放的战略部署，参与并推动海南自贸区（港）的建设，在海南设立了中免集团海南运营总部。根据 2018 年年末财政部关于增加免税购物额度、扩大免税商品范围、岛内居民不限次购物、将乘轮船离岛旅客纳入适用对象范围等离岛免税政策的调整，公司积极做好相关准备工作，包括轮渡离岛提货点的设立、系统调试及开发、加大商品采购力度、员工政策及服务技能培训等。报告期内，公司积极把握海南发展机遇，公司免税业务在海南市场的优势地位进一步巩固，在海南离岛免税市场的影响力进一步提升。

3、旅游投资业务

报告期内，公司坚持战略引领，持续深化企业发展战略，稳步拓展旅游零售商业综合体项目，目前三亚海棠湾河心岛项目已按计划完成项目各专项设计及商业土建结构，屋面钢结构、外幕墙、室内机电、园林及小市政、车行桥平台盘桥全面施工中；公司通过引进高端、知名品牌，积极探索有特色的优质的有税经营品牌运营平台，树立市场口碑，目前招商工作稳步推进中，并取得了

良好成果。另外，报告期内，公司成立国旅（海口）投资发展有限公司，并成功竞得海口市滨海大道西侧、新港经六街以东的六块国有建设用地使用权，为公司充分把握海南离岛免税发展机遇，践行打造海南国际旅游消费中心的国家战略打下良好基础。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 470.07 亿元，同比增长 66.21%，实现营业利润 54.26 亿元，同比增长 40.81%，实现利润总额 53.36 亿元，同比增长 39.17%，实现归属于上市公司股东的净利润 30.95 亿元，同比增长 22.29%，主要原因是报告期内公司通过收购日上上海、巩固优化现有离岛免税业务和开展首都机场及香港机场免税业务带来收入增量 173.23 亿元，以及归属于上市公司股东的净利润增量 5.04 亿元。报告期公司主营业务毛利率为 41.11%，比去年同期提高 11.93 个百分点，主要原因是公司毛利率较高的商品销售业务收入占比由 2017 年的 55.99% 提高至 2018 年的 73.64%。

报告期内，公司旅游服务业务实现营业收入 122.90 亿元，同比增长 0.10%，毛利率为 10.01%，比上年同期提高 0.41 个百分点。其中入境游业务实现营业收入 6.75 亿元，同比增长 1.12%，毛利率为 11.08%，同比下降 2.66 个百分点；出境游业务实现营业收入 63.03 亿元，同比下降 2.43%，毛利率为 5.45%，同比提高 0.43 个百分点；国内游业务实现营业收入 33.30 亿元，同比增长 2.28%，毛利率为 6.33%，同比提高 0.13 个百分点；境外签证业务实现营业收入 11.32 亿元，同比增长 14.91%，毛利率为 23.46%，同比下降 0.04 个百分点。

报告期内，公司商品销售业务实现营业收入 343.35 亿元，同比增长 119.81%，毛利率为 52.24%，比上年同期提高 7.67 个百分点，主要原因是中免公司收购日上中国和日上上海后，对免税商品采购渠道进行了整合优化，采购议价能力明显提升。其中免税商品销售业务实现营业收入 332.27 亿元，同比增长 123.59%，毛利率为 53.09%，同比提高 7.36 个百分点。公司有税商品销售业务实现营业收入 11.08 亿元，同比增长 45.90%，毛利率为 26.91%，同比提高 4.84 个百分点。

2018 年，受益于市场宣传活动不断丰富，知名度不断提高，且旅行社产品线路增加，旅行社渠道不断拓展，三亚海棠湾免税购物中心实现营业收入 80.10 亿元，同比增长 31.66%，其中免税商品销售收入 77.71 亿元，同比增长 32.46%。全年接待顾客 597 万人次，购物人数 170 万人次。受益于机场客流量持续增长、经营管理水平不断提高、商品结构不断丰富，并通过营销引流、促销推进、员工激励等方式，上海机场免税店（含浦东国际机场和虹桥机场免税店，2018 年 3 月纳入合并报表）实现营业收入 104.51 亿元，首都机场免税店（含 T2 和 T3 航站楼免税店）实现营业收入 73.89 亿元。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	47,007,321,221.24	28,282,286,665.72	66.21
营业成本	27,518,331,483.44	19,848,025,108.04	38.65
销售费用	11,600,651,127.90	3,528,697,579.62	228.75
管理费用	1,601,118,682.78	1,082,443,682.32	47.92
财务费用	-6,982,297.18	-142,865,818.06	不适用

经营活动产生的现金流量净额	2,722,225,217.54	3,017,128,440.28	-9.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,905,963,152.18	1,453,802,396.75	-231.10
筹资活动产生的现金流量净额	-1,148,590,003.20	-1,896,047,560.68	不适用

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
旅游服务业	12,289,500,827.30	11,059,024,060.11	10.01	0.10	-0.36	增加 0.41 个百分点
商品销售业	34,335,071,643.36	16,398,219,142.08	52.24	119.81	89.41	增加 7.67 个百分点
合计	46,624,572,470.66	27,457,243,202.19	41.11	67.13	38.98	增加 11.93 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
入境游	675,295,241.93	600,464,997.81	11.08	1.12	4.24	减少 2.66 个百分点
出境游	6,302,617,835.08	5,959,093,701.29	5.45	-2.43	-2.87	增加 0.43 个百分点
国内游	3,329,924,469.59	3,119,008,402.40	6.33	2.28	2.14	增加 0.13 个百分点
商旅服务	516,026,916.00	209,309,054.05	59.44	-6.84	-24.62	增加 9.57 个百分点
境外签证	1,131,582,838.87	866,072,794.48	23.46	14.91	14.98	减少 0.04 个百分点
其他业务	334,053,525.83	305,075,110.08	8.67	-6.04	0.66	减少 6.08 个百分点
旅游服务小计	12,289,500,827.30	11,059,024,060.11	10.01	0.10	-0.36	增加 0.41 个百分点
免税商品销售	33,227,329,380.32	15,588,571,000.29	53.09	123.59	93.26	增加 7.36 个百分点
有税商品销售	1,107,742,263.04	809,648,141.79	26.91	45.90	36.84	增加 4.84 个百分点
商品销售小计	34,335,071,643.36	16,398,219,142.08	52.24	119.81	89.41	增加 7.67 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
旅游服务业	旅游服务成本	11,059,024,060.11	40.19	11,099,252,801.59	55.92	-0.36	非签证业务量下降所致
商品销售业	商品销售成本	16,398,219,142.08	59.59	8,657,652,890.80	43.62	89.41	收购日上上海、巩固离岛免税业务及开展香港机场、北京机场业务所致
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
入境游	入境游成本	600,464,997.81	2.18	576,020,770.14	2.90	4.24	业务量增加所致
出境游	出境游成本	5,959,093,701.29	21.65	6,135,472,773.51	30.91	-2.87	业务量减少所致
国内游	国内游成本	3,119,008,402.40	11.33	3,053,731,468.43	15.39	2.14	业务量增加所致
商旅服务	商旅服务成本	209,309,054.05	0.76	277,685,916.33	1.40	-24.62	业务量减少所致
境外签证	境外签证成本	866,072,794.48	3.15	753,253,843.32	3.80	14.98	业务量增加所致
其他业务	其他业务成本	305,075,110.08	1.11	303,088,029.86	1.53	0.66	业务量变化所致
免税商品销售	免税商品销售成本	15,588,571,000.29	56.65	8,065,957,735.15	40.64	93.26	收购日上上海、巩固离岛免税业务及开展香港机场、北京机场业务所致
有税商品销售	有税商品销售	809,648,141.79	2.94	591,695,155.65	2.98	36.84	收购日上上海、巩固离

	成本						岛免税业务及开展香港机场、北京机场业务所致
--	----	--	--	--	--	--	-----------------------

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 76,260.43 万元，占年度销售总额 1.62%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 19,488.04 万元，占年度销售总额 0.41 %。

前五名供应商采购额 682,429.50 万元，占年度采购总额 22.54%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

适用 不适用

报告期内，公司销售费用同比增长 228.75%，主要是由于收购日上上海带来的销售费用增量以及机场租赁费的增加所致；管理费用同比增长 47.92%，主要是由于收购日上上海带来的管理费用增量以及薪酬增长所致；财务净收益同比下降主要是报告期汇兑损失增加所致。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

报告期公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降 9.77%，主要是免税业务持续大幅增长保持了经营活动现金流净流入，但受免税业务机场租赁费增加、季节性备货量逐年加大，导致净额略有下降。报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期大幅下降，主要是上年存在理财支出时间性差异和收购日上中国净流入，本年收购日上上海净流出、建设工程及购置土地支出等因素影响。报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期大幅增长，主要是偿还债务及子公司支付给少数股东的股利减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
存货	5,943,133,851.65	22.14	3,217,815,021.48	15.37	84.69	主要是合并日上上海及销售增长备货增加所致
其他流动资产	66,858,889.23	0.25	36,142,141.58	0.17	84.99	主要是增值税留抵额增加所致
固定资产	1,932,168,701.55	7.20	1,425,746,325.10	6.81	35.52	主要是合并日上上海增加所致
在建工程	833,129,710.03	3.10	314,225,428.25	1.50	165.14	主要是合并日上上海增加及河心岛项目建设支出所致
商誉	822,460,130.18	3.06	2,130,531.70	0.01	38,503.52	主要是合并日上上海增加所致
长期待摊费用	336,666,686.78	1.25	218,986,069.64	1.05	53.74	主要是香港及广州机场改造支出所致
递延所得税资产	377,097,256.53	1.40	232,085,619.31	1.11	62.48	主要是预计负债及资产减值损失增加所致
其他非流动资产	1,261,030,913.23	4.70	41,905,940.98	0.20	2,909.19	主要是免税业务机场保证金增加所致
短期借款	289,050,000.00	1.08	102,068,400.00	0.49	183.19	主要是香港机场借款增加所致
应付职工薪酬	707,821,942.42	2.64	470,483,660.92	2.25	50.45	主要是合并日上上海及业绩增长带来的薪酬增加所致
应交税费	1,085,783,691.47	4.04	641,655,729.31	3.07	69.22	主要是合并日上上海及免税业务增长导致所得税及特许经营费增加所致
其他应付款	2,136,095,609.44	7.96	1,473,292,973.90	7.04	44.99	主要是合并日上上海及机场租赁费增加所致
预计负债	155,563,828.67	0.58	49,285,000.00	0.24	215.64	主要是预计诉讼赔偿所致
递延收益	148,566,094.97	0.55	72,686,977.75	0.35	104.39	主要是销售业务积分增加所致
递延所得税负债	123,044,922.23	0.46	4,383,708.61	0.02	2,706.87	主要是合并日上上海所致

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

□适用 √不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

目前，国内免税市场的销售对象以出境游客为主，消费商品以香水、化妆品、烟、酒、精品为主。根据中国旅游研究院数据显示，2018年，中国出境旅游市场继续保持高速增长，出境游市场规模和消费支出再创历史新高，达到1.48亿人次，同比增长13%，出境旅游消费支出1200亿美元，中国游客依然是全球规模最大、消费能力最强的出境旅游客源。

从出境旅游消费构成上看，购物在整体出境花费的占比出现了明显下滑。根据中国旅游研究院调查，用于购物的支出从2017年的34.34%下降到了16.48%，餐饮、文化娱乐、住宿消费等获得快速增长。与此形成鲜明对比，2018年中国免税行业销售额达到395亿元，接近400亿元大关，增速高达27.3%。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至2018年12月31日，公司对外股权投资余额为284,333,034.18元，较上年末减少18,498,957.74元，同比下降6.11%，详见财务报告“七、12.长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

2018年12月24日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于中国国际旅行社总社有限公司100%股权转让暨所持募投项目转让的议案》，同意将公司全资子公司国旅总社100%股权转让给控股股东中国旅游集团，转让价格为人民币183,084.57万元。2019年1月17日，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了上述议案，关联股东中国旅游集团在审议该议案时回避表决。2019年2月，国旅总社已办妥工商变更登记手续。

具体内容详见公司于2018年12月25日、2019年1月18日在《中国证券报》、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中国国旅股份有限公司转让子公司股权涉及的关联交易暨所持募投项目转让的公告》（临2018-040）、《中国国旅股份有限公司2019年第一次临时股东大会决议公告》（临2019-001）。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

子公司名称	国旅总社	中免公司	国旅投资公司	三亚国际免税城	日上上海	日上中国
与公司关系	全资子公司	全资子公司	全资子公司	全资孙公司	控股孙公司	控股孙公司
主要业务	旅游服务	免税品销售	项目投资	免税品销售	免税品销售	免税品销售
注册资本	87,271.25	425,000.00	100,000.00	185,055.00	842.67	5,066.94
总资产	329,940.94	1,893,208.28	484,640.82	461,472.65	374,306.86	207,528.66
净资产	114,919.75	1,297,323.77	118,449.26	329,386.32	224,708.49	83,665.68
营业收入	1,238,765.15	3,448,141.46	45,182.13	801,036.54	1,045,142.20	673,529.45
营业利润	4,866.14	527,929.97	9,831.17	153,430.43	122,421.65	45,959.48
归属于上市公司股东的净利润	-4,433.31	307,811.27	1,307.21	110,598.01	46,683.72	17,557.89

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

根据要客研究院发布的《2018 中国奢侈品报告》显示，2018 年，全球奢侈品市场规模约 3470 亿美元，虽然有全球经济放缓、人民币贬值、突发政治事件、中美贸易战等因素的影响，全球奢侈品市场仍然实现 12% 的增长，其中，中国人全球奢侈品消费额同比增长 7% 至 1457 亿美元，占全球奢侈品市场的 42%。目前，越来越多的奢侈品牌布局中国市场，并迅速抢占年轻市场，以期培养潜在客源。根据预测，2019 年所有奢侈品牌的发展都将明显放缓，中国消费者将继续主导全球奢侈品消费，在资本整合以及互联网平台的助力下，预计在 5-10 年左右，中国消费者奢侈品本土消费将超过境外消费额。由于免税商品多以消费税及关税较高的奢侈品、香化产品为主，因此免税行业的发展有助于中产阶层的消费升级。同时，国内免税行业的发展，还能够改变国人出国购物的习惯，让更多消费在国内实现，符合政策引导消费回流的背景。

2019 年，我国发展处于重要战略机遇期，改革开放推向深入，经济转型加速升级，旅游行业稳定增长的大趋势没有改变，随着国际交往日益增多，海南自贸区建设提速，出入境及海南客源市场持续增长，加上国民消费转型升级，中高端消费需求保持旺盛等利好因素，为公司发展带来新的机遇。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

聚焦旅游零售业务，以免税业务为核心提升价值链，以旅游零售为延伸升级产业链，提升市场竞争能力，打造世界一流的全球化旅游零售运营商。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年是新中国成立 70 周年，也是全面建成小康社会关键之年。公司 2019 年工作的指导思想是：深入贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的“十九大”精神，在公司“十三五”战略引领下，坚持聚焦以免税为主的旅游零售主业，突出抓好重大战略项目，以核心能力全面提升推动企业转型升级，实现主营业务规模和质量跨越发展，全面完成 2019 年各项工作任务。2019 年，公司将重点做好以下几方面工作：

1、坚持战略方向，抓好抓实重点项目

2019 年，公司将切实做好北京、上海、香港、澳门、海南等大型免税店的运营，加强重点商品采购，提高供货能力；全面优化采购渠道，加大适销对路商品的引进力度；整合会员系统和会员资源，采取灵活的市场营销策略及协同营销机制，充分发挥协同作用；推动市内店国人购物政策与市内店筹备工作，吸引消费回流，积极抢占国内免税业未来战略市场；借助海南离岛免税政策进一步开放，积极挖掘离岛免税市场潜力，积极推进中免海南总部建设，强化离岛市场优势；做好北京大兴国际机场的投标工作以及香港市内店开业工作；以旅游零售业务为龙头全力推进旅游零售商业综合体项目拓展工作，形成以免税为核心，涵盖新零售、文化娱乐、餐饮等多元素的综合旅游休闲目的地；推进河心岛项目 2019 年度实现开业。

2、聚焦核心能力提升，实现高质量发展

围绕战略目标科学调整公司职能架构，优化管控，提高效率。免税业务根据发展战略、业务模式对组织架构和业务流程进行优化完善，对外对标世界一流免税企业，对内互取所长，全面提升核心能力；进一步优化品牌结构，整合采购渠道，持续提升采购毛利空间；围绕零售运营各个环节，逐项对标学习进行优化，提高零售运营水平；结合产品、营销、服务和公司业务特点明确市场定位和营销策略，制定详细的品牌落实战略，加强品牌的影响力、美誉度和忠诚度，起到维护公司品牌、促进经营发展的作用，同时结合新零售积极拓展线上营销模式，打造线上增长点；加快提升供应链管理运营体系，力争实现及时化、透明化、互动化和可追溯化，提高效率，节省成本；进一步完善商业综合体业务项目开发和商业运营管理体系，加强团队建设，实现项目开发和商业运营服务能力的全面提升；积极运用多种开发手段，将三亚国际免税城的项目经验进行有效提升并推广。

3、加快“走出去”步伐，推动国际化向纵深发展

制定实施“一带一路”旅游零售拓展战略，积极关注“一带一路”沿线国家重点机场的免税业务投标，择机参与；完成柬埔寨西港免税店的改扩建工程并正式营业，巩固和扩大在柬埔寨市场的占有率；重点拓展东南亚等国家市内免税店业务，以东南亚等“一带一路”沿线国家为重点，推动免税零售等重点业务走出去；密切关注亚太重点大型零售平台投标和并购机会，探索收购国内外上下游企业，争取更多的渠道资源。

4、完善顶层设计，加快信息化发展步伐

从战略高度做好信息化建设顶层设计，全面打通贯穿业务全流程的信息管理体系，对内快速打造业务关键系统，对外打通客户关系管理系统，提升客户服务水平；统一会员平台建设，打通北京、上海机场及各免税店会员系统，通过整合资源发挥协同效应；积极探索旅游新零售模式，加快传统线下零售模式向线上延展的速度，研究探索跨境电商业务，积极推进线上预订业务；进

进一步加强平台建设，运用数字化、人工智能等手段，加强线上推广力度，丰富预定品牌，积极提升消费者购物体验，探索在重点门店的新技术创新；以会员体系共享为核心，致力于构建线上线下一体融合的旅游新零售生态，引领消费升级，全面提升商业运营效率及客户体验。

5、以免税为核心，推进旅游零售产业链延伸

以旅游零售商业综合体业务为载体由免税业务向有税业务延伸，形成以免税业务为核心的旅游消费综合体产业协同发展格局；大力发展国产品退税业务，争取国产品退税政策相关配套政策，积极推进业务测试及业务模式创新工作；配合首都机场做好退税国产品样板店经营，在更多的出境免税店拓展退税业务，探索与有税业务的融合发展，使更多的国产精品进入免税店，助力中国制造、打响中国品牌；结合旅游零售商业综合体业务，积极推进有税业务，继续拓展机场高铁等交通枢纽有税业务；结合国人消费升级的需求，研究探索收购国际时尚品牌的可行性，以多元化的品牌组合吸引更多客源群体，增强竞争能力。

6、制定实施人才发展规划，夯实企业发展基础

大力培养内部人才，分层分类搭建人才选拔培养体系，通过教育培养、岗位实践、轮岗交流、基层锻炼等方式促进干部成长，加强人才梯队建设；对标领先企业明确关键岗位任职资格和门槛，继续引进战略管理、资本运作、投资、专业化经营等领域关键人才；优化人才结构，通过加大校招力度，充实后备人才队伍；修订、完善公司各项制度，突出业绩导向，推进并深化干部能上能下、薪酬能增能减、人员能进能出的市场化机制。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、政策风险。免税专营政策变化风险。口岸进境免税店通过招标方式确定经营主体，进境免税业务的争夺进入了市场化阶段，公司面临国家免税专营政策逐步放开的风险，公司将利用政策窗口期提高核心能力，积极抢占免税渠道资源，努力打造具有世界一流运营水平的免税企业。

2、投资风险。战略项目投资未达预期的风险。公司将做好项目立项、审批、科学的可行性研究、档案管理工作，保持与各级政府、合作方的良好沟通，争取项目按期推进。强化具备旅游零售商业综合体项目的开发能力和复合产业的综合运营能力的团队建设，提高投资管理、风险控制、招商管理、项目运作等能力，保证核心业态引进。

3、财务风险。人民币对美元汇率波动加大，汇率风险是影响公司经营的重要风险之一。公司将持续关注汇率变化加强研究，制定并实施基于汇率波动的价格调整办法，锁定远期结售汇业务，减少因汇率波动带来的影响，财务与业务部门共同制定汇率损失传导与分担办法。

4、市场风险。行业竞争愈发激烈，国外免税巨头觊觎中国免税市场。公司将加强信息化建设，打造线上线下一体化的竞争优势；继续推进集中采购，提高产品采购议价能力。加强产品自主研发力度，提升产品的核心竞争力，提升服务品质。利用品牌优势，发挥落地服务专长，增强市场竞争力。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司注重对股东的长期、稳定、持续回报。公司在制定利润分配方案时，充分考虑了公司所处发展阶段及未来资金支出预计安排，利润分配方案符合《公司章程》的规定，有效维护了投资者，特别是中小投资者的合法权益。

报告期内，公司严格遵照《公司章程》关于现金分红政策的有关要求，积极回报股东，实施了 2017 年度利润分配方案：公司以 2017 年末总股本 1,952,475,544 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 5.20 元（含税），共计派发现金红利 1,015,287,282.88 元（占 2017 年归属于上市公司股东净利润的比率为 40.12%）。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	5.50	0	1,073,861,549.20	3,094,748,246.45	34.70
2017 年	0	5.20	0	1,015,287,282.88	2,530,762,830.17	40.12
2016 年	0	10.00	10	976,237,772.00	1,808,190,521.41	53.99

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	港中旅集团（已更名为中国旅游集团有限公司）	<p>1、港中旅集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中国国旅保持分开，并严格遵守中国证券监督管理委员会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股股东地位违反上市公司规范运作程序、干预中国国旅经营决策、损害中国国旅和其他股东的合法权益。港中旅集团及其控制的其他下属企业保证不以任何方式占用中国国旅及其控制的下属企业的资金。</p> <p>2、上述承诺于港中旅集团对中国国旅拥有控制权期间持续有效。如因港中旅集团未履行上述所作承诺而给中国国旅造成损失，港中旅集团将承担相应的赔偿责任。</p>	承诺时间为 2016 年 7 月 19 日，承诺于港中旅集团对中国国旅拥有控制权期间持续有效。	否	是		
	解决同业竞争	港中旅集团（已更名为中国旅游集团有限公司）	<p>1、对于港中旅集团及其控制的除中国国旅（包括其控制的下属企业）外的其他下属企业目前与中国国旅重合的业务，港中旅集团将结合有关企业实际情况采取有关监管部门认可的方式（包括但不限于委托管理、资产重组、业务整合）尽可能减少双方的业务重合并争取最终消除。</p> <p>2、本次集团重组及上市公司划转完成后，港中旅集团及其控制的其他下属企业不会以任何形式新增从事与中国国旅主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。</p> <p>3、港中旅集团及其控制的其他下属企业如发现任何与中国国旅主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将促使该新业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给中国国旅。如果中国国旅放</p>	承诺时间为 2016 年 7 月 19 日，承诺于港中旅集团对中国国旅拥有控制权期间持续有效。	否	是		

		<p>弃前述新业务机会，港中旅集团控制的其他下属企业可以自行经营有关新业务，但未来随着经营发展之需要，中国国旅在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，仍可自行决定何时享有下述权利（同时或择一均可）：（1）一次性或多次向港中旅集团控制的其他下属企业收购前述新业务中的资产及/或业务。（2）选择以委托经营、租赁、承包经营、许可使用等方式具体经营港中旅集团控制的其他下属企业经营的与前述新业务相关的资产及/或业务。</p> <p>4、港中旅集团保证严格遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所有关规定以及《中国国旅股份有限公司章程》等中国国旅内部管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，不损害中国国旅和其他股东的合法权益。</p> <p>5、上述承诺于港中旅集团对中国国旅拥有控制权期间持续有效。如因港中旅集团未履行上述所作承诺而给中国国旅造成损失，港中旅集团将承担相应的赔偿责任。</p>					
解决关联交易	港中旅集团（已更名为中国旅游集团有限公司）	<p>1、港中旅集团不会利用控股股东地位谋求中国国旅在业务经营等方面给予港中旅集团及其控制的除中国国旅（包括其控制的下属企业）外的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。</p> <p>2、港中旅集团及其控制的其他下属企业将尽量减少并规范与中国国旅之间的关联交易；对于与中国国旅经营活动相关的无法避免的关联交易，港中旅集团及其控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及中国国旅内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，及时进行信息披露。</p> <p>3、上述承诺于港中旅集团对中国国旅拥有控制权期间</p>	承诺时间为 2016 年 7 月 19 日，承诺于港中旅集团对中国国旅拥有控制权期间持续有效。	否	是		

			持续有效。如因港中旅集团未履行上述所作承诺而给中国国旅造成损失，港中旅集团将承担相应的赔偿责任。					
其他承诺	解决同业竞争	中国旅游集团	对于中国旅游集团公司及其控制的除中国国旅（包括其控制的下属企业）外的其他下属企业目前与中国国旅重合的业务，中国旅游集团公司将于本次集团重组及上市公司股权划转完成后五年内，结合有关企业实际情况采取有关监管部门认可的方式（包括但不限于委托管理、资产重组、业务整合）逐步减少双方的业务重合并最终消除。	承诺时间为 2016 年 9 月 20 日，承诺期限从 2016 年 12 月 27 日至 2021 年 12 月 26 日。	是	是		
其他承诺	解决同业竞争	中国旅游集团	为避免海免公司与公司全资子公司中免公司产生实质性同业竞争，中国旅游集团承诺在海南省国资委将其持有的海免公司 51% 股权无偿划转给中国旅游集团后，立即启动将所持海免公司 51% 股权注入公司的程序。如公司决定不予收购，则中国旅游集团将在公司作出不予收购的有效决定后 1 年内通过出售等方式处置所持有的海免公司 51% 股权，公司享有优先购买权。中国旅游集团将与公司在本次无偿划转完成后立即签订股权托管协议，将海免公司 51% 股权在注入公司或处置之前交由公司托管。	承诺时间为 2018 年 10 月 22 日，承诺长期有效。	否	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

— 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》

— 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》

— 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》

— 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》

(统称“解释第 9-12 号”)

— 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号) 及相关解读

公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。以上会计政策变更，对公司 2018 年财务报表没有重大影响。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	345
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	165

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

综合考虑年度财务报告审计工作的延续性，以及毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的专业水准，经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过，聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构和内控审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内，公司董事会同意将公司全资子公司国旅总社 100%股权转让给控股股东中国旅游集团，详情请见“第四节 经营情况讨论与分析之(六) 重大资产和股权出售”。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						0							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						0							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						16,316.53							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						52,630.04							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						52,630.04							
担保总额占公司净资产的比例(%)						2.83							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						52,630.04							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						52,630.04							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无							
担保情况说明						无							

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

序号	重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
1	收购日上上海	2018-2-27	披露网站: www.sse.com.cn 公告名称: 《中国国旅股份有限公司关于全资子公司收购资产的公告》(临2018-003)
2	日上上海中选上海虹桥、浦东机场免税店项目	2018-7-21、2018-9-8	披露网站: www.sse.com.cn 公告名称: 《中国国旅股份有限公司关于子公司项目中选的公告》(临2018-022)、《中国国旅股份有限公司关于子公司已中选项目正式签订合同的公告》(临

			2018-029)
3	董事辞职	2018-9-11	披露网站: www.sse.com.cn 公告名称: 《中国国旅股份有限公司关于公司董事、副总经理辞职的公告》(临2018-030)
4	国有股份无偿划转	2018-10-23、2018-12-11、 2019-2-12	披露网站: www.sse.com.cn 公告名称: 《中国国旅股份有限公司关于国有股份无偿划转的提示性公告》(临2018-031)、《中国国旅股份有限公司关于国有股份无偿划转获得国务院国资委批复的公告》(临2018-034)、《中国国旅股份有限公司关于国有股份无偿划转完成过户登记的公告》(临2019-004)
5	中国旅游集团接受无偿划转国有股权	2018-10-23、2018-12-11、 2019-1-19、2019-3-20	披露网站: www.sse.com.cn 公告名称: 《中国国旅股份有限公司关于控股股东中国旅游集团有限公司接受无偿划转国有股权的公告》(临2018-032)、《中国国旅股份有限公司关于控股股东接受无偿划转国有股权获得国务院国资委批复的公告》(临2018-035)、《中国国旅股份有限公司关于控股股东接受无偿划转国有股权的进展公告》(临2019-002)、《中国国旅股份有限公司关于控股股东接受无偿划转国有股权承诺事项的进展公告》(临2019-008)
6	全资孙公司竞得土地使用权	2018-12-18、2018-12-28	披露网站: www.sse.com.cn 公告名称: 《中国国旅股份有限公司关于全资孙公司竞得土地使用权的公告》(临2018-037)、《中国国旅股份有限公司关于全资孙公司竞得土地使用权的公告》(临2018-042)

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

2018年,公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,认真贯彻落实新发展理念,高度重视并认真履行社会责任,主动把社会责任融入到公司的经营理念、发展战略中去,不断推进企业与社会、环境实现全面、协调、持续发展,努力实现企业发展与员工成长、生态环保、社会和谐协调统一。

公司按照《公司法》、《证券法》及其他相关规定,建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构,形成了权责分明、运作规范的协调制衡机制。其中董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会4个专门委员会,为董事会重大决策提供咨询、建议,保证董事会议事、决议的专业化和高效化。

公司高度重视对投资者的合理回报,努力维护投资者的合法权益。公司在平衡现金分红和公司发展的同时,采取积极的利润分配政策,与投资者共享企业成长收益、经营成果。2018年6月,

公司实施了 2017 年度利润分配方案，共派发现金红利 10.15 亿元（含税），占 2017 年归属于上市公司股东净利润的比率为 40.12%。

公司严格执行国家安全生产相关法律法规，深入贯彻落实党中央、国务院关于加强安全生产工作的决策部署，坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，牢固树立安全发展的理念，各级企业对安全生产工作高度重视，严格落实各项安全生产责任和措施，较好地保障了安全生产工作有效开展。

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律法规的规定，严格执行国家标准，完善员工工作、生活条件，保障员工各项权益，促进企业与员工实现共同发展。公司注重人才培养，重视人文关怀，通过组织员工摄影展览、团建培训、青年读书会等多种活动形式，丰富了广大员工业余文化生活，也增加了员工的凝聚力和向心力，提升了员工对公司的归属感和认同感。

公司积极参与社会公益事业，积极组织开展各类帮扶活动。2018 年，公司接待云南省迪庆藏族自治州德钦县德钦中学师生北京游学团一行 25 人来北京参观，实现孩子们到天安门、故宫参观的梦想；在河北省康保县成功举办首届中国康保旅游扶贫发展论坛，与康保县政府签署了旅游战略合作协议，通过旅游开发助力康保县脱贫攻坚；参加文化旅游扶贫对接活动并启动山西省娄烦县和静乐县乡村体验游首发式，推出了“一山一水一伟人”娄烦乡村体验一日游和“静乐天柱山、岑山书院、风神山精华一日游”线路，通过旅游扶贫促进老区人民早日脱贫致富。

2018 年，公司因在董事会运作、公司治理、投资者关系管理等方面表现突出，获得了“A 股最佳上市公司”、“2018 年中国最佳董事会 50 强”、“第十二届中国主板上市公司价值百强”、“2018 年度中国上市公司杰出投资者关系团队奖”、“2018 最具投资价值旅游上市公司”、“2018 最具社会责任旅游上市公司”、“2018 中国上市公司年度卓越董事会优秀企业奖”、“最值得投资者信任的上市公司卓越奖”等多项殊荣。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，无环境污染事件发生。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	31,739
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	29,628
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国旅游集团有限公司	0	1,079,692,200	55.30	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	27,050,113	236,355,549	12.11	0	无		未知
中国证券金融股份有限公司	-14,135,423	58,442,931	2.99	0	无		未知
潘斐莲	8,340,000	35,000,000	1.79	0	无		未知
UBS AG	459,998	16,554,685	0.85	0	无		未知
安本亚洲资产管理有限公司 —安本环球—中国 A 股基金	436,396	14,954,381	0.77	0	无		未知
中央汇金资产管理有限责任 公司	0	14,602,800	0.75	0	无		未知
全国社保基金四零六组合	14,358,606	14,358,606	0.74	0	无		未知
戴靖	-495,000	11,140,000	0.57	0	无		未知
全国社保基金四一六组合	124,715	11,098,736	0.57	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国旅游集团有限公司	1,079,692,200	人民币普通股	1,079,692,200				
香港中央结算有限公司	236,355,549	人民币普通股	236,355,549				
中国证券金融股份有限公司	58,442,931	人民币普通股	58,442,931				
潘斐莲	35,000,000	人民币普通股	35,000,000				
UBS AG	16,554,685	人民币普通股	16,554,685				
安本亚洲资产管理有限公司—安本环球— 中国 A 股基金	14,954,381	人民币普通股	14,954,381				
中央汇金资产管理有限责任公司	14,602,800	人民币普通股	14,602,800				
全国社保基金四零六组合	14,358,606	人民币普通股	14,358,606				
戴靖	11,140,000	人民币普通股	11,140,000				
全国社保基金四一六组合	11,098,736	人民币普通股	11,098,736				
上述股东关联关系或一致行动的说明	除潘斐莲和戴靖为一致行动人外,公司未知其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	中国旅游集团有限公司
单位负责人或法定代表人	万敏
成立日期	1987 年 1 月 3 日
主要经营业务	旅行社、酒店、旅游地产、旅游金融等
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	实际持有香港中旅国际投资有限公司（00308.HK）60.42%的股权。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

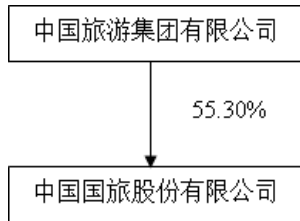
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

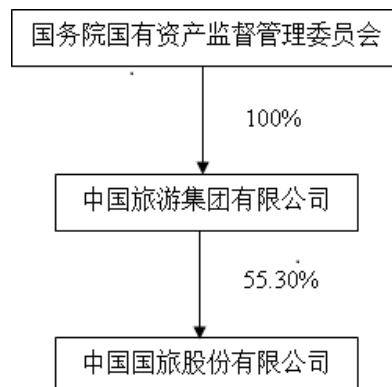
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李刚	董事长	男	51	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		0	是
彭辉	董事、总经理	男	56	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		586.62	否
陈贤君	董事	男	49	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		0	是
张润钢	独立董事	男	59	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		11.20	否
王斌	独立董事	男	53	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		11.20	否
刘燕	独立董事	女	52	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		11.00	否
聂忠权	监事会主席	男	47	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		0	是
赵凤	职工监事	女	48	2013-11-7	2020-3-6	0	0	0		355.94	否
杨萌	职工监事	女	38	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		42.18	否
薛军	副总经理、董事会秘书	男	55	2008-3-27	2020-3-6	0	0	0		435.36	否
于宁宁	副总经理	女	59	2014-1-24	2020-3-6	0	0	0		472.12	否
陈文龙	总会计师	男	49	2017-3-7	2020-3-6	0	0	0		476.23	否
李任芷	董事(离任)	男	60	2017-3-7	2018-9-10	0	0	0		540.32	否
	副总经理(离任)			2014-1-24	2018-9-10						
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	2,942.17	/

姓名	主要工作经历
李刚	曾任中免公司董事、总经理、党委副书记，国旅投资公司执行董事、董事、总经理，公司副总经理、总经理、董事、党委副书记，国旅集团董事、董事长、党委书记；现任公司董事长，中国旅游集团副总经理。
彭辉	曾任国旅集团副总经理、总法律顾问、董事，公司副总经理、总法律顾问，中免公司总经理、董事、董事长，国旅总社董事；现任公司董事、

	总经理、党委副书记，国旅投资公司董事长。
陈贤君	曾任香港中旅酒店管理有限公司副总经理，香港旺角维景酒店总经理，深圳维景酒店总经理，中国港中旅集团公司旅游资源整合工作小组副组长、战略发展部副总经理，港中旅平顶山旅游管理有限公司总经理，香港中旅汽车服务有限公司总经理；现任公司董事，中国旅游集团战略发展部总经理。
张润钢	曾任国家旅游局质量规范与管理司副司长，北京首都旅游集团有限责任公司副总裁、董事、党委常委，北京首旅酒店（集团）股份有限公司董事长、总经理；现任公司独立董事，兼任中国旅游协会副会长兼秘书长，北京首旅酒店(集团)股份有限公司董事，普陀山旅游发展股份有限公司独立董事，浙江开元酒店管理股份有限公司独立董事，中瑞酒店管理学院首席顾问，吴阶平医学基金会理事。
王斌	曾任北京商学院会计系财务教研室主任、会计系副主任，北京工商大学会计学院副院长，对外经济贸易大学国际商学院特聘教授、博士生导师；现任公司独立董事，北京工商大学商学院财务学教授、博士生导师，兼任北京华胜天成科技股份有限公司董事，际华集团股份有限公司独立董事，黄山永新股份有限公司独立董事。
刘燕	曾任北京大学法学院助教、讲师、副教授；现任公司独立董事，北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学公司财务与法律研究中心主任，兼任中国证券法学研究会常务理事，中国财税法学研究会常务理事，中国财富管理五十人论坛（CWM50）学术成员，中国注册会计师协会法律援助与维权委员会委员，中国证券投资基金业协会法制工作委员会委员，北京国际仲裁中心仲裁员，深圳国际仲裁院仲裁员，山东出版传媒股份有限公司独立董事，众惠财产相互保险社独立董事。
聂忠权	曾任中国港中旅集团公司监察室总经理助理、董事会办公室副总经理、监察室副总经理；现任公司监事会主席，中国旅游集团公司监察室总经理。
赵凤	曾任中免公司人力资源部总监、烟草酒水营销部总监、总法律顾问、总经理助理、党委副书记；现任公司职工监事，中免公司副总经理。
杨萌	曾任国旅总社财务部部长助理，公司审计监察部总监助理；现任公司职工监事、审计部总监助理。
薛军	曾任国旅集团董事会秘书、总经理助理，国旅总社董事；现任公司副总经理、董事会秘书，中免公司董事，中国上市公司协会监事。
于宁宁	曾任国旅总社董事、董事长，总经理、党委书记，中国旅行社总社有限公司董事长；现任公司副总经理。
陈文龙	曾任中国冶金科工集团公司财务与资产管理部副部长兼资金管理处处长、计划财务部副部长、部长，中国冶金科工股份有限公司计划财务部部长，公司副总会计师兼财务管理部总监；现任公司总会计师，国旅投资公司董事。

其它情况说明

√适用 □不适用

2018年9月10日，根据有关规定和要求，公司董事、副总经理李任芷先生向董事会申请辞去公司第三届董事会董事、战略委员会委员、提名委员会委员、副总经理等职务，辞职后，李任芷先生不在公司担任任何职务。具体内容详见公司于2018年9月11日在《中国证券报》、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中国国旅股份有限公司关于公司董事、副总经理辞职的公告》（临2018-030）。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李刚	中国旅游集团有限公司	副总经理	2016年7月	
陈贤君	中国旅游集团有限公司	战略发展部总经理	2015年6月	
聂忠权	中国旅游集团有限公司	监察室总经理	2014年10月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李刚	中国国旅集团有限公司	董事长	2017年3月	2018年10月
李任芷	北京旅游学会理事会	理事	2017年3月	
薛军	中国上市公司协会	监事	2012年2月	
	中国医药卫生文化协会大健康产业投资分会	副会长	2017年12月	
于宁宁	世界旅游城市联合会	副秘书长	2013年9月	
	北京市旅游行业协会旅行社分会	会长	2014年11月	
	中国旅行社协会第五届理事会	副会长	2016年12月	
	中国商业联合会	副会长	2017年8月	
	中国旅行社总社有限公司	董事长	2016年12月	2018年10月
中国商业联合会对外联络工作委员会	顾问	2018年3月		
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在股东单位任职的董事、监事的报酬，由股东单位根据相关管理制度确定，其他董事的报酬经董事会审议后由股东大会批准，职工监事的报酬由公司根据相关管理制度确定。高级管理人员由薪酬与考核委员会提出，由董事会审核通过
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	按照薪酬管理制度，根据收入与业绩联动的原则，综合考虑岗位职责、个人贡献确定
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见《现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况》
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 2942.17 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李任芷	董事、副总经理	离任	退休

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	45
主要子公司在职员工的数量	18,006
在职员工的数量合计	18,051
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
销售人员	11,405
技术人员	158
管理人员	2,667
其他人员	3,821
合计	18,051
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	467
本科	5,331
专科	7,861
中专及以下	4,392
合计	18,051

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司一直坚持业绩导向的市场化薪酬理念，根据市场对标值，合理确定薪酬总水平，科学划分固浮比，浮动收入与公司业绩完成情况、本人考核结果挂钩、同向变动，形成激励约束并重的管理机制，实现收入能增能减。同时，公司积极履行社会责任，按照国家和各地有关政策，结合经营实际，为员工缴纳社保和公积金。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

根据公司经营实际与管理需要，结合职责分工与个人特点，科学安排培训计划、培训课程，不断提升综合素质，促进公司战略目标的实现。

(四) 劳务外包情况

□适用 √不适用

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理**一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司召开股东大会 2 次，共审议议案 12 项；公司董事会召开全体会议 10 次，审议通过议案 43 项；董事会各专门委员会共召开 7 次会议，其中战略委员会召开 1 次，薪酬与考核委员会召开 1 次，审计委员会召开 5 次，内容涉及年度投资计划、高管薪酬、年度报告、年度利润分配、章程修订、转让国旅总社 100% 股权、聘任年度审计机构等多项重大事项的审议。

报告期内，公司积极促进和协调独立董事与外部审计机构的直接沟通，确保了独立董事工作的独立性，在外部审计机构的选择权，对会计报告质量的把控，以及内部控制体系建设等方面，均促进公司治理水平的进一步提升。公司组织召开了 2 次独立董事与外部审计机构的沟通会，与外部审计机构进行年度财务报告和内控管理的审计计划、审计过程及审计结果的沟通，对公司财务报告、内控审计报告及发现的问题进行了充分讨论，取得了很好的效果，促进了年度财务报告和内控审计质量的提升，并与审计机构就下一年度的年报审计工作和内控审计工作进行了布置安排。

报告期内，公司组织新任独立董事进行了 3 次调研活动，使各位独立董事对公司主营业务情况有了较为直观和深入的了解和掌握，为董事会科学决策提供了有力支持。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 4 月 12 日	www.sse.com.cn	2018 年 4 月 13 日
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 24 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 25 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司 2017 年年度股东大会存在否决议案，《关于公司与港中旅财务有限公司签订<金融服务补充协议>的议案》涉及关联交易，关联股东中国旅游集团对该议案回避表决，该议案未获得审议通过。

三、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
李刚	否	10	9	4	1	0	否	1

彭辉	否	10	10	4	0	0	否	2
陈贤君	否	10	6	5	4	0	是	0
张润钢	是	10	10	4	0	0	否	0
王斌	是	10	10	4	0	0	否	1
刘燕	是	10	10	4	0	0	否	1
李任芷(离任)	否	6	6	3	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

公司董事陈贤君先生因公务原因，未能亲自出席第三届董事会第八次会议、第三届董事会第九次会议及第三届董事会第十六次会议、第三届董事会第十七次会议，均书面委托董事彭辉代为出席和表决，并在授权范围内对会议议案代为行使表决权，并签署相关董事会会议决议等文件。

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司控股股东中国旅游集团于 2016 年 7 月 19 日、2016 年 9 月 20 日分别出具《关于避免与中国国旅股份有限公司同业竞争的承诺函》、《中国旅游集团公司关于避免与中国国旅股份有限公司同业竞争的补充承诺函》，提出了关于避免同业竞争的措施、后续工作计划。2018 年 10 月 22 日，为避免海免公司与公司全资子公司中免公司产生实质性同业竞争，中国旅游集团作出相关承诺。详见本报告第五节第二部分承诺事项履行情况。

公司相应的解决措施、工作进度：

1、2018 年 12 月 24 日，经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，公司以非公开协议转让方式将下属全资子公司国旅总社 100%股权转让给中国旅游集团。2019 年 1 月 17 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。具体内容详见公司对外披露的《中国国旅股份有限公司转让子公司股权涉及的关联交易暨所持募投项目转让的公告》（临 2018-040）、《中国国旅股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》（临 2019-001）。

2、2019 年 1 月 18 日，海免公司 51%的股权工商过户登记手续办理完毕，中国旅游集团成为海免公司的控股股东。为避免海免公司与中免公司产生实质性同业竞争，2019 年 3 月 18 日，中国旅游集团与公司、海免公司签署了《股权委托管理协议》，协议约定中国旅游集团将其持有的海免公司 51%股权委托给公司进行管理。具体内容详见公司对外披露的《中国国旅股份有限公司关于控股股东接受无偿划转国有股权的进展公告》（临 2019-002）、《中国国旅股份有限公司关于控股股东接受无偿划转国有股权承诺事项的进展公告》（临 2019-008）。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，董事会按照激励约束并重的原则，坚持业绩导向、强调能力贡献，根据公司经营情况，制定科学合理的考评机制，强化收入与业绩的挂钩关系，并据此确定年度考核结果、兑现高管人员薪酬。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

相关内容详见公司在中国证券报、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《中国国旅股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

无

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

中国国旅股份有限公司全体股东：

（一）审计意见

我们审计了后附的中国国旅股份有限公司（以下简称“中国国旅”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了中国国旅 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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（以下简称“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职业道德守则，我们独立于中国国旅，并履行了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）关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

旅游服务收入确认	
请参阅财务报表附注“五、重要会计政策及会计估计”24 所述的会计政策及“七、合并财务报表项目注释”50。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>中国国旅的主营业务之一为提供旅游服务。中国国旅的旅游服务收入在下列条件同时满足时予以确认：1) 旅游服务已经提供；2) 旅游活动的经济利益能够流入企业；3) 相关的收入和成本能够可靠地计量。</p> <p>由于收入是中国国旅的关键绩效指标之一，且旅游服务收入涉及用以记录相应交易的若干信息系统，因此可能存在被确认于不正确的会计期间的错报风险或被操纵以达到营运目标的固有风险，我们将中国国旅的旅游服务收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价旅游服务收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解并评价与旅游服务收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性，其中包括了解管理层与旅游服务收入相关的信息技术系统的内部控制，并利用本所信息技术专家的工作，测试信息技术一般控制和应用控制； 选取样本，检查与主要旅游服务收入相关的合同，以理解关键条款，评价中国国旅的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定； 对本年度旅游服务收入执行分析程序，包括对各类旅游产品收入的分析，并选取样本，

	<p>对单团毛利情况进行分析；</p> <ul style="list-style-type: none"> • 选取样本，将本年度确认的旅游服务收入核对至旅行团列表、航班记录、销售发票或供应商单据等支持性文件，以评价相关收入是否按照中国国旅的收入确认政策予以确认； • 选取样本，检查旅行团列表、航班记录、销售发票或供应商单据等支持性文件，以评价接近资产负债表日前后的交易是否记录于恰当的会计期间； • 选取本年度符合特定风险标准的与旅游服务收入确认相关的会计分录，向管理层询问作出以上会计分录的原因并检查相关支持性文件。
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

存货跌价准备	
请参阅财务报表附注“五、重要会计政策及会计估计”11所述的会计政策及“七、合并财务报表项目注释”5。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>中国国旅的存货主要包括烟酒、香化、精品等免税商品。存货期末按成本与可变现净值孰低计量。</p> <p>中国国旅以存货库龄分析、不同品类商品的市场销售情况、当前存货状况为基础估计预计售价，以预计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值，并以此为基础计提存货跌价准备。</p> <p>由于存货金额重大，且存货跌价准备的计提涉及重大的管理层判断和估计，我们将中国国旅的存货跌价准备识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价存货跌价准备相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解并评价与存货管理相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； • 评价中国国旅的存货跌价准备计提政策是否符合企业会计准则的规定，并基于该存货跌价准备政策和年末存货库龄等信息，检查本年末存货跌价准备的计算； • 对本年末库存商品实施监盘程序，抽样检查库存商品的盘点数量，并观察存货的状态，以评价中国国旅于资产负债表日存货的数量及状况； • 从存货库龄报告选取样本，检查相应的采购单据，评价存货库龄报告中的库龄信息的准确性； • 选取样本，分析上一年度计提跌价准备的存货于本年度的销售金额和本年末计提跌价准备的存货于资产负债表日后的销售金额，评价中国国旅对计提存货跌价准备所作估计的合理性。

(四) 其他信息

中国国旅管理层对其他信息负责。其他信息包括中国国旅 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

(五) 管理层和治理层对财务报表的责任

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国旅的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非中国国旅计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国国旅的财务报告过程。

(六) 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。

(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，就可能导致对中国国旅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国旅不能持续经营。

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

(6) 就中国国旅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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

陈玉红（项目合伙人）

中国 北京

汪浩

2019 年 4 月 25 日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位: 中国国旅股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	七、1	11,289,135,391.56	11,484,245,018.59
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、2	978,651,676.71	949,175,387.21
其中: 应收票据		80,029.00	2,700,000.00
应收账款		978,571,647.71	946,475,387.21
预付款项	七、3	693,363,106.22	707,203,442.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、4	606,914,446.67	697,569,705.45
其中: 应收利息		40,097,119.96	67,944,216.55
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、5	5,943,133,851.65	3,217,815,021.48
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、8	66,858,889.23	36,142,141.58
流动资产合计		19,578,057,362.04	17,092,150,716.44
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、9	655,302.12	890,052.32
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、12	284,333,034.18	302,831,991.92
投资性房地产	七、13	219,803,491.15	209,431,714.10
固定资产	七、14	1,932,168,701.55	1,425,746,325.10
在建工程	七、15	833,129,710.03	314,225,428.25
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、18	1,202,023,718.67	1,091,823,023.31
开发支出			
商誉	七、20	822,460,130.18	2,130,531.70
长期待摊费用	七、21	336,666,686.78	218,986,069.64
递延所得税资产	七、22	377,097,256.53	232,085,619.31
其他非流动资产	七、23	1,261,030,913.23	41,905,940.98
非流动资产合计		7,269,368,944.42	3,840,056,696.63
资产总计		26,847,426,306.46	20,932,207,413.07
流动负债:			

短期借款	七、24	289,050,000.00	102,068,400.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、27	2,859,487,651.25	2,264,282,485.82
预收款项	七、28	687,474,584.81	801,006,905.70
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、29	707,821,942.42	470,483,660.92
应交税费	七、30	1,085,783,691.47	641,655,729.31
其他应付款	七、31	2,136,095,609.44	1,473,292,973.90
其中：应付利息		946,646.62	118,295.84
应付股利		62,861,272.61	477,690,060.05
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	七、34	27,634,841.18	768,702.41
流动负债合计		7,793,348,320.57	5,753,558,858.06
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、37	1,427,834.01	2,907,426.78
长期应付职工薪酬	七、38	41,163,715.60	38,107,053.28
预计负债	七、39	155,563,828.67	49,285,000.00
递延收益	七、40	148,566,094.97	72,686,977.75
递延所得税负债	七、22	123,044,922.23	4,383,708.61
其他非流动负债			
非流动负债合计		469,766,395.48	167,370,166.42
负债合计		8,263,114,716.05	5,920,929,024.48
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、42	1,952,475,544.00	1,952,475,544.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、44	3,843,796,894.65	3,842,200,277.86
减：库存股			
其他综合收益	七、46	24,546,047.37	-96,590,148.35
专项储备			
盈余公积	七、48	771,034,008.38	588,323,692.95
一般风险准备			
未分配利润	七、49	9,643,452,535.48	7,746,701,887.34

归属于母公司所有者权益合计		16,235,305,029.88	14,033,111,253.80
少数股东权益		2,349,006,560.53	978,167,134.79
所有者权益（或股东权益）合计		18,584,311,590.41	15,011,278,388.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计		26,847,426,306.46	20,932,207,413.07

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陈文龙

会计机构负责人：于晖

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：中国国旅股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,609,194,331.89	5,445,050,057.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款			
其中：应收票据			
应收账款			
预付款项			520,179.28
其他应收款	十六、1	31,705,751.24	283,513,344.90
其中：应收利息		31,590,450.44	38,347,366.10
应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		463,952.97	
流动资产合计		3,641,364,036.10	5,729,083,581.99
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、2	6,331,257,607.00	6,331,257,607.00
投资性房地产			
固定资产		23,693,185.46	25,433,211.18
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,980,639.16	4,278,512.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,153,512.62	4,253,525.94
其他非流动资产	十六、5	2,085,000,000.00	
非流动资产合计		8,445,084,944.24	6,365,222,856.25
资产总计		12,086,448,980.34	12,094,306,438.24
流动负债：			

短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		12,789,463.75	18,505,990.13
应交税费		7,840,806.71	11,499,870.50
其他应付款		2,150,021,930.14	2,960,319,669.31
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,170,652,200.60	2,990,325,529.94
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		64,775.49	64,775.49
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		64,775.49	64,775.49
负债合计		2,170,716,976.09	2,990,390,305.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,952,475,544.00	1,952,475,544.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,056,124,801.47	4,056,124,801.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		771,034,008.38	588,323,692.95
未分配利润		3,136,097,650.40	2,506,992,094.39
所有者权益（或股东权益）合计		9,915,732,004.25	9,103,916,132.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,086,448,980.34	12,094,306,438.24

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陈文龙

会计机构负责人：于晖

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	七、50	47,007,321,221.24	28,282,286,665.72
其中：营业收入		47,007,321,221.24	28,282,286,665.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		41,670,793,609.32	24,653,337,390.95
其中：营业成本	七、50	27,518,331,483.44	19,848,025,108.04
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、51	659,360,745.79	340,859,908.70
销售费用	七、52	11,600,651,127.90	3,528,697,579.62
管理费用	七、53	1,601,118,682.78	1,082,443,682.32
研发费用			
财务费用	七、55	-6,982,297.18	-142,865,818.06
其中：利息费用		6,122,485.02	5,209,162.50
利息收入		298,794,439.88	190,631,121.54
资产减值损失	七、56	298,313,866.59	-3,823,069.67
加：其他收益	七、57	37,026,387.14	22,778,441.85
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	50,625,970.75	201,802,885.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		41,015,004.50	109,068,475.05
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、60	2,073,436.52	-50,683.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,426,253,406.33	3,853,479,919.23
加：营业外收入	七、61	25,349,873.68	39,248,016.65
减：营业外支出	七、62	115,599,704.97	58,529,695.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,336,003,575.04	3,834,198,240.09
减：所得税费用	七、63	1,400,843,459.45	899,648,018.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,935,160,115.59	2,934,550,221.64
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,935,160,115.59	2,934,550,221.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		3,094,748,246.45	2,530,762,830.17
2.少数股东损益		840,411,869.14	403,787,391.47
六、其他综合收益的税后净额	七、64	124,570,399.56	-122,713,567.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		121,136,195.72	-121,421,331.98

(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-4,340,209.00	1,081,927.00
1.重新计量设定受益计划变动额		-4,340,209.00	1,081,927.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		125,476,404.72	-122,503,258.98
1.权益法下可转损益的其他综合收益		570,356.82	-863,041.73
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		124,906,047.90	-121,640,217.25
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		3,434,203.84	-1,292,236.00
七、综合收益总额		4,059,730,515.15	2,811,836,653.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,215,884,442.17	2,409,341,498.19
归属于少数股东的综合收益总额		843,846,072.98	402,495,155.47
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		1.5850	1.2962
(二)稀释每股收益(元/股)		1.5850	1.2962

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

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：陈文龙 会计机构负责人：于晖

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六、3	943,396.23	150,311.64
减：营业成本			
税金及附加		573,236.02	859,501.90
销售费用			
管理费用		78,873,778.20	57,661,561.69
研发费用			
财务费用		-156,569,350.32	-57,860,569.84
其中：利息费用		57,642,053.92	76,556,069.20
利息收入		214,664,480.56	135,569,732.99
资产减值损失			
加：其他收益		368,752.32	
投资收益（损失以“－”号填列）	十六、4	1,768,693,830.62	1,320,547,471.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,847,128,315.27	1,320,037,289.08

加：营业外收入			718.97
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,847,128,315.27	1,320,038,008.05
减：所得税费用		20,025,160.95	17,208,376.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,827,103,154.32	1,302,829,631.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,827,103,154.32	1,302,829,631.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		1,827,103,154.32	1,302,829,631.96
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陈文龙

会计机构负责人：于晖

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		53,127,007,517.59	34,072,568,755.59
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		4,372,837.38	3,170,666.81
收到其他与经营活动有关的现金	七、65	1,596,815,436.89	1,495,011,178.75
经营活动现金流入小计		54,728,195,791.86	35,570,750,601.15

购买商品、接受劳务支付的现金		36,160,574,010.01	25,406,751,076.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,436,630,173.70	1,690,569,813.03
支付的各项税费		2,218,511,916.15	1,182,370,292.79
支付其他与经营活动有关的现金	七、65	11,190,254,474.46	4,273,930,978.57
经营活动现金流出小计		52,005,970,574.32	32,553,622,160.87
经营活动产生的现金流量净额	七、66	2,722,225,217.54	3,017,128,440.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		8,520,519.40	6,909,111,776.03
取得投资收益收到的现金		61,354,020.41	190,852,606.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,763,555.74	1,189,628.30
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	七、65		1,089,945,474.74
投资活动现金流入小计		72,638,095.55	8,191,099,485.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,581,724,313.45	293,907,265.52
投资支付的现金			6,442,002,421.23
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	七、66	375,287,859.02	
支付其他与投资活动有关的现金	七、65	21,589,075.26	1,387,402.15
投资活动现金流出小计		1,978,601,247.73	6,737,297,088.90
投资活动产生的现金流量净额		-1,905,963,152.18	1,453,802,396.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		106,083,516.00	25,613,080.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		106,083,516.00	490,000.00
取得借款收到的现金		331,183,250.00	285,971,200.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、65	33,517,987.84	14,988,675.05
筹资活动现金流入小计		470,784,753.84	326,572,955.05
偿还债务支付的现金		152,240,200.00	315,913,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,441,381,996.05	1,875,528,891.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		420,554,144.63	894,783,586.41
支付其他与筹资活动有关的现金	七、65	25,752,560.99	31,178,023.97
筹资活动现金流出小计		1,619,374,757.04	2,222,620,515.73
筹资活动产生的现金流量净额		-1,148,590,003.20	-1,896,047,560.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		85,685,826.47	-52,244,203.39
五、现金及现金等价物净增加额	七、66	-246,642,111.37	2,522,639,072.96
加：期初现金及现金等价物余额		11,381,671,587.96	8,859,032,515.00
六、期末现金及现金等价物余额	七、66	11,135,029,476.59	11,381,671,587.96

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陈文龙

会计机构负责人：于晖

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,000,000.00	159,330.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		221,218,202.40	107,964,751.89
经营活动现金流入小计		222,218,202.40	108,124,082.23
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		51,176,637.71	29,657,480.32
支付的各项税费		23,089,693.19	20,443,853.70
支付其他与经营活动有关的现金		37,544,024.42	748,115,313.03
经营活动现金流出小计		111,810,355.32	798,216,647.05
经营活动产生的现金流量净额		110,407,847.08	-690,092,564.82
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			6,900,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,782,586,492.09	1,325,730,477.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			14,800.29
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			
投资活动现金流入小计		1,782,586,492.09	8,225,745,277.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,819,901.00	1,581,716.83
投资支付的现金		1,500,000,000.00	6,400,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		340,000,000.00	245,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,841,819,901.00	6,646,581,716.83
投资活动产生的现金流量净额		-59,233,408.91	1,579,163,560.47
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		19,107,970.41	12,893,552.91
筹资活动现金流入小计		19,107,970.41	12,893,552.91
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,015,287,282.88	976,237,772.00
支付其他与筹资活动有关的现金		890,850,851.62	14,631,372.55
筹资活动现金流出小计		1,906,138,134.50	990,869,144.55
筹资活动产生的现金流量净额		-1,887,030,164.09	-977,975,591.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,835,855,725.92	-88,904,595.99
加: 期初现金及现金等价物余额		5,445,050,057.81	5,533,954,653.80
六、期末现金及现金等价物余额		3,609,194,331.89	5,445,050,057.81

法定代表人: 李刚

主管会计工作负责人: 陈文龙

会计机构负责人: 于晖

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,952,475,544.00				3,842,200,277.86		-96,590,148.35		588,323,692.95		7,746,701,887.34	978,167,134.79	15,011,278,388.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,952,475,544.00				3,842,200,277.86		-96,590,148.35		588,323,692.95		7,746,701,887.34	978,167,134.79	15,011,278,388.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,596,616.79		121,136,195.72		182,710,315.43		1,896,750,648.14	1,370,839,425.74	3,573,033,201.82
（一）综合收益总额							121,136,195.72				3,094,748,246.45	843,846,072.98	4,059,730,515.15
（二）所有者投入和减少资本					1,596,616.79							750,945,703.34	752,542,320.13
1.所有者投入的普通股												106,083,516.00	106,083,516.00
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入													

2018 年年度报告

所有者权益的金额												
4. 其他				1,596,616.79							644,862,187.34	646,458,804.13
(三) 利润分配							182,710,315.43		-1,197,997,598.31		-223,952,350.58	-1,239,239,633.46
1. 提取盈余公积							182,710,315.43		-182,710,315.43			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-1,015,287,282.88		-223,952,350.58	-1,239,239,633.46
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,952,475,544.00			3,843,796,894.65		24,546,047.37	771,034,008.38		9,643,452,535.48		2,349,006,560.53	18,584,311,590.41

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	976,237,772.00				4,817,786,534.10		24,831,183.63		458,040,729.75		6,322,459,792.37	760,885,943.72	13,360,241,955.57

2018 年年度报告

额													
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	976,237,772.00			4,817,786,534.10		24,831,183.63		458,040,729.75		6,322,459,792.37	760,885,943.72	13,360,241,955.57	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	976,237,772.00			-975,586,256.24		-121,421,331.98		130,282,963.20		1,424,242,094.97	217,281,191.07	1,651,036,433.02	
（一）综合收益总额						-121,421,331.98				2,530,762,830.17	402,495,155.47	2,811,836,653.66	
（二）所有者投入和减少资本				651,515.76							39,678,655.73	40,330,171.49	
1. 所有者投入的普通股											25,613,080.00	25,613,080.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				651,515.76							14,065,575.73	14,717,091.49	
（三）利润分配								130,282,963.20		-1,106,520,735.20	-224,892,620.13	-1,201,130,392.13	
1. 提取盈余公积								130,282,963.20		-130,282,963.20			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-976,237,772.00	-224,892,620.13	-1,201,130,392.13	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	976,237,772.00			-976,237,772.00									
1. 资本公积转增资本（或股本）	976,237,772.00			-976,237,772.00									

2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,952,475,544.00				3,842,200,277.86		-96,590,148.35		588,323,692.95		7,746,701,887.34	978,167,134.79	15,011,278,388.59

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陈文龙

会计机构负责人：于晖

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	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							
一、上年期末余额	1,952,475,544.00				4,056,124,801.47				588,323,692.95	2,506,992,094.39	9,103,916,132.81
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,952,475,544.00				4,056,124,801.47				588,323,692.95	2,506,992,094.39	9,103,916,132.81
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)									182,710,315.43	629,105,556.01	811,815,871.44
(一) 综合收益总额										1,827,103,154.32	1,827,103,154.32
(二) 所有者投入和减											

2018 年年度报告

少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								182,710,315.43	-1,197,997,598.31	-1,015,287,282.88
1. 提取盈余公积								182,710,315.43	-182,710,315.43	
2. 对所有者（或股东）的分配									-1,015,287,282.88	-1,015,287,282.88
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,952,475,544.00				4,056,124,801.47			771,034,008.38	3,136,097,650.40	9,915,732,004.25

项目	上期										
	股本	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							
一、上年期末余额	976,237,772.00				5,032,362,573.47				458,040,729.75	2,310,683,197.63	8,777,324,272.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											

2018 年年度报告

其他										
二、本年期初余额	976,237,772.00			5,032,362,573.47				458,040,729.75	2,310,683,197.63	8,777,324,272.85
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	976,237,772.00			-976,237,772.00				130,282,963.20	196,308,896.76	326,591,859.96
(一) 综合收益总额									1,302,829,631.96	1,302,829,631.96
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								130,282,963.20	-1,106,520,735.20	-976,237,772.00
1. 提取盈余公积								130,282,963.20	-130,282,963.20	
2. 对所有者(或股东)的分配									-976,237,772.00	-976,237,772.00
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	976,237,772.00			-976,237,772.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	976,237,772.00			-976,237,772.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,952,475,544.00			4,056,124,801.47				588,323,692.95	2,506,992,094.39	9,103,916,132.81

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陈文龙

会计机构负责人：于晖

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

(1) 历史沿革

中国国旅股份有限公司（以下简称“本公司”），是由中国国旅集团有限公司（以下简称“国旅集团”）以中国国际旅行社总社有限公司（以下简称“国旅总社”）和中国免税品（集团）有限责任公司（以下简称“中免公司”）的 100% 权益及部分房产出资，联合华侨城集团公司设立的股份有限公司，于 2008 年 3 月 28 日取得中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的 100000000041530 号《企业法人营业执照》。公司股本 66,000 万股（每股面值 1 元），国旅集团持有 55,846.15 万股，占股本总额的 84.62%；华侨城集团公司持有 10,153.85 万股，占股本总额的 15.38%。

根据中国证券监督管理委员会证监许可 [2009] 798 号《关于核准中国国旅股份有限公司首次公开发行股票批复》中批准的发行方案，本公司于 2009 年 9 月 23 日向社会公众公开发行普通股 22,000 万股，另外，根据财政部等相关部委制定的《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》的规定，并经国资产权 [2009] 459 号《关于中国国旅股份有限公司国有股权转让有关问题的批复》，本公司境内发行 A 股并上市后，国有股东国旅集团和华侨城集团公司分别持有的本公司 1,861.54 万股、338.46 万股（合计 2,200 万股）股份划转全国社会保障基金理事会。公开发行后本公司股本为 88,000 万股，每股面值人民币 1 元，注册资本变更为 88,000 万元。其中国旅集团持有股份 53,984.61 万股，占注册资本的 61.35%；华侨城集团公司持有股份 9,815.39 万股，占注册资本的 11.15%；全国社会保障基金理事会持有股份 2,200.00 万股，占注册资本的 2.50%；社会公众股股东持有股份 22,000.00 万股，占注册资本的 25.00%。

本公司股票于 2009 年 10 月 15 日在上海证券交易所正式挂牌上市交易，股票简称“中国国旅”，股票代码“601888”。

2013 年 7 月本公司以非公开发行股票的方式发行了 96,237,772 股人民币普通股股票，发行后注册资本变更为 976,237,772.00 元。

本公司 2016 年办理了“三证合一”登记手续，取得了北京市工商行政管理局换发的新版营业执照，合并后的公司统一社会信用代码为 911100007109353457。

2016 年 12 月 28 日，中国国旅集团有限公司持有的公司 539,846,100 股股份全部无偿划转给中国旅游集团公司，且证券过户登记手续已经办理完成。2017 年 12 月 29 日，中国旅游集团公司更名为中国旅游集团有限公司。

2017 年 6 月，公司以 2016 年总股本 976,237,772 股为股基，以资本公积金转增股本方式，向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本由 976,237,772 股增加至 1,952,475,544 股。

法定代表人：李刚，注册地址：北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层。

本公司的母公司：中国旅游集团有限公司。

公司最终控制人：国务院国有资产监督管理委员会。

(2) 经营范围

本公司及子公司（以下简称“本集团”）的主要业务包括提供旅游服务、免税品销售等。

(3) 本报告期内，本集团新增或减少子公司的情况参见附注八。

(4) 本财务报表由本公司董事会于 2019 年 4 月 25 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本期纳入合并报表范围的主体共 3 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
中国国际旅行社总社有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
中国免税品(集团)有限责任公司	全资子公司	2	100.00	100.00
国旅投资发展有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司持续经营能力正常，不存在导致对报告期 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

□适用 √不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2018 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 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为其记账本位币，在编制财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注五、8 进行了折算。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务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（或发行股份面值总额）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。

为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注八、1&附注五、18）；如为负数，经复核后，则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会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。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注五、12(2)(b)）于购买日转入当期投资收益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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；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等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注五、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，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自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本集团收到投资者的外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则

处理外，均计入当期损益。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，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

适用 不适用

本集团的金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

(a) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后，应收账款以实际利率法按摊余成本计量。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本集团对可供出售金融资产，在取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本集团对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(c) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则(参见附注五、23)确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 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；
- 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。

(3) 金融资产及金融负债终止确认条件

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法参见（附注五、10）其他金融资产的减值方法如下：

-可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(5) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

10. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收款项，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中

	进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。
--	--------------------------------------------------------

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1：账龄组合	账龄分析法
组合 2：中国旅游集团内关联方组合	基于中国旅游集团的信用情况和是否出现减值迹象等综合考虑对应收款项坏账准备的计提
组合 3：保证金、押金、备用金性质组合	基于客户方或供货商信用情况和是否出现减值迹象等综合考虑对应收款项坏账准备的计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)		
6 个月以内	0	0
7-12 个月	10	10
1—2 年	50	50
2—3 年	100	100
3—4 年	100	100
4—5 年	100	100
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类和成本

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品等。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(2) 发出存货的计价方法

企业领用或发出存货，按照实际成本核算，采用先进先出法或加权平均法确定其实际成本。低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量。产成品、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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照类别存货项目计提存货跌价准备。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。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

12. 长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见(附注五、9)。

(1) 长期股权投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

-对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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对价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时，调整留存收益。

-对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

-以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

-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初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见（附注五、20）。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注五、12(5)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注五、12(5)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

-对于长期股权投资的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，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的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，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

-取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

-在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

-本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，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合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在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。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见（附注五、20）。

(3) 长期股权投资准则中关于核算方法间的转换

(a) 投资方因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照附注五、9 确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

投资方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，在编制个别财务报表时，应当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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当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按照附注五、9 的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变

动应当在改按成本法核算时转入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照附注五、6 的有关规定进行会计处理。

(b) 投资方因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按附注五、9 核算，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，应当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。

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按附注五、9 的有关规定进行会计处理，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。在编制合并财务报表时，应当按照附注五、6 的有关规定进行会计处理。

(c) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，投资方应当按照持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的有关规定处理，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，应当采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，应当从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表应当作相应调整。

(4) 长期股权投资处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。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) 确定对被投资单位具体共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

13. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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、已出租的建筑物。

本集团的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。

如果采用成本计量模式的：**折旧或摊销方法**

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20-40	5	2.38-4.75
土地使用权	30-50	-	2.00-3.33

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本集团将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本集团将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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。

14. 固定资产**(1). 确认条件**

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购的固定资产的初始成本包括买价、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。自行建造固定资产按附注五、15 确定初始成本。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20 - 40	5	2.38 - 4.75
机器设备	直线法	5	5	19.00
运输设备	直线法	5 或 8	5	19.00 或 11.88
办公设备及其他	直线法	5	5	19.00

本集团至少在每年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。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。融资租赁租入资产认定依据、计价参见（附注五、28(2)）。

(4).减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、20。

(5). 固定资产处置

当固定资产处于处置状态、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。报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

15. 在建工程

√适用 □不适用

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注五、20）在资产负债表内列示。

16. 借款费用

√适用 □不适用

本集团发生的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，予以资本化并计入相关资产的成本；其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

-对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将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确定专门借款应予资本化的利息金额。

-对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

17. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件及系统和其他。

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注五、20）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在相关合同约定的期限与其预计使用寿命孰短期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

项目	使用寿命（年）
土地使用权	30-50
软件及系统等	2-10
市场租约	受益年限
其他	5-15

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

18. 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注五、20）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19. 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。

20. 长期资产减值

适用 不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、长期待摊费用等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值（参见附注五、19）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较高者确定。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

21. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

22. 职工薪酬

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。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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，离职后福利和辞退福利除外。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利-设定提存计划

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。

离职后福利-设定受益计划

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。

对于设定受益计划中承担的义务，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，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，然后将其予以折现后的现值确认为一项设定受益计划负债。

本集团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，对属于服务成本和设定受益计划负债的利息费用计入当期损益或相关资产成本，对属于重新计量设定受益计划负债所产生的变动计入其他综合收益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

23. 预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24. 收入

适用 不适用

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团的收入主要包括旅游服务收入和商品销售收入。

(1) 旅游服务收入

旅游服务收入，是指企业经营旅行团旅游业务、机车船票代理销售业务、差旅服务业务、代办签证业务、预订酒店业务、客运业务及其他与旅游相关业务所获得的经营收入。

(a) 旅游服务收入的确认

旅游服务收入，在下列条件同时满足时予以确认：

- (i) 旅游服务已经提供；
- (ii) 旅游服务的经济利益能够流入企业；
- (iii) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

(b) 旅游服务收入的计量

旅游服务收入按如下原则进行计量：

- (i) 旅游活动收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定；
- (ii) 差旅服务收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定；代理业务收入，机车船票代理销售业务，按委托代理业务的手续费收入计量；酒店预订和签证业务按委托业务金额计量；
- (iii) 客运业务收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定。

旅游服务收入发生客人因故退回或部分退回应冲减当期的收入；年度资产负债表日及以前确认的收入，在资产负债表日至财务报告批准日之间发生退回的，按照资产负债表日后事项的有关规定处理。

公司收到航空公司、旅游商或酒店、餐馆、景点、商店为奖励企业超额销售或提供客源，支付的佣金或奖励，在确认获得收款权利时确认收入。

(2) 商品销售收入

本集团商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：

- (i) 本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (ii) 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (iii) 收入的金额能够可靠地计量；
- (iv) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (v) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(3) 提供劳务收入

(a) 本集团在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (i) 收入的金额能够可靠地计量；
- (ii) 相关的经济利益很可能流入企业；

(iii) 交易的完工进度能够可靠地确定；

(iv) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(b) 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(i) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

(ii) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(4) 利息收入

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(5) 无形资产使用费收入

无形资产使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

25. 政府补助

适用 不适用

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

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作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益。

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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

26. 所得税费用

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

27. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果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的利益，则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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

-纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

-递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

28. 租赁

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资产所有权有关的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。

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(a) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(b) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注五、14(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注五、20所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注五、14(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注五、20 所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注五、16）。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

(b) 融资租赁租出资产

于租赁期开始日，本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值；将最低租赁收款额、初始直接费用之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日，本集团将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额，分别列入资产负债表中长期应收款以及一年内到期的非流动资产。

或有租金在实际发生时计入损益。

29. 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

30. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

31. 分部报告

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。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，以存货库龄分析、对不同品类商品的市场销售情况以及当前存货状况的经验和判断为基础，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

(3) 可供出售金融资产减值

本集团确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本集团需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(4) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(5) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用

寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(7) 内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

(8) 递延收益

本集团根据公告义务、现有知识及历史经验，以客户购买额为基准对客户赠送积分，顾客可以在以后年度内以积分抵现金购物。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为递延收益。递延收益的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售商品向客户提供的积分承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的经验数据，但近期的经验可能无法反映将来的积分兑换情况。

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订： - 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》 - 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》 - 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》 - 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)	财政部于 2017 年关于印发《企业会计准则解释第 9 号》至《企业会计准则解释第 12 号》的通知(财会〔2017〕16 号-19 号)	本集团采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下： 本集团按照解释第 9-12 号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。 采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。
本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解		

释及修订，对会计政策相关内容进行了调整。		
本集团根据财会[2018]15号规定的财务报表格式及相关解读编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。	根据财政部印发《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）	注1

注1：本集团根据财会[2018]15号规定的财务报表格式及相关解读编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

单位：元 币种：人民币

科目名称	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	2,700,000.00	-2,700,000.00	
应收账款	946,475,387.21	-946,475,387.21	
应收票据及应收账款		949,175,387.21	949,175,387.21
应收利息	67,944,216.55	-67,944,216.55	
其他应收款	629,625,488.90	67,944,216.55	697,569,705.45
应付账款	2,264,282,485.82	-2,264,282,485.82	
应付票据及应付账款		2,264,282,485.82	2,264,282,485.82
应付利息	118,295.84	-118,295.84	
应付股利	477,690,060.05	-477,690,060.05	
其他应付款	995,484,618.01	477,808,355.89	1,473,292,973.90
合计	/	-	/

科目名称	本公司		
	调整前	调整数	调整后
应收利息	38,347,366.10	-38,347,366.10	
其他应收款	245,165,978.80	38,347,366.10	283,513,344.90
合计	/	-	/

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、提供旅游服务等	1)小规模纳税人，按照应税收入3%计缴增值税；2)一般纳税人应

		税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	实缴流转税税额	按各公司实际缴纳的流转税金额的 7%、5% 或 1% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额计征	按应纳税所得额的 25% 计缴。
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。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 重组改制税收优惠情况

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，本集团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。

(2) 税收优惠及批文

公司名称	优惠税种	优惠期限和政策	批准机关	批准文号	减免税依据	具体规定
西藏珠峰中免免税品有限公司	企业所得税	2011 年至 2020 年	西藏自治区人民政府	藏政发[2011]14 号	《西藏自治区人民政府关于我区企业所得税税率问题的通知》	公司 2011 年至 2020 年期间，继续按 15% 的税率缴纳企业所得税
重庆中国国际旅行社有限责任公司	企业所得税	2011 年至 2020 年	重庆市地方税务局	渝地税免[2012]2 号	《关于减率征收重庆中国国际旅行社有限责任公司企业所得税的批复》	公司 2011 年至 2020 年期间，继续按 15% 的税率缴纳企业所得税

注：根据财政部和国家税务总局联合下发的关于《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)文件，明确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。

3. 其他

适用 不适用

本公司的境外子公司根据当地税收法律的规定交纳各项税费，其中，本公司的附属公司中免国际有限公司于香港注册成立，因而按香港法定的所得税税率 16.5% 计算缴纳企业所得税。中国免税品集团（柬埔寨）有限公司于柬埔寨注册成立，按柬埔寨法定的所得税率 20% 计算缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	12,272,457.64	7,243,169.13
银行存款	11,074,888,133.24	11,341,512,523.39
其他货币资金	201,974,800.68	135,489,326.07
合计	11,289,135,391.56	11,484,245,018.59
其中：存放在境外的款项总额	2,129,996,543.60	1,492,046,390.48

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
旅行社质量保证金	82,260,420.81	75,165,776.40
其他保证金	71,845,494.16	27,407,654.23
合计	154,105,914.97	102,573,430.63

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在质押、冻结、或有潜在收回风险的款项。

2、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	80,029.00	2,700,000.00
应收账款	978,571,647.71	946,475,387.21
合计	978,651,676.71	949,175,387.21

应收票据

(2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	80,029.00	2,700,000.00
商业承兑票据		
合计	80,029.00	2,700,000.00

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

上述应收票据均为一年内到期。截至 2018 年 12 月 31 日止，本集团无已质押、已背书或贴现且尚未到期的应收票据。

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	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	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,006,285,441.44	95.17	27,713,793.73	2.75	978,571,647.71	973,968,852.94	97.59	27,865,366.07	2.86	946,103,486.87
组合 1: 账龄分析法组合	1,005,042,499.53	95.05	27,713,793.73	2.76	977,328,705.80	972,387,648.67	97.43	27,865,366.07	2.87	944,522,282.60
组合 2: 中国旅游集团内关联方组合	1,242,941.91	0.12			1,242,941.91	1,581,204.27	0.16			1,581,204.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	51,070,060.95	4.83	51,070,060.95	100.00		24,071,052.67	2.41	23,699,152.33	98.45	371,900.34
合计	1,057,355,502.39	/	78,783,854.68	/	978,571,647.71	998,039,905.61	/	51,564,518.40	/	946,475,387.21

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
6 个月以内 (含 6 个月)	957,167,932.48		
7 个月到 1 年	20,332,602.21	2,033,260.22	10.00
1 年以内小计	977,500,534.69	2,033,260.22	/
1 至 2 年	3,722,862.67	1,861,431.34	50.00
2 至 3 年	3,792,661.58	3,792,661.58	100.00
3 年以上	11,041,510.82	11,041,510.82	100.00
5 年以上	8,984,929.77	8,984,929.77	100.00
合计	1,005,042,499.53	27,713,793.73	

确定该组合依据的说明：

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 29,087,019.83 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,821,515.92 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
客户 1	162,695,646.18	15.39	
客户 2	59,683,562.10	5.64	203,447.89
客户 3	22,651,610.86	2.14	
客户 4	21,342,341.18	2.02	
客户 5	19,767,799.39	1.87	
合计	286,140,959.71	27.06	203,447.89

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	679,485,368.88	98.00	640,039,096.13	90.50
1 至 2 年	9,642,925.58	1.39	50,162,327.13	7.09
2 至 3 年	2,696,744.74	0.39	9,585,008.87	1.36
3 年以上	1,538,067.02	0.22	7,417,010.00	1.05
合计	693,363,106.22	100.00	707,203,442.13	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

截至 2018 年 12 月 31 日止，本集团无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	年末余额	占预付账款总额的比例
年末余额前五名预付款项汇总	279,820,570.12	40.36

4、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	40,097,119.96	67,944,216.55
应收股利		
其他应收款	566,817,326.71	629,625,488.90
合计	606,914,446.67	697,569,705.45

应收利息

(2). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	40,097,119.96	67,944,216.55
委托贷款		
债券投资		
合计	40,097,119.96	67,944,216.55

(3). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(4). 应收股利

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	597,704,878.15	88.91	31,136,612.26	5.21	566,568,265.89	659,853,587.18	98.56	30,467,918.98	4.62	629,385,668.20
组合1：账龄分析法组合	383,267,333.36	57.02	31,136,612.26	8.12	352,130,721.10	138,070,155.92	20.62	30,467,918.98	22.07	107,602,236.94
组合2：中国旅游集团内关联方组合	4,872,798.49	0.72			4,872,798.49	4,965,359.50	0.74			4,965,359.50
组合3：保证金、押金、备用金性质组合	209,564,746.30	31.17			209,564,746.30	516,818,071.76	77.19			516,818,071.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	74,551,643.72	11.09	74,302,582.90	99.67	249,060.82	9,673,411.50	1.44	9,433,590.80	97.52	239,820.70
合计	672,256,521.87		105,439,195.16		566,817,326.71	669,526,998.68		39,901,509.78		629,625,488.90

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
6 个月 (含 6 个月) 以内	326,362,815.01		
7 个月到 1 年	25,140,482.00	2,514,048.20	10.00
1 年以内小计	351,503,297.01	2,514,048.20	/
1 至 2 年	6,282,944.58	3,141,472.29	50.00
2 至 3 年	4,514,644.59	4,514,644.59	100.00
3 年以上	6,176,627.31	6,176,627.31	100.00
5 年以上	14,789,819.87	14,789,819.87	100.00
合计	383,267,333.36	31,136,612.26	

确定该组合依据的说明：

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(7). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	197,983,007.92	499,418,784.21
备用金	19,676,784.78	17,399,287.55
代垫代付款	117,114,102.24	33,513,131.42
第三方支付	144,111,838.96	38,227,025.71
其他	193,370,787.97	80,968,769.79
减：坏账准备	-105,439,195.16	-39,901,509.78
合计	566,817,326.71	629,625,488.90

(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 66,475,571.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 410,404.80 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	500,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

本年度，不存在金额重大的坏账准备收回或转回，也不存在重要的其他应收款核销情况。

(10). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位 1	供应商佣金	79,400,330.82	1 年以内	11.81	1,297,908.73
单位 2	押金、保证金	25,000,000.00	1 年以内	3.72	
单位 3	押金、保证金	19,429,500.00	1 年以内	2.89	
单位 4	押金、保证金	17,753,484.00	1 年以内	2.64	
单位 5	押金、保证金	9,554,660.83	1 年以内	1.42	
合计	/	151,137,975.65		22.48	1,297,908.73

(11). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

5、 存货**(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	410,669.89		410,669.89	485,378.88		485,378.88
在产品						
库存商品	6,164,552,422.04	222,493,821.25	5,942,058,600.79	3,257,126,302.38	40,092,783.92	3,217,033,518.46
周转材料	664,580.97		664,580.97	296,124.14		296,124.14
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	6,165,627,672.90	222,493,821.25	5,943,133,851.65	3,257,907,805.40	40,092,783.92	3,217,815,021.48

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	40,092,783.92	225,944,603.96	12,348,263.69	57,741,820.96	-1,849,990.64	222,493,821.25
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	40,092,783.92	225,944,603.96	12,348,263.69	57,741,820.96	-1,849,990.64	222,493,821.25

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

6、 持有待售资产

□适用 √不适用

7、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

8、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

预缴企业所得税	10,259,713.54	10,527,566.15
增值税进项留抵税额	54,167,634.88	23,814,575.43
银行理财产品		1,800,000.00
其他	2,431,540.81	
合计	66,858,889.23	36,142,141.58

9、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	955,302.12	300,000.00	655,302.12	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32
按公允价值计量的						
按成本计量的	955,302.12	300,000.00	655,302.12	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32
合计	955,302.12	300,000.00	655,302.12	1,190,052.32	300,000.00	890,052.32

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳市中免招商免税品有限公司	395,136.99			395,136.99					4.90	1,961,594.15
吉林市中国国际旅行社有限责任公司	494,915.33		494,915.33						15.00	
无锡同程国际旅行社有限公司	100,000.00			100,000.00	100,000.00			100,000.00	20.00	
三亚噜活度假公寓管理有限公司	200,000.00			200,000.00	200,000.00			200,000.00	20.00	
中国国		260,165.13		260,165.13					52.00	

旅（枣庄）国际旅行社有限公司										
合计	1,190,052.32	260,165.13	494,915.33	955,302.12	300,000.00			300,000.00		1,961,594.15

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

10、持有至到期投资**(1). 持有至到期投资情况**

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

11、长期应收款**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

12、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	减值准备 期末余额
		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、合营企业											
1、中国免税品（澳门）有限公司	1,897,931.68			-109,517.29						-1,788,414.39	
2、中免集团成都机场免税品有限公司	7,161,867.50			4,440,356.08						-11,602,223.58	
3、中免集团南京机场进境免税品有限公司	15,240,256.02			-2,613,121.13							12,627,134.89
4、上海外轮供应有限公司	17,039,929.74			848,363.54							17,888,293.28
小计	41,339,984.94			2,566,081.20						-13,390,637.97	30,515,428.17
二、联营企业											
1、上海东航中免免税品有限公司	36,163,368.15			4,073,412.41			3,335,071.38				36,901,709.18
2、广州南航中免免税品有限公司	31,452,753.63			3,606,286.58			5,303,531.09				29,755,509.12
3、深圳市中免免税品有限责任公司	21,873,144.20			16,049,593.40		-1,469,153.57	15,390,808.77				21,062,775.26
4、深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	5,027,697.48			2,804,688.50		2,143,554.10	5,957,531.79				4,018,408.29
5、海南海航中免免税品有限公司	11,312,283.50			4,663,186.99			3,968,549.13				12,006,921.36
6、珠海市中免免税品有限责任公司	37,259,898.54			-687,851.11			17,599,796.29				18,972,251.14
7、西安咸阳国际机场免税品有限公司	11,505,246.71			3,482,651.69			3,829,750.00				11,158,148.40
8、大连中免友谊外供免税品有限公司	11,658,471.59			233,095.21			1,750,000.00				10,141,566.80
9、中国海外旅游投资有限公司	11,866,773.17			-181,527.22	570,356.82						12,255,602.77

2018 年年度报告

10、大连保税区中免友谊航运服务有限公司	18,765,137.47			94,487.56						18,859,625.03	
11、海南海中免免税品有限公司	7,351,825.69			-741,770.25						6,610,055.44	
12、中免(香港)供应有限公司	5,464,293.77								-5,464,293.77		
13、深圳市东免免税品有限公司				-214,377.87					11,523,174.71	11,308,796.84	
14、国旅集团出入境服务有限公司	2,265,568.45			318,014.10						2,583,582.55	
15、中国国旅保定国际旅行社有限公司	884,917.19			9,032.17			916.84			893,032.52	
16、吉林市中国国际旅行社有限责任公司				-45,060.44					494,915.33	449,854.89	
17、西安中国国际旅行社集团有限责任公司											
18、新疆中国国际旅行社有限责任公司	1,698,738.01			-97,606.56						1,601,131.45	
19、国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	938,271.60			163,001.38						1,101,272.98	
20、河南省中国国际旅行社有限责任公司				641,548.05			594,613.99		3,224,764.10	3,271,698.16	
21、云南省丽江中国国际旅行社	1,518,051.28			4,230.03			116,000.00			1,406,281.31	
22、香港国际旅游汽车有限公司	2,497,456.26			550,492.01			304,103.88		129,548.25	2,873,392.64	
23、澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	41,988,110.29			3,723,396.67			1,241,753.10		2,116,236.02	46,585,989.88	
小计	261,492,006.98			38,448,923.30	570,356.82	674,400.53	59,392,426.26		12,024,344.64	253,817,606.01	
合计	302,831,991.92			41,015,004.50	570,356.82	674,400.53	59,392,426.26		-1,366,293.33	284,333,034.18	

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	204,984,483.53	56,546,071.03		261,530,554.56
2. 本期增加金额	20,909,415.26	6,790,338.15		27,699,753.41
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	20,907,588.19	6,790,338.15		27,697,926.34
(3) 企业合并增加				
(4) 外币报表折算差额	1,827.07			1,827.07
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	225,893,898.79	63,336,409.18		289,230,307.97
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	47,187,266.36	4,911,574.10		52,098,840.46
2. 本期增加金额	15,045,437.17	2,282,539.19		17,327,976.36
(1) 计提或摊销	11,452,095.29	1,692,732.54		13,144,827.83
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,593,341.88	589,806.65		4,183,148.53
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	62,232,703.53	7,194,113.29		69,426,816.82
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	163,661,195.26	56,142,295.89		219,803,491.15
2. 期初账面价值	157,797,217.17	51,634,496.93		209,431,714.10

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,932,168,701.55	1,425,746,325.10
固定资产清理		
合计	1,932,168,701.55	1,425,746,325.10

固定资产**(2). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,704,091,519.81	9,045,099.90	167,740,684.50	217,197,239.57	2,098,074,543.78
2. 本期增加金额	621,030,548.75	1,300,477.08	37,751,968.17	51,782,654.93	711,865,648.93
(1) 购置	230,503.77	1,191,409.45	9,125,952.15	36,661,502.90	47,209,368.27
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加	620,800,044.98	109,067.63	28,626,016.02	15,121,152.03	664,656,280.66
3. 本期减少金额	31,661,097.85	276,714.18	23,038,466.20	12,147,031.38	67,123,309.61
(1) 处置或报废		125,680.00	20,407,883.48	11,645,579.08	32,179,142.56
(2) 合并范围变更	11,121,144.60		3,521,966.54	1,733,078.10	16,376,189.24
(3) 转入投资性房地产	20,907,588.19				20,907,588.19
(4) 外币报表折算差额	-367,634.94	151,034.18	-891,383.82	-1,231,625.80	-2,339,610.38
4. 期末余额	2,293,460,970.71	10,068,862.80	182,454,186.47	256,832,863.12	2,742,816,883.10
二、累计折旧					
1. 期初余额	389,459,388.18	6,788,441.75	131,558,796.33	144,521,592.42	672,328,218.68
2. 本期增加金额	124,103,484.60	1,175,333.91	14,147,049.85	32,738,767.79	172,164,636.15
(1) 计提	124,103,484.60	1,175,333.91	14,147,049.85	32,738,767.79	172,164,636.15
3. 本期减少金额	5,792,091.69	208,806.09	17,017,690.87	10,826,084.63	33,844,673.28
(1) 处置或报废		76,149.72	15,075,160.53	9,391,964.38	24,543,274.63
(2) 合并范围变更	2,292,136.92		2,701,714.79	1,548,324.06	6,542,175.77
(3) 转入投资性房地产	3,593,341.88				3,593,341.88
(4) 外币报表折算差额	-93,387.11	132,656.37	-759,184.45	-114,203.81	-834,119.00
4. 期末余额	507,770,781.09	7,754,969.57	128,688,155.31	166,434,275.58	810,648,181.55
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,785,690,189.62	2,313,893.23	53,766,031.16	90,398,587.54	1,932,168,701.55
2. 期初账面价值	1,314,632,131.63	2,256,658.15	36,181,888.17	72,675,647.15	1,425,746,325.10

(3). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
办公设备及其他	5,118,500.17	1,977,008.81		3,141,491.36

(5). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	104,573,200.97	竣工决算手续和房屋所有权证手续尚在办理过程中

固定资产清理

□适用 √不适用

15、在建工程**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	833,129,710.03	314,225,428.25
工程物资		
合计	833,129,710.03	314,225,428.25

在建工程**(2). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三亚海棠湾二期项目	166,669,503.95		166,669,503.95	148,948,145.34		148,948,145.34
河心岛项目	443,096,745.65		443,096,745.65	154,155,035.42		154,155,035.42
物流基地二期	39,714,266.69		39,714,266.69			
迎宾花苑	144,233,370.23		144,233,370.23			
其他	39,415,823.51		39,415,823.51	11,122,247.49		11,122,247.49
合计	833,129,710.03		833,129,710.03	314,225,428.25		314,225,428.25

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
三亚海棠湾二期项目	1,722,392,900.00	148,948,145.34	17,721,358.61			166,669,503.95	9.68	项目前期				自有资金
河心岛项目	791,980,000.00	154,155,035.42	288,941,710.23			443,096,745.65	55.95	项目中期				自有资金
迎宾花苑	150,000,000.00		144,233,370.23			144,233,370.23	96.16	项目后期				自有资金
合计	2,664,372,900.00	303,103,180.76	450,896,439.07			753,999,619.83	/	/			/	/

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(5). 工程物资情况**

□适用 √不适用

16、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、油气资产

□适用 √不适用

18、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及系统等	市场租约	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	1,175,066,814.10			135,504,007.91		18,824,483.97	1,329,395,305.98
2.本期增加金额				34,390,950.14	162,734,037.00	5,263,195.27	202,388,182.41
(1)购置				30,018,707.37		3,034,499.22	33,053,206.59
(2)内部研发							
(3)企业合并变更				499,290.77	162,734,037.00	2,228,696.05	165,462,023.82
(4)在建工程转入				3,872,952.00			3,872,952.00
3.本期减少金额	6,790,338.15			467,805.30		-29,755.50	7,228,387.95
(1)处置				434,447.23			434,447.23
(2)合并范围变更				25,000.00			25,000.00
(3)转入投资性房地产	6,790,338.15						6,790,338.15
(4)外币报表折算差额				8,358.07		-29,755.50	-21,397.43
4.期末余额	1,168,276,475.95			169,427,152.75	162,734,037.00	24,117,434.74	1,524,555,100.44
二、累计摊销							
1.期初余额	132,583,771.26			94,966,011.16		10,022,500.25	237,572,282.67
2.本期增加金额	29,622,934.62			18,756,061.84	35,634,562.30	2,163,853.17	86,177,411.93
(1)计提	29,622,934.62			18,756,061.84	35,634,562.30	2,163,853.17	86,177,411.93
3.本期减少金额	589,806.65			628,235.55		270.63	1,218,312.83
(1)处置				421,019.19			421,019.19
(2)合并范围变更				21,774.62			21,774.62
(3)转入投资性房地产	589,806.65						589,806.65
(4)外币报表折算差额				185,441.74		270.63	185,712.37
4.期末余额	161,616,899.23			113,093,837.45	35,634,562.30	12,186,082.79	322,531,381.77
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							

(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,006,659,576.72		56,333,315.30	127,099,474.70	11,931,351.95	1,202,023,718.67
2.期初账面价值	1,042,483,042.84		40,537,996.75		8,801,983.72	1,091,823,023.31

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、开发支出

适用 不适用

20、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
河北省中国国际旅行社有限公司	339,279.88			339,279.88
云南熊猫国际旅行社有限公司	1,791,251.82			1,791,251.82
日上免税行(上海)有限公司		822,460,130.18		822,460,130.18
合计	2,130,531.70	822,460,130.18		824,590,661.88

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
河北省中国国际旅行社有限公司		339,279.88		339,279.88
云南熊猫国际旅行社有限公司		1,791,251.82		1,791,251.82
日上免税行(上海)有限公司				
合计		2,130,531.70		2,130,531.70

本年内，本公司的全资子公司中免公司通过非同一控制下的企业合并收购了日上免税行（上海）有限公司（以下简称“日上上海”）51%的股权，形成的商誉为人民币 822,460,130.18 元。

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

本集团将商誉根据资产产生现金流量的情况，确认日上上海整体的资产组组合为与该商誉相关的最小的资产组组合。

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

本集团将商誉根据资产产生现金流量的情况，确认日上上海整体的资产组组合为与该商誉相关的最小的资产组组合。日上上海资产组组合的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来期间财务预算（包含 7 年预测期及永续期）和 17.6% 税前折现率及 2.55% 的永续期增长率预计该资产组的未来现金流量现值。该增长率基于相关市场的增长预测确定，并不超过相关行业的长期平均增长率。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组组合未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该资产组的账面价值超过其可收回金额。

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良	209,871,232.44	232,906,427.24	116,147,376.87	404,067.48	326,226,215.33
租赁费	7,668,912.35	1,188,812.54	2,005,292.88	-253,981.54	7,106,413.55
其他	1,445,924.85	2,912,776.45	517,593.04	507,050.36	3,334,057.90
合计	218,986,069.64	237,008,016.23	118,670,262.79	657,136.30	336,666,686.78

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	295,143,339.63	72,874,935.80	105,185,270.08	25,691,405.96
内部交易未实现利润	715,201,104.20	178,800,276.05	549,080,271.50	135,987,007.74
可抵扣亏损	4,674,700.48	1,168,675.12	12,227,301.07	2,581,409.94
固定资产折旧	31,258,128.40	7,814,532.10	24,265,038.64	6,066,259.66
无形资产摊销	2,239,608.14	559,902.04	3,256,139.66	814,034.93

职工薪酬	206,781,631.55	51,667,532.73	156,475,003.96	39,106,246.17
预提费用	42,489,870.83	10,582,671.44	28,229,194.63	8,110,084.80
递延收益	154,615,197.68	38,653,799.42	67,404,111.58	16,851,027.91
预计负债	70,932,238.94	17,733,059.74		
合计	1,523,335,819.85	379,855,384.44	946,122,331.12	235,207,477.11

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	489,079,525.16	122,269,881.29	15,388,402.02	3,847,100.50
可供出售金融资产公允价值变动				
固定资产折旧	17,385,080.96	3,533,168.85	18,292,329.55	3,658,465.91
合计	506,464,606.12	125,803,050.14	33,680,731.57	7,505,566.41

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-2,758,127.91	377,097,256.53	-3,121,857.80	232,085,619.31
递延所得税负债	-2,758,127.91	123,044,922.23	-3,121,857.80	4,383,708.61

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	123,499,959.59	68,497,439.25
可抵扣亏损	584,958,636.14	197,638,764.95
合计	708,458,595.73	266,136,204.20

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		14,567,425.44	
2019 年	20,926,478.55	19,175,396.80	
2020 年	49,878,785.14	43,989,094.50	
2021 年	80,003,046.19	79,223,624.28	
2022 年	41,950,640.27	40,683,223.93	
2023 年及以后年度	392,199,685.99		
合计	584,958,636.14	197,638,764.95	/

23、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
航空票务保证金	24,530,800.00	34,810,735.37
预付长期资产款项	6,625,033.04	5,149,480.61
办公室租赁押金	1,262,475.00	1,282,975.00
土地保证金（注）	937,200,000.00	
其他保证金	291,412,605.19	662,750.00
合计	1,261,030,913.23	41,905,940.98

注：本公司附属公司国旅（海口）投资发展有限公司于 2018 年 12 月 29 日支付海口市土地交易中心土地竞买保证金及交易服务费人民币 937,200,000.00 元，用于土地竞买。截至本财务报表批准报出之日，已办妥土地使用权证。

24、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	289,050,000.00	102,068,400.00
合计	289,050,000.00	102,068,400.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

25、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

26、衍生金融负债

□适用 √不适用

27、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	2,859,487,651.25	2,264,282,485.82
合计	2,859,487,651.25	2,264,282,485.82

应付票据**(2). 应付票据列示**

□适用 √不适用

应付账款**(3). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付商品款	2,096,576,677.14	1,431,917,617.98
应付旅游团款	701,505,639.17	808,660,443.18
应付工程款	61,405,334.94	23,704,424.66
合计	2,859,487,651.25	2,264,282,485.82

其他说明

√适用 □不适用

截止到 2018 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付账款主要为尚未结算的应付工程款。

28、预收款项**(1). 预收账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	618,192,071.66	720,523,245.99
1 年以上	69,282,513.15	80,483,659.71
合计	687,474,584.81	801,006,905.70

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

29、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	459,897,065.33	2,462,169,254.15	2,227,265,259.16	694,801,060.32
二、离职后福利-设定提存计划	6,552,608.05	225,988,534.81	223,072,617.18	9,468,525.68
三、辞退福利	2,800,227.54	4,053,115.47	4,614,786.59	2,238,556.42
四、一年内到期的其他福利	1,233,760.00	1,450,040.00	1,370,000.00	1,313,800.00
合计	470,483,660.92	2,693,660,944.43	2,456,322,662.93	707,821,942.42

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	407,175,361.06	1,996,652,817.51	1,802,153,577.60	601,674,600.97
二、职工福利费	92,029.40	117,683,543.77	117,590,633.66	184,939.51
三、社会保险费	2,664,561.21	113,005,839.08	110,781,305.18	4,889,095.11
其中：医疗保险费	2,324,965.83	101,138,004.60	99,083,680.10	4,379,290.33
工伤保险费	179,752.22	4,183,830.61	4,174,008.10	189,574.73
生育保险费	159,843.16	7,684,003.87	7,523,616.98	320,230.05
四、住房公积金	1,840,500.10	81,913,878.14	80,787,905.54	2,966,472.70
五、工会经费和职工教育经费	33,699,947.06	45,547,571.46	20,976,363.66	58,271,154.86
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	14,424,666.50	107,365,604.19	94,975,473.52	26,814,797.17
合计	459,897,065.33	2,462,169,254.15	2,227,265,259.16	694,801,060.32

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,109,963.29	202,509,715.49	197,963,812.74	8,655,866.04
2、失业保险费	187,051.78	7,143,799.66	6,954,334.59	376,516.85
3、企业年金缴费	2,255,592.98	16,335,019.66	18,154,469.85	436,142.79
合计	6,552,608.05	225,988,534.81	223,072,617.18	9,468,525.68

其他说明：

□适用 √不适用

30、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	20,503,165.76	23,959,542.72
消费税		
营业税		
企业所得税	440,065,642.34	289,789,905.85
个人所得税	6,316,964.04	4,163,288.20
城市维护建设税		
免税商品特许经营权	606,102,101.74	306,166,853.99
房产税	2,401,964.91	2,140,285.68
其他	10,393,852.68	15,435,852.87
合计	1,085,783,691.47	641,655,729.31

31、其他应付款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	946,646.62	118,295.84
应付股利	62,861,272.61	477,690,060.05
其他应付款	2,072,287,690.21	995,484,618.01
合计	2,136,095,609.44	1,473,292,973.90

应付利息**(2). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	946,646.62	118,295.84
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	946,646.62	118,295.84

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(3). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	62,861,272.61	477,690,060.05
合计	62,861,272.61	477,690,060.05

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待支付费用	1,316,371,255.47	376,496,092.70
押金保证金	235,826,652.88	243,184,110.98
代收代付款项	357,778,484.94	291,861,081.23
代扣代缴职工薪酬	3,087,236.81	2,452,856.56
其他	159,224,060.11	81,490,476.54
合计	2,072,287,690.21	995,484,618.01

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	25,000,000.00	押金保证金
单位 2	4,065,297.50	代收代付款项, 尚未支付
单位 3	3,413,763.69	工程质保金
单位 4	3,315,320.75	代收代付款项, 尚未支付
单位 5	1,700,976.00	代收代付款项, 尚未支付
合计	37,495,357.94	/

其他说明:

□适用 √不适用

32、持有待售负债

□适用 √不适用

33、1 年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

34、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
递延收益	27,634,841.18	768,702.41
合计	27,634,841.18	768,702.41

短期应付债券的增减变动:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

35、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明, 包括利率区间:

□适用 √不适用

36、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(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)

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,427,834.01	2,907,426.78
专项应付款		
合计	1,427,834.01	2,907,426.78

长期应付款

(2). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付固定资产融资租赁款	2,907,426.78	1,427,834.01

专项应付款

(3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

38、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	36,646,200.00	32,176,240.00
二、辞退福利	4,517,515.60	5,930,813.28
三、其他长期福利		
合计	41,163,715.60	38,107,053.28

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	33,410,000.00	35,163,942.00
二、计入当期损益的设定受益成本	1,380,000.00	1,000,000.00

1.当期服务成本		-300,000.00
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	1,380,000.00	1,300,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本	4,540,000.00	-1,480,000.00
1.精算利得（损失以“-”表示）	4,540,000.00	-1,480,000.00
四、其他变动	-2,683,800.00	-2,507,702.00
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利	-1,370,000.00	-1,273,942.00
3.一年内支付的部分	-1,313,800.00	-1,233,760.00
五、期末余额	36,646,200.00	32,176,240.00

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

本集团为已办理离退休手续的离退休人员（原有离退休人员）提供了以下四项设定受益计划类别的离职后福利：

- (i) 部分原有离退休人员的按月和 / 或按年支付的补充养老福利。该福利水平未来不调整，并且发放至其身故为止；
- (ii) 部分原有退休人员的体检费。该福利水平将进行周期性调整，并且发放至其身故为止；
- (iii) 部分原有退休人员的补充医疗保险缴费福利。该福利水平将进行周期性调整，并且发放至其身故为止；
- (iv) 原有离休人员及部分原有退休人员的其他补充医疗福利。该福利水平将进行周期性调整，并且发放至其身故为止。

上述设定受益计划给本集团带来了精算风险，例如长寿风险、通胀风险等。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

本集团在估算设定受益计划义务现值时所采用的重大精算假设（以加权平均数列示）如下：

精算估计的重大假设	本期期末	上期期末
折现率	3.50%	4.25%
死亡率	注 (i)	注 (i)
体检费福利年增长率	8.00%	8.00%
医疗费用的年增长率	8.00%	8.00%

注(i)：死亡率参照中国保险监督管理委员会于 2005 年发布的《中国人寿保险业务经验生命表—养老金业务男女表 (2010-2013)》确定。

报告期末，在保持其他假设不变的情况下，下列假设合理的可能的变化（变动 0.25%）将会导致本集团的设定受益计划义务增加或减少的金额列示如下：

折现率假设	本期金额变动	上期金额变动
上升 0.25%	-1,520,000.00	-1,300,000.00

下降 0.25%	1,620,000.00	1,380,000.00
----------	--------------	--------------

虽然上述分析未能考虑设定受益计划下的完整的预计现金流量，但其依然提供了上述假设的敏感性的近似估计。

39、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	期末余额	形成原因
对外提供担保				
未决诉讼	49,285,000.00	106,278,828.67	155,563,828.67	诉讼进行中
产品质量保证				
重组义务				
待执行的亏损合同				
其他				
合计	49,285,000.00	106,278,828.67	155,563,828.67	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

截至2018年12月31日，本公司的某些附属公司与其供应商或物业业主之间存在未决诉讼。本集团基于对诉讼结果的合理判断，计提预计负债余额共计人民币155,563,828.67元。截至本财务报表批准报出之日，该等诉讼尚在进行中。

40、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,106,039.54	340,271.00	6,400.00	1,439,910.54	
积分	71,580,938.21	97,204,617.04	21,659,370.82	147,126,184.43	注 1
合计	72,686,977.75	97,544,888.04	21,665,770.82	148,566,094.97	/

注 1：附属公司免税店以顾客购买额为基准赠送积分，顾客可以在消费时以积分抵现金购物。涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
购车补助	119,200.00	10,000.00		6,400.00		122,800.00	与资产相关
稳岗补贴 (注 2)	986,839.54	330,271.00				1,317,110.54	与收益相关

注 2：根据京人社就发【2015】186 号文件对符合条件的企业给予稳岗补贴，享受补贴的企业应依法依规核算、管理和使用补贴资金，专账管理，不得挪作它用。

41、其他非流动负债

适用 不适用

42、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,952,475,544.00						1,952,475,544.00

43、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

44、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,839,003,863.32			3,839,003,863.32
其他资本公积	3,196,414.54	1,596,616.79		4,793,031.33
合计	3,842,200,277.86	1,596,616.79		3,843,796,894.65

45、库存股

□适用 √不适用

46、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-4,751,806.00	-4,780,000.00			-4,340,209.00	-439,791.00	-9,092,015.00
其中：重新计量设定受益计划	-4,751,806.00	-4,780,000.00			-4,340,209.00	-439,791.00	-9,092,015.00

变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-91,838,342.35	129,350,399.56			125,476,404.72	3,873,994.84	33,638,062.37
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-253,022.39	570,356.82			570,356.82		317,334.43
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-91,585,319.96	128,780,042.74			124,906,047.90	3,873,994.84	33,320,727.94
其他综合收益合计	-96,590,148.35	124,570,399.56			121,136,195.72	3,434,203.84	24,546,047.37

47、专项储备

□适用 √不适用

48、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	588,323,692.95	182,710,315.43		771,034,008.38
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	588,323,692.95	182,710,315.43		771,034,008.38

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金，法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

49、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,746,701,887.34	6,322,459,792.37
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	7,746,701,887.34	6,322,459,792.37
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	3,094,748,246.45	2,530,762,830.17
减: 提取法定盈余公积	182,710,315.43	130,282,963.20
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,015,287,282.88	976,237,772.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,643,452,535.48	7,746,701,887.34

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司经 2017 年度股东大会批准发放之现金股利人民币 1,015,287,282.88 元已经发放完毕。

50、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	46,624,572,470.66	27,457,243,202.19	27,897,670,442.12	19,756,905,692.39
其他业务	382,748,750.58	61,088,281.25	384,616,223.60	91,119,415.65
合计	47,007,321,221.24	27,518,331,483.44	28,282,286,665.72	19,848,025,108.04

主营业务明细如下:

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
旅游服务:				
入境游	675,295,241.93	600,464,997.81	667,805,495.70	576,020,770.14
出境游	6,302,617,835.08	5,959,093,701.29	6,459,888,610.04	6,135,472,773.51
国内游	3,329,924,469.59	3,119,008,402.40	3,255,767,724.75	3,053,731,468.43
商旅服务	516,026,916.00	209,309,054.05	553,942,515.24	277,685,916.33
境外签证	1,131,582,838.87	866,072,794.48	984,729,402.43	753,253,843.32
其他业务	334,053,525.83	305,075,110.08	355,536,205.73	303,088,029.86
小计	12,289,500,827.30	11,059,024,060.11	12,277,669,953.89	11,099,252,801.59
商品销售:				
免税商品销售	33,227,329,380.32	15,588,571,000.29	14,860,747,938.43	8,065,957,735.15
有税商品销售	1,107,742,263.04	809,648,141.79	759,252,549.80	591,695,155.65
小计	34,335,071,643.36	16,398,219,142.08	15,620,000,488.23	8,657,652,890.80
合计	46,624,572,470.66	27,457,243,202.19	27,897,670,442.12	19,756,905,692.39

51、税金及附加

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		

营业税		
城市维护建设税	8,762,241.00	8,566,907.78
教育费附加	6,758,319.61	6,169,282.16
资源税		
房产税	26,881,892.40	14,259,559.02
土地使用税	4,433,654.98	3,022,556.53
车船使用税		
印花税		
免税商品特许经营权	587,131,715.97	293,743,665.89
其他	25,392,921.83	15,097,937.32
合计	659,360,745.79	340,859,908.70

52、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,650,685,990.35	1,069,257,554.42
租赁费	8,941,414,675.87	1,844,702,831.75
广告及推广宣传费	186,984,384.28	146,577,348.89
折旧及摊销费用	116,758,739.40	148,461,636.09
交通运输及物流费用	71,110,425.10	64,283,560.91
办公及运营费用	412,955,394.28	146,139,052.16
其他	220,741,518.62	109,275,595.40
合计	11,600,651,127.90	3,528,697,579.62

53、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	985,836,516.63	572,267,874.23
折旧及摊销费用	151,593,046.32	68,518,058.32
租赁费	150,370,347.49	125,147,730.45
广告宣传推销费	9,752,217.22	14,291,004.26
办公及运营费用	224,198,731.65	192,472,257.78
其他	79,367,823.47	109,746,757.28
合计	1,601,118,682.78	1,082,443,682.32

54、研发费用

□适用 √不适用

55、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,122,485.02	5,209,162.50
减：利息收入	-298,794,439.88	-190,631,121.54
净汇兑亏损/(收益)	117,853,793.61	-44,278,650.59
手续费	166,604,589.64	80,492,128.24

其他	1,231,274.43	6,342,663.33
合计	-6,982,297.18	-142,865,818.06

56、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	93,330,670.67	17,350,846.74
二、存货跌价损失	202,852,664.22	-21,173,916.41
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	2,130,531.70	
十四、其他		
合计	298,313,866.59	-3,823,069.67

57、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	6,400.00	6,416.00
与收益相关的政府补助	37,019,987.14	22,772,025.85
合计	37,026,387.14	22,778,441.85

其他说明：

(1) 与资产相关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
企业购车政府补贴款	6,400.00	6,416.00

(2) 与收益相关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
财政扶持款	23,538,000.00	2,400,000.00
邮轮扶持补助	3,877,950.00	13,316,619.60
稳岗补贴	967,410.55	915,585.13
其他	8,636,626.59	6,139,821.12
合计	37,019,987.14	22,772,025.85

58、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	41,015,004.50	109,068,475.05

处置长期股权投资产生的投资收益	982,323.22	23,482,936.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	8,628,643.03	69,251,474.49
合计	50,625,970.75	201,802,885.61

59、公允价值变动收益

□适用 √不适用

60、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得/(损失)	2,073,436.52	-50,683.00
合计	2,073,436.52	-50,683.00

61、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	105,874.58	114,487.11	105,874.58
其中：固定资产处置利得	105,874.58	114,487.11	105,874.58
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
保险赔偿收入	2,818,220.86		2,818,220.86
取得子公司的投资成本小于取得时应享有净资产公允价值份额		12,768,847.99	
其他	22,425,778.24	26,364,681.55	22,425,778.24
合计	25,349,873.68	39,248,016.65	25,349,873.68

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

62、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,587,053.81	742,582.28	2,587,053.81
其中：固定资产处置损失	2,587,053.81	742,582.28	2,587,053.81
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	146,610.85	207,322.08	146,610.85
预计负债	104,356,171.64	49,285,000.00	104,356,171.64
违约金、赔偿金、罚款支出	7,242,669.53	2,055,370.99	7,242,669.53
其他	1,267,199.14	6,239,420.44	1,267,199.14
合计	115,599,704.97	58,529,695.79	115,599,704.97

63、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,549,724,069.00	958,095,248.70
递延所得税费用	-148,880,609.55	-58,447,230.25
合计	1,400,843,459.45	899,648,018.45

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	5,336,003,575.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,334,000,893.76
子公司适用不同税率的影响	-33,195,422.16
调整以前期间所得税的影响	-10,945,544.47
非应税收入的影响	-12,410,911.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	34,604,526.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,803,275.50
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	77,031,557.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-494,552.97
其他影响	19,056,188.18
所得税费用	1,400,843,459.45

其他说明：

□适用 √不适用

64、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七.46

65、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息及其他收入	392,380,506.15	204,501,996.27
往来款	783,857,073.77	307,917,703.50
备用金、保证金、押金等	413,336,669.06	982,168,891.44
其他	7,241,187.91	422,587.54
合计	1,596,815,436.89	1,495,011,178.75

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	10,126,929,698.63	2,939,826,841.74
往来款	612,331,280.09	206,892,085.20
备用金、保证金、押金等	445,487,053.57	1,126,878,808.38
其他	5,506,442.17	333,243.25
合计	11,190,254,474.46	4,273,930,978.57

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司收到的现金净额		1,089,945,474.74
合计		1,089,945,474.74

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司的影响	21,589,075.26	1,387,402.15
合计	21,589,075.26	1,387,402.15

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金利息	2,037,914.60	2,095,122.14
收到分红保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
资金集中	12,372,102.83	
其他	17,107,970.41	10,893,552.91
合计	33,517,987.84	14,988,675.05

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付分红保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
子公司清算向少数股东分配剩余财产	6,207,834.12	16,520,731.72
代扣代缴分红的企业所得税	17,090,879.53	10,860,970.00
其他	453,847.34	1,796,322.25
合计	25,752,560.99	31,178,023.97

66. 现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,935,160,115.59	2,934,550,221.64
加：资产减值准备	298,313,866.59	-3,823,069.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	185,185,143.38	130,674,319.47
无形资产摊销	67,133,288.09	25,846,780.83
长期待摊费用摊销	118,670,262.79	100,978,332.37
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）	-2,073,436.52	50,683.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,481,179.23	628,095.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	91,842,084.61	-76,093,340.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-50,625,970.75	-201,802,885.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-128,954,330.18	-57,920,893.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-19,926,279.37	-527,044.39
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,750,751,279.97	-184,524,525.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,049,897,159.26	-368,099,362.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,025,667,733.31	729,959,976.42
其他		-12,768,847.99
经营活动产生的现金流量净额	2,722,225,217.54	3,017,128,440.28
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	11,135,029,476.59	11,381,671,587.96
减：现金的期初余额	11,381,671,587.96	8,859,032,515.00
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	-246,642,111.37	2,522,639,072.96

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,501,636,207.88
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,126,348,348.86
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	375,287,859.02

其他说明：

有关取得子公司及其他营业单位的非现金资产和负债，参见附注八、1(3)。

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	21,589,075.26
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-21,589,075.26

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,135,029,476.59	11,381,671,587.96
其中：库存现金	12,272,457.64	7,243,169.13
可随时用于支付的银行存款	11,074,888,133.24	11,341,512,523.39
可随时用于支付的其他货币资金	47,868,885.71	32,915,895.44
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,135,029,476.59	11,381,671,587.96
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		

其他说明：

□适用 √不适用

67. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

68. 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	154,105,914.97	为旅行社质量保证金、保函保证金、航空票务保证金等
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	154,105,914.97	/

69、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	307,130,652.88	6.8632	2,107,899,096.85
欧元	19,851,197.10	7.8473	155,778,299.00
港元	943,677,503.98	0.8762	826,850,228.99
澳门元	52,532,378.94	0.8500	44,652,522.10
日元	653,080,936.79	0.0619	40,425,709.98
韩元	3,313,568,808.20	0.0061	20,212,769.73
应收账款			
其中：美元	19,470,146.46	6.8632	133,627,509.18
欧元	406,527.45	7.8473	3,190,142.86
港元	16,959,810.67	0.8762	14,860,186.11
日元	91,608,764.00	0.0619	5,670,582.49
韩元	131,176,000.00	0.0061	800,173.60
短期借款			
港元	250,000,000.00	0.8762	219,050,000.00
应付账款			
美元	214,220,763.39	6.8632	1,470,239,943.30
欧元	6,557,744.09	7.8473	51,460,585.20
港元	272,739,505.33	0.8762	238,974,354.57
日元	189,641,690.82	0.0619	11,738,820.66
韩元	337,599,085.45	0.0061	2,059,354.42
澳门元	587,629.63	0.8500	499,485.19

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

经营实体名称	币别	主要经营地	记账本位币选择依据
中国国旅(香港)旅行社有限公司	港元	香港	以企业经营所处的主要货币环境为选择依据
澳门中国国际旅行社有限公司	港元	澳门	
中国国际旅行社(澳大利亚)股份有限公司	澳大利亚元	澳大利亚墨尔本	
国旅(西班牙)签证服务有限公司	欧元	西班牙马德里	

国旅(丹麦)签证服务有限公司	丹麦克朗	丹麦哥本哈根
国旅(荷兰)签证服务有限公司	欧元	荷兰海牙
国旅(比利时)签证服务有限公司	欧元	比利时布鲁塞尔
国旅(加拿大)签证服务有限公司	加拿大元	加拿大温哥华
国旅(德国)签证服务有限公司	欧元	德国柏林
国旅(韩国)签证服务有限公司	韩元	韩国首尔
国旅(日本)签证服务有限公司	日元	日本东京
国旅(意大利)签证服务有限公司	欧元	意大利
中免国际有限公司	港元	香港
中免邮轮服务有限公司	港元	香港
中国免税品(澳门)有限公司	港元	澳门
中免-拉格代尔有限公司	港元	香港
中国免税品集团(柬埔寨)有限公司	美元	柬埔寨

70、套期

□适用 √不适用

71、政府补助**(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政扶持款	23,538,000.00	其他收益	23,538,000.00
邮轮扶持补助	3,877,950.00	其他收益	3,877,950.00
稳岗补贴	967,410.55	其他收益	967,410.55
其他	8,636,626.59	其他收益	8,636,626.59
企业购车政府补贴款	6,400.00	其他收益	6,400.00

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

72、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
日上免税行(上海)有限公司	2018年3月	1,501,636,207.88	51	注1	2018年3月	注1	10,451,422,027.08	915,367,127.60
中免集团成都	2018年4月	/	/	注2	2018年4月	注2	123,592,345.85	35,707,800.33

机场免税品有限公司								
中国免税品(澳门)有限公司	2018年6月	/	/	注3	2018年6月	注3	294,230,860.75	-37,806,221.49

其他说明:

注1: 按照已完成相关审批手续并实际控制所在日确定为购买日。日上免税行(上海)有限公司(以下简称“日上上海”)于2005年在北京成立,主要从事上海虹桥机场及浦东机场免税品销售业务,下设上海日上正源检测有限公司、上海日上星国际货运代理有限公司、上海空港置业有限公司三家子公司。本公司的全资子公司中免公司2018年内收购了日上上海51%的股权,该事项构成非同一控制下企业合并。

注2: 中免集团成都机场免税品有限公司(以下简称“成都中免”)原为本公司的合营企业,按权益法进行核算。2018年4月,本公司取得对成都中免的控制权,将其纳入本公司的合并范围。

注3: 中国免税品(澳门)有限公司(以下简称“澳门中免”)原为本公司附属公司中免国际有限公司的合营企业,按权益法进行核算。2018年6月,本公司取得对澳门中免的控制权,将其纳入本公司的合并范围。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合并成本	日上免税行(上海)有限公司
--现金	1,501,636,207.88
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	1,501,636,207.88
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	679,176,077.70
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	822,460,130.18

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	日上免税行(上海)有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	2,834,958,858.03	2,287,138,734.12
货币资金	1,155,264,582.26	1,155,264,582.26
应收款项	263,824,730.96	263,824,730.96
存货	147,853,694.78	144,939,260.69
固定资产	664,555,021.81	291,910,431.37
无形资产	165,462,023.83	2,586,290.77
预付款项	1,817,570.24	1,817,570.24

其他应收款	268,513,208.86	268,513,208.86
其他流动资产	1,934,966.39	1,934,966.39
在建工程	144,154,714.42	134,769,348.10
长期待摊费用	5,521,037.44	5,521,037.44
递延所得税资产	16,057,307.04	16,057,307.04
负债：	1,503,241,058.62	1,366,286,027.64
应付款项	755,472,013.49	755,472,013.49
预收款项	292,179.33	292,179.33
应付职工薪酬	25,164,911.86	25,164,911.86
应交税费	217,243,091.17	217,243,091.17
其他应付款	366,302,623.88	366,302,623.88
递延所得税负债	138,766,238.89	1,811,207.91
净资产	1,331,717,799.41	920,852,706.48
减：少数股东权益	652,541,721.71	451,217,826.17
取得的净资产	679,176,077.70	469,634,880.31

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

存货、固定资产、无形资产-软件、在建工程及其他资产负债以收购评估基准日评估价值持续计算确定。无形资产-市场租约以多期超额收益法为基础评估得出。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

(1) 本年度新纳入合并的主体

序号	企业名称	取得方式
1	国旅(意大利)签证服务有限公司	投资设立
2	国旅(瑞士)签证服务有限公司	投资设立
3	国旅(奥地利)签证服务有限公司	投资设立
4	国旅(捷克)签证服务有限公司	投资设立
5	国旅(波兰)签证服务有限公司	投资设立
6	国旅(希腊)签证服务有限公司	投资设立
7	国旅(葡萄牙)签证服务有限公司	投资设立
8	中免集团(海南)运营总部有限公司	投资设立
9	中免邮轮服务有限公司	投资设立
10	上海中免市内免税店有限公司	投资设立
11	中免集团青岛胶东机场免税品有限公司	投资设立
12	国旅(海口)投资发展有限公司	投资设立

(2) 本年度不再纳入合并范围的主体

序号	公司名称	注册地	业务性质	基准日前持股及享有表决权比例 (%)	基准日后持股及享有表决权比例 (%)	本年内不再纳入合并的原因
1	中国国旅(安庆)国际旅行社有限公司	安徽省	旅游服务	51		注销
2	中国国旅(辽宁鞍山)国际旅行社有限公司	辽宁省	旅游服务	51		注销
3	中国国旅(枣庄)国际旅行社有限公司	山东省	旅游服务	52	52	注 1
4	河南省中国国际旅行社有限责任公司	河南省	旅游服务	40	40	注 2
5	广州新兴中免免税品有限公司	广东省	商品销售	51		注销
6	延吉机场中免免税品有限公司	吉林省	商品销售	51		注销
7	成都市中免好旺商贸有限公司	四川省	商品销售	51		注销
8	逊克中免免税品有限公司	黑龙江省	商品销售	60		注销
9	秦皇岛中免免税品有限公司	河北省	商品销售	60		注销
10	黄骅港开发区中免免税品有限公司	河北省	商品销售	60		注销
11	深圳市东免免税品有限公司	广东省	商品销售	51	24.99	注 3
12	湖南中免佰乐廊商贸有限公司	湖南省	商品销售	51		注销
13	中免(香港)商务科技有限公司	香港特别行政区	商品销售	100		注销
14	霍尔果斯中免国际贸易有限公司	新疆维吾尔自治区	商品销售	100		注销

注 1：本公司附属公司中国国旅(山东)国际旅行社有限公司(以下简称“山东国旅”)对中国国旅(枣庄)国际旅行社有限公司(以下简称“枣庄国旅”)自 2018 年 4 月起丧失控制权并且无重大影响，其后本集团对该项股权投资按照可供出售金融资产核算。

注 2：本公司附属公司国旅总社持有河南省中国国际旅行社有限责任公司(以下简称“河南国旅”)40%股权，以往年度基于《一致行动声明》将其纳入合并报表范围。2018 年 5 月，河南国旅的少数股东与国旅总社解除一致行动关系，本集团不再将河南国旅纳入合并报表范围。

注 3：本公司附属公司深圳市东免免税品有限公司(以下简称“深圳东免”)因少数股东增资，本集团对其的持股比例下降至 24.99%，其后不再纳入合并报表范围。

6、其他

□适用 √不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中国国际旅行社总社有限公司	北京市	北京市	旅游服务	100.00		重组设立
中国免税品(集团)有限责任公司	北京市	北京市	商品销售	100.00		重组设立
国旅投资发展有限公司	北京市	北京市	项目投资	100.00		投资设立

(2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

项目	期末余额	期初余额
合营企业		
-重要的合营企业		
-非重要的合营企业	30,515,428.17	41,339,984.94
联营企业		
-重要的联营企业		
-非重要的联营企业	253,817,606.01	261,492,006.98
合计	284,333,034.18	302,831,991.92

(1). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	30,515,428.17	41,339,984.94
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	2,566,081.20	4,618,807.86
--其他综合收益		
--综合收益总额	2,566,081.20	4,618,807.86
联营企业：		

投资账面价值合计	253,817,606.01	261,492,006.98
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	38,448,923.30	104,449,667.19
--其他综合收益	570,356.82	-863,041.73
--综合收益总额	39,019,280.12	103,586,625.46

(2). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(3). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
西安中国国际旅行社集团有限公司	4,594,792.69	2,869,467.71	7,464,260.40

(4). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(5). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

□适用 √不适用

6、其他

√适用 □不适用

本集团组成中存在重要的附属公司, 信息如下:

(1) 通过设立或投资等方式取得的主要附属公司

附属公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
国旅集团上海有限公司	上海市	上海市	旅游服务	100.00	投资设立
中国国旅(江苏)国际旅行社有限公司	江苏省	江苏省	旅游服务	34.00	投资设立
国旅(深圳)国际旅行社有限公司	广东省	广东省	旅游服务	54.61	投资设立
国旅国际会议展览有限公司	北京市	北京市	旅游服务	100.00	投资设立
日上免税行(上海)有限公司	上海市	上海市	商品销售	51.00	非同一控制下企业合并
中免国际有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	商品销售	100.00	投资设立
中免集团三亚市内免税店有限公司	海南省	海南省	商品销售	100.00	投资设立
日上免税行(中国)有限公司	北京市	北京市	商品销售	51.00	非同一控制下企业合并
中免-拉格代尔有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	商品销售	80.00	投资设立
中免集团北京首都机场免税品有限公司	北京市	北京市	商品销售	51.00	投资设立

广州新免税品有限公司	广东省	广东省	商品销售	100.00	投资设立
中国免税品集团(柬埔寨)有限公司	柬埔寨	柬埔寨	商品销售	60.00	投资设立
中免集团(海南)运营总部有限公司	海南省	海南省	商品销售	100.00	投资设立
国旅(三亚)投资发展有限公司	海南省	海南省	旅游项目开发	100.00	投资设立

(2) 重要的非全资附属公司

单位:元 币种:人民币

公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
日上免税行(中国)有限公司	49%	168,693,467.58		409,961,839.12
日上免税行(上海)有限公司	49%	448,529,892.52		1,101,071,614.24

(3) 重要非全资附属公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息, 该子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额, 但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整:

单位:元 币种:人民币

	日上免税行(中国)有限公司		日上免税行(上海)有限公司
	期末余额	期初余额	期末余额
流动资产	2,016,177,386.47	2,121,687,267.70	2,822,660,852.44
非流动资产	59,109,198.34	21,493,026.75	920,407,761.08
资产合计	2,075,286,584.81	2,143,180,294.45	3,743,068,613.52
流动负债	1,217,803,470.12	1,634,986,043.91	1,348,947,295.97
非流动负债	20,826,300.15	1,514,494.07	147,036,390.53
负债合计	1,238,629,770.27	1,636,500,537.98	1,495,983,686.50

	日上免税行(中国)有限公司		日上免税行(上海)有限公司
	2018年1至12月	购买日至2017年12月31日止期间	购买日至2018年12月31日止期间
营业收入	6,735,294,482.24	4,311,287,715.07	10,451,422,027.08
净利润	344,272,382.81	405,525,152.58	915,367,127.60
综合收益总额	344,272,382.81	405,525,152.58	915,367,127.60
经营活动现金流量	-144,302,642.51	745,916,905.90	-89,848,287.17

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括:

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标, 本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险, 设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序, 以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统, 以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1、 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。

为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户数据进行分析。本集团于2018年12月31日与2017年12月31日已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收款项金额不重大。

此外，本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。

2、 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团进行资金集中管理（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本集团董事会的批准），下属公司无自行筹措资金的权限。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债主要包括附注七、24 短期借款，附注七、27 应付票据及应付账款及附注七、31 其他应付款，绝大部分金额需一年以内偿付。

3、 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团计息的金融工具主要包括附注七、1 货币资金及附注七、24 短期借款。其中货币资金绝大部分为活期存款，按中国人民银行规定的活期存款利率计息。本集团个别子公司存在短期借款，利率为 2.1000%至 5.0025%。

4、 汇率风险

汇率风险指因汇率变动产生损失的风险。除本集团的几个下属子公司以外币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

十一、 公允价值的披露

√适用 □不适用

1、 公允价值计量

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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；

第二层次输入值：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团不持有以公允价值计量的金融工具。

2、其他金融工具的公允价值（年末非以公允价值计量的项目）

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中国旅游集团有限公司	海南省海口综合保税区	投资管理	1,580,000.00	55.30	55.30

本企业的母公司情况的说明

2016 年 12 月 28 日，中国国旅集团有限公司持有的公司 539,846,100 股股份全部无偿划转给中国旅游集团公司，且证券过户登记手续已经办理完成。2017 年 12 月 29 日，中国旅游集团公司更名为中国旅游集团有限公司。

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
西安咸阳国际机场免税品有限公司	联营企业
大连中免友谊外供免税品有限公司	联营企业
海南海航中免免税品有限公司	联营企业
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	联营企业
西安中国国际旅行社集团有限责任公司	联营企业

珠海市中免免税品有限责任公司	联营企业
国旅集团出入境服务有限公司	联营企业
上海东航中免免税品有限公司	联营企业
广州南航中免免税品有限公司	联营企业
深圳市中免免税品有限责任公司	联营企业
国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	联营企业
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	联营企业
河南省中国国际旅行社有限责任公司	联营企业
中免集团南京机场进境免税品有限公司	合营企业
深圳市东免免税品有限公司	联营企业
上海外轮供应有限公司	合营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国国旅集团有限公司	集团兄弟公司
北京天马旅游汽车有限公司	集团兄弟公司
港中旅财务有限公司	集团兄弟公司
香港中国国际旅行社有限公司	集团兄弟公司
港中旅国际担保有限公司	集团兄弟公司
武汉扬子江游船有限公司	集团的联营公司
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	集团的联营公司
深圳市中免招商免税品有限公司	参股企业

5、关联交易情况

存在控制关系且已纳入本集团合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

购买商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	接受旅游服务	55,869,421.54	13,602,198.67
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	接受客运服务	25,854,372.50	12,897,357.20
西安中国国际旅行社集团有限责任公司	接受旅游服务	18,104,455.77	20,918,334.00
武汉扬子江游船有限公司	接受旅游服务	10,013,452.38	10,880,903.00
中国旅游集团有限公司附属公司	接受旅游服务	56,347,220.30	26,767,700.73
中国旅游集团有限公司附属公司	接受客运服务	18,992,375.87	20,124,910.40
中国旅游集团有限公司附属公司	接受物业服务	11,254,366.97	12,293,659.02

销售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市中免免税品有限责任公司	免税商品销售	194,880,404.00	169,594,058.78

珠海市中免免税品有限责任公司	免税商品销售	68,392,407.00	364,856,956.15
广州南航中免免税品有限公司	免税商品销售	67,484,642.00	69,033,913.46
海南海航中免免税品有限公司	免税商品销售	65,249,475.00	49,873,471.54
上海东航中免免税品有限公司	免税商品销售	52,808,970.00	49,310,694.02
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	免税商品销售	50,213,407.00	52,216,482.21
西安咸阳国际机场免税品有限公司	免税商品销售	46,423,814.00	36,630,928.29
深圳市中免招商免税品有限公司	免税商品销售	38,056,003.00	26,607,788.68
上海外轮供应有限公司	免税商品销售	33,552,237.00	19,861,218.30
中免集团南京机场进境免税品有限公司	免税商品销售	21,405,679.00	
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	提供商旅服务	12,409,686.10	1,925,015.00
大连中免友谊外供免税品有限公司	免税商品销售	11,461,701.00	48,217,390.61
中国旅游集团有限公司及其附属公司	提供商旅服务	25,253,283.13	38,024,659.92

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
国旅集团出入境服务有限公司	出租房屋	635,132.84	474,133.51
北京天马旅游汽车有限公司	出租房屋	121,704.91	90,973.58

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中国国旅集团有限公司	承租房屋	18,606,909.74	16,116,961.56
香港中国国际旅行社有限公司	承租房屋	1,820,892.83	2,231,650.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
港中旅国际担保有限公司	30,000,000.00	2017.12.27	2018.12.31	是

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,942.17	1,042.62

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

A、存放于关联方的货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	关联方	本期金额	上期金额
存放于关联方的货币资金余额	港中旅财务有限公司	4,328,866,164.03	4,810,392,966.19
存放于关联方的货币资金产生的利息收入	港中旅财务有限公司	215,708,937.71	152,812,422.29
存放于关联方的货币资金的应收利息余额	港中旅财务有限公司	40,097,119.96	67,943,366.10

B、关联方存放于本集团的货币资金

单位：元 币种：人民币

关联方名称	货币资金余额		货币资金产生的利息支出	
	本年金额	上年金额	本年金额	上年金额
深圳市东免免税品有限公司	27,028,585.04		122,392.71	
珠海市中免免税品有限责任公司	21,710,156.00	25,048,628.02	266,937.00	333,480.92
河南省中国国际旅行社有限责任公司	11,731,076.07		441,051.50	

6、 关联方应收应付款项**(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国旅游集团有限公司及其附属公司	1,242,941.91		1,581,204.27	
	西安咸阳国际机场免税品有限公司	4,078,759.00		1,625,652.53	
	海南海航中免免税品有限公司	3,729,150.00		6,683,760.63	
	广州南航中免免税品有限公司	3,233,256.00			

	深圳市中免免税品有限责任公司	2,831,458.00		2,643,222.04	
	中免集团南京机场进境免税品有限公司	2,558,405.00			
	深圳市中免招商免税品有限公司	2,421,595.00			
	大连中免友谊外供免税品有限公司	1,910,083.00		5,367,554.32	
	上海东航中免免税品有限公司	1,713,510.00			
	三沙南海梦之旅邮轮有限公司	520,582.50		536,509.80	
	珠海市中免免税品有限责任公司			25,866,659.76	
	武汉扬子江游船有限公司			89,122.45	
预付款项	中国旅游集团有限公司附属公司	6,505,230.75		5,963,711.97	
	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	457,885.00			
	三沙南海梦之旅邮轮有限公司	34,000.00		1,022,720.00	
	武汉扬子江游船有限公司			1,117,386.52	
其他应收款	中国旅游集团有限公司及其附属公司	4,872,798.49		4,965,359.50	
	大连保税区中免友谊航运服务有限公司	13,500,000.00		13,500,000.00	
	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	10,110,569.00		2,000,000.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国旅游集团有限公司附属公司	11,401,858.85	5,028,429.27
	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	7,404,856.96	
	西安中国国际旅行社集团有限责任公司	1,965,978.28	5,647,700.40
	河南省中国国际旅行社有限责任公司	526,650.78	
预收款项	中国旅游集团有限公司及其附属公司	124,956.68	260,665.63
	上海外轮供应有限公司	3,339,601.00	
	海南海航中免免税品有限公司	1,537,954.00	
	广州南航中免免税品有限公司	391,396.00	347,626.26
	上海东航中免免税品有限公司	236,967.00	360,716.30
其他应付款	中国旅游集团有限公司及其附属公司	2,243,890.94	6,483,855.05
	深圳市东免免税品有限公司	27,028,585.04	
	珠海市中免免税品有限责任公司	21,710,156.00	25,048,628.02
	河南省中国国际旅行社有限责任公司	11,731,076.07	
	大连保税区中免友谊航运服务有限公司	1,226,039.00	
	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	505,150.54	1,310,257.39
	深圳市中免免税品有限责任公司		22,283,307.27
	中免集团成都机场免税品有限公司		6,646,882.27

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

(1) 投资承诺

2017年12月20日,中免公司与北京奕长丰商业有限公司签订投资协议,成立中免集团北京首都机场免税品有限公司(以下简称“首都机场中免”),主要经营首都机场T2航站楼免税品业务。该公司注册资本为人民币200,000,000.00元,其中中免公司认缴的出资额为人民币102,000,000.00元。

元，占公司注册资本的 51%。于 2018 年 12 月 31 日，中免公司已支付投资款人民币 33,150,000.00 元，剩余缴款期限依照投资协议或股东另行协议。

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关免税业务的经营或租赁协议、房屋及建筑物经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年			2017 年
	机场免税业务的经营费	其他	合计	
1 年以内 (含 1 年)	9,038,008,307.73	217,225,689.16	9,255,233,996.89	3,824,501,052.57
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	9,624,172,554.96	123,694,692.99	9,747,867,247.95	3,723,000,219.60
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	10,044,752,218.08	96,708,550.38	10,141,460,768.46	3,647,925,387.78
3 年以上	47,845,752,948.87	196,349,511.87	48,042,102,460.74	15,164,617,087.98
合计	76,552,686,029.64	633,978,444.40	77,186,664,474.04	26,360,043,747.93

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

履约保函反担保事项

2017 年本公司的全资子公司中免公司下属控股企业中免-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 75,000 万元港币履约保函。截至 2018 年 12 月 31 日，中免公司为该履约保函提供 60,066.24 万元港币的担保。

序号	反担保人	被担保方	担保金额(万元港币)	担保起始日
1	中国免税品 (集团) 有限责任公司	中免-拉格代尔有限公司	60,066.24	2017.04.13

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

(1) 国有股权无偿划转

2018 年 10 月 22 日，本公司收到控股股东中国旅游集团有限公司发来的《关于接受无偿划转的海南省免税品有限公司 51% 股权事项的通知》，海南省国有资产监督管理委员会（以下简称“海南省国资委”）拟将其持有的海南省免税品有限公司（以下简称“海免公司”）51% 股权无偿划转给中国旅游集团有限公司（以下简称“无偿划转海免公司 51% 的股权”）。该次无偿划转海免公司 51% 的股权已经国务院国有资产监督管理委员会批准。本次无偿划转海免公司 51% 的股权完成后，中国旅游集团有限公司持有海免公司 51% 股权，成为海免公司的控股股东。中国旅游集团有限公司将尽快启动将其所持海免公司 51% 股权注入本公司的程序。

2018 年 10 月 22 日，本公司收到中国旅游集团有限公司发来的《关于中国国旅股份有限公司股份无偿划转的通知》，中国旅游集团有限公司拟将其持有的本公司 39,049,510 股股份（占本公司总股本的 2.00%）无偿划转给海南省国资委持有（以下简称“本公司股权的无偿划转”）。本次

本公司股权的无偿划转已经国务院国有资产监督管理委员会批准。2019 年 2 月 12 日，本公司收到中国旅游集团有限公司转来的由中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，确认上述国有股份无偿划转的股份过户登记手续已办理完毕。

本次本公司股权的无偿划转完成后，本公司总股本不变，中国旅游集团有限公司持有本公司 1,040,642,690 股股份，占总股本的 53.30%，海南省国资委持有公司 39,049,510 股股份，占总股本的 2.00%。本次本公司股权的无偿划转不会导致本公司控股股东、实际控制人发生变更。

(2) 处置对于国旅总社 100%的股权

为调整优化业务结构，聚焦免税主业，提升盈利能力，解决本公司与控股股东中国旅游集团有限公司之间的同业竞争问题，本公司拟以非公开协议转让方式将下属全资子公司国旅总社 100%股权转让给中国旅游集团有限公司，转让价格为人民币 183,084.57 万元，并于 2019 年 1 月 17 日召开的 2019 年第一次临时股东大会获得批准。截至 2018 年 12 月 31 日，国旅总社合并报表层面归属于母公司的所有者权益为人民币 90,999.32 万元。于 2019 年 2 月，国旅总社已办妥工商变更登记手续。

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,073,861,549.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	

资产负债表日后利润分配情况：公司 2018 年度利润分配预案为以 2018 年末总股本 1,952,475,544 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 5.5 元（含税），共计派发现金红利 1,073,861,549.20 元（占 2018 年归属于上市公司股东净利润 3,094,748,246.45 元的比重为 34.70%）。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十五、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为两个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了两个报告分部，分别为旅游服务、商品服务。这些报告分部是以经营分部为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为旅游服务、免税商品。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	旅游板块	免税品板块	其他	分部间抵销	合计
营业收入	12,387,651,498.37	34,481,414,611.32	452,764,737.44	314,509,625.89	47,007,321,221.24
其中：对外交易收入	12,387,651,498.37	34,481,414,611.32	452,764,737.44	314,509,625.89	47,007,321,221.24
对联营和合营企业的投资收益	12,657,394.08	91,259,255.12		62,901,644.70	41,015,004.50
资产减值损失	90,322,642.56	207,991,224.03			298,313,866.59
折旧费和摊销费	40,275,265.41	245,925,233.40	84,788,195.45		370,988,694.26
利润总额	24,502,601.26	5,212,041,733.94	1,946,607,018.41	1,847,147,778.57	5,336,003,575.04
所得税费用	58,916,995.51	1,294,833,497.45	50,981,042.30	3,888,075.81	1,400,843,459.45
净利润	-34,414,394.25	3,917,208,236.49	1,895,625,976.11	1,843,259,702.76	3,935,160,115.59
资产总额	3,299,409,366.16	18,932,082,815.03	16,932,857,202.24	12,316,923,076.97	26,847,426,306.46
负债总额	2,150,211,868.57	5,958,845,076.78	5,832,632,610.96	5,678,574,840.26	8,263,114,716.05

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	31,590,450.44	38,347,366.10
应收股利		
其他应收款	115,300.80	245,165,978.80
合计	31,705,751.24	283,513,344.90

应收利息

(2). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	31,590,450.44	38,347,366.10
委托贷款		
债券投资		
合计	31,590,450.44	38,347,366.10

(3). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(4). 应收股利

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	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	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款									
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	115,300.80	100			115,300.80	245,165,978.80	100.00		245,165,978.80
组合1: 账龄分析法组合									
组合2: 中国旅游集团内关联方组合						245,000,000.00	9.93		245,000,000.00
组合3: 保证金、押金、备用金性质组合	115,300.80	100			115,300.80	165,978.80	0.07		165,978.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款									
合计	115,300.80	/		/	115,300.80	245,165,978.80	/	/	245,165,978.80

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	115,300.80	165,978.80
关联方借款		245,000,000.00
合计	115,300.80	245,165,978.80

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,331,257,607.00		6,331,257,607.00	6,331,257,607.00		6,331,257,607.00
对联营、合营企业投资						
合计	6,331,257,607.00		6,331,257,607.00	6,331,257,607.00		6,331,257,607.00

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中国免税品(集团)有限责任公司	4,256,351,107.00			4,256,351,107.00		
中国国际旅行社总社有限公司(注 1)	1,052,976,500.00	21,930,000.00		1,074,906,500.00		
国旅投资发展有限公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		
国旅(北京)信息科技有限公司(注 1)	21,930,000.00		21,930,000.00			
合计	6,331,257,607.00	21,930,000.00	21,930,000.00	6,331,257,607.00		

注 1: 国旅 (北京) 信息科技有限公司 (以下简称“国旅信息公司”) 是于 2011 年 8 月 19 日在北京成立的有限责任公司, 主要从事计算机技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让等服务。截至 2017 年 12 月 31 日, 本公司持有国旅信息公司 51% 的股权。

根据本公司和国旅总社于 2018 年 8 月 1 日签署的《转让协议》, 本公司将其持有的国旅信息公司 51% 股权无偿转让给国旅总社。国旅信息公司于 2018 年 9 月 1 日完成工商变更登记。

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

3、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	943,396.23		150,311.64	
合计	943,396.23		150,311.64	

4、 投资收益

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,768,693,830.62	1,252,606,689.16
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他		67,940,782.03
合计	1,768,693,830.62	1,320,547,471.19

5、 其他非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年	2017 年
拟对子公司增资款 (注 1)	1,500,000,000.00	
对子公司的借款 (注 2)	585,000,000.00	
合计	2,085,000,000.00	

注 1: 本公司董事会 2018 年 12 月 12 日审议, 拟对本公司全资子公司国旅投资发展有限公司增资, 并已支付相关投资款人民币 1,500,000,000.00 元。截至本财务报表批准报出之日, 相关的增资手续和工商变更登记正在办理中。

注 2: 截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司对附属全资子公司国旅(三亚)海棠湾投资发展有限公司、国旅(海口)投资发展有限公司、国旅(海南)投资发展有限公司的借出款项余额合计人民币 585,000,000.00 元, 期限三年, 年利率为 4.5125% 至 4.7500%。

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-407,742.71	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	818,649.82	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	37,026,387.14	详见附注七、71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-88,587,301.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	982,323.22	
所得税影响额	3,774,644.63	
少数股东权益影响额	-3,199,494.12	
合计	-49,592,533.90	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.56	1.5850	1.5850
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.89	1.6104	1.6104

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：李刚

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 25 日

修订信息

适用 不适用