中青旅控股股份有限公司

已审财务报表

2020年度

目 录

	页 次
审计报告	1 - 7
已审财务报表	
合并资产负债表	8 - 9
合并利润表	10
合并股东权益变动表	11 - 12
合并现金流量表	13 - 14
公司资产负债表	15 - 16
公司利润表	17
公司股东权益变动表	18 - 19
公司现金流量表	20 - 21
财务报表附注	22 – 151
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	1

Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000
Fax 传真：+86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2021）审字第61467101_A01号
中青旅控股股份有限公司

中青旅控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中青旅控股股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中青旅控股股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中青旅控股股份有限公司2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中青旅控股股份有限公司，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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
收入的确认和计量	
2020年度，合并财务报表营业收入为人民币7,150,717,615.55元。收入是中青旅控股股份有限公司的关键绩效指标之一，且对利润有较大影响；此外，中青旅控股股份有限公司本年首次适用新收入准则，新收入准则下的会计处理涉及较多的判断和估计。因此，我们将收入的确认和计量识别为关键审计事项。 集团合并财务报表附注中对收入的相关披露为附注三、21.与客户之间的合同产生的收入（自2020年1月1日起适用），附注三、30.重大会计判断和估计，附注三、31. 会计政策和会计估计变更，及附注五、38.营业收入及成本。	我们的审计程序包括： （1）评价和测试与收入相关的内部控制的设计及运行有效性； （2）选取样本，检查合同等相关文件，分析关键条款，评价收入确认政策是否符合新收入准则的要求； （3）对各类型收入执行分析性复核程序，包括对各类收入总额波动分析以及毛利率波动分析； （4）对收入确认执行细节测试，检查相关支持性文件； （5）结合年末应收账款函证结果，检查是否存在收入确认的截止性错误； （6）执行收入的截止性测试，查看期后回款情况； （7）复核管理层对收入相关披露的充分性和完整性。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
存货的可变现净值的评估	
2020年12月31日，合并财务报表存货余额为人民币2,921,857,267.07元，存货跌价准备余额为人民币44,091,290.19元，账面价值为人民币2,877,765,976.88元，金额重大。 针对存货中开发产品和开发成本的房地产项目，在确定存货可变现净值的过程中，中青旅控股股份有限公司管理层需对每个在建开发产品达到完工状态时将要发生的建造成本作出最新估计，并估算每个存货项目的预期未来售价（参考附近地段房地产项目的最近交易价格）、未来销售费用以及相关销售税金等，该过程涉及重大的管理层判断和估计。 针对其他存货，在确定存货可变现净值的过程中，中青旅控股股份有限公司管理层需估算存货的预期未来售价、未来销售费用以及相关销售税金等，该过程涉及重大的管理层判断和估计。 由于估计存货达到完工状态时将要发生的建造成本和未来售价存在固有风险，计算可变现净值使用的估计和判断中存在管理层偏向的风险。因此，我们将对存货的可变现净值的评估识别为关键审计事项。 集团合并财务报表附注中对存货的相关披露为附注三、10.存货，附注三、30.重大会计判断和估计，附注五、6.存货。	我们的审计程序包括： （1）评价和测试与存货相关的内部控制的设计及运行有效性； （2）对大额存货进行实地盘点，观察存货状态，对是否存在减值风险进行分析；从毛利率、周转率、市场价格等因素识别可能存在减值迹象的重大存货；特别关注已经出现滞销的存货，判断其计提跌价的充分性； （3）评估管理层采用的可变现净值计算方法，并将可变现净值计算中采用的关键估计和假设，包括与平均售价有关的关键估计和假设，与市场可获取数据和销售预算计划进行比较； （4）重新计算管理层对可变现净值的测算过程，复核本年计提的存货跌价准备金额是否正确； （5）复核管理层对存货相关披露的充分性和完整性。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

四、其他信息

中青旅控股股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估中青旅控股股份有限公司的持续经营能力，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。

治理层负责监督中青旅控股股份有限公司的财务报告过程。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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，就可能导致对中青旅控股股份有限公司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青旅控股股份有限公司不能持续经营。

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

（6） 就中青旅控股股份有限公司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。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

安永华明（2021）审字第61467101_A01号
中青旅控股股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 周颖
（项目合伙人）

中国注册会计师： 董宇

中国 北京

2021年3月23日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

中青旅控股股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日 人民币元

资产	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金	1	1,755,978,704.36	1,003,059,183.80
应收账款	2	2,191,540,174.43	2,345,057,774.64
应收款项融资	3	64,735,010.56	113,154,892.31
预付款项	4	273,489,528.97	920,674,481.11
其他应收款	5	142,403,809.43	235,466,220.08
存货	6	2,877,765,976.88	2,367,319,498.59
其他流动资产	7	171,585,020.70	72,088,643.60
流动资产合计		7,477,498,225.33	7,056,820,694.13
非流动资产			
长期股权投资	8	2,569,789,202.31	2,474,094,364.41
其他权益工具投资	9	1,402,810.23	1,402,810.23
其他非流动金融资产	10	82,716,712.33	83,648,822.86
投资性房地产	11	182,343,248.48	182,474,148.22
固定资产	12	4,219,230,206.93	4,083,787,220.31
在建工程	13	506,099,368.95	441,835,135.89
无形资产	14	1,153,082,018.19	1,212,766,018.95
开发支出	15	793,326.50	437,595.15
商誉	16	47,584,152.97	47,584,152.97
长期待摊费用	17	349,075,880.88	408,243,781.07
递延所得税资产	18	232,771,190.47	220,146,731.39
其他非流动资产	19	233,034,954.50	223,461,624.20
非流动资产合计		9,577,923,072.74	9,379,882,405.65
资产总计		17,055,421,298.07	16,436,703,099.78

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
合并资产负债表(续)
2020年12月31日 **人民币元**

负债和股东权益	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
流动负债			
短期借款	20	3,340,311,864.05	2,482,664,902.02
应付票据	21	190,404,000.00	240,000,000.00
应付账款	22	1,215,749,982.94	1,487,082,995.50
预收款项	23	22,729,265.06	1,024,805,838.25
合同负债	24	1,218,639,881.96	-
应付职工薪酬	25	325,080,694.73	322,738,569.07
应交税费	26	175,714,040.69	260,672,857.57
其他应付款	27	315,226,462.95	360,287,423.79
一年内到期的非流动负债	28	641,101,569.76	31,507,070.13
其他流动负债	29	163,167,061.27	14,541,119.29
流动负债合计		7,608,124,823.41	6,224,300,775.62
非流动负债			
长期借款	30	869,659,186.18	1,026,450,548.52
递延收益	31	3,765,457.62	-
其他非流动负债	32	1,445,937.00	240,072,523.56
非流动负债合计		874,870,580.80	1,266,523,072.08
负债合计		8,482,995,404.21	7,490,823,847.70
股东权益			
股本	33	723,840,000.00	723,840,000.00
资本公积	34	1,753,023,176.06	1,752,698,939.75
其他综合收益	35	(25,303,324.04)	(20,374,774.53)
盈余公积	36	204,022,460.48	204,022,460.48
未分配利润	37	3,670,984,384.07	3,932,016,295.67
归属于母公司股东权益合计		6,326,566,696.57	6,592,202,921.37
少数股东权益		2,245,859,197.29	2,353,676,330.71
股东权益合计		8,572,425,893.86	8,945,879,252.08
负债和股东权益总计		17,055,421,298.07	16,436,703,099.78

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
合并利润表
2020年度 人民币元

	附注五	2020年	2019年
营业收入	38	7,150,717,615.55	14,053,574,128.39
减：营业成本	38	5,760,857,791.96	10,668,356,016.12
税金及附加	39	31,614,829.80	97,620,573.54
销售费用	40	879,321,532.61	1,533,375,375.05
管理费用	41	626,960,493.61	742,101,339.35
研发费用	42	11,949,437.42	14,176,547.24
财务费用	43	138,829,089.41	116,290,820.78
其中：利息费用		146,203,606.49	123,622,424.88
利息收入		14,313,221.32	20,013,972.49
加：其他收益	44	319,602,098.01	263,396,594.65
投资收益	45	(83,591,441.86)	84,749,972.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8/45	(86,366,830.99)	83,815,040.94
公允价值变动收益	46	(932,110.53)	13,648,822.86
信用减值损失	47	(42,444,592.52)	(19,267,367.38)
资产减值损失	48	(63,192,984.11)	-
资产处置收益	49	1,023.07	(1,365,534.95)
营业利润		(169,373,567.20)	1,222,815,943.94
加：营业外收入	50	18,478,216.54	12,551,571.99
减：营业外支出	51	19,889,888.64	2,158,398.65
利润总额		(170,785,239.30)	1,233,209,117.28
减：所得税费用	54	74,046,885.57	323,247,331.88
净利润		(244,832,124.87)	909,961,785.40
按经营持续性分类			
持续经营净利润		(244,832,124.87)	909,961,785.40
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		(232,078,311.60)	568,155,186.10
少数股东损益		(12,753,813.27)	341,806,599.30
其他综合收益的税后净额		(4,928,549.51)	1,592,249.39
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	35	(4,928,549.51)	1,592,249.39
将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(4,928,549.51)	1,592,249.39
综合收益总额		(249,760,674.38)	911,554,034.79
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		(237,006,861.11)	569,747,435.49
归属于少数股东的综合收益总额		(12,753,813.27)	341,806,599.30
每股收益	55		
基本每股收益		(0.32)	0.78
稀释每股收益		(0.32)	0.78

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
合并股东权益变动表
2020年度

人民币元

2020年度

		归属于母公司股东的净利润						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、	上年年末余额	723,840,000.00	1,752,698,939.75	(20,374,774.53)	204,022,460.48	3,932,016,295.67	6,592,202,921.37	2,353,676,330.71	8,945,879,252.08
加：	会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
二、	本年年初余额	723,840,000.00	1,752,698,939.75	(20,374,774.53)	204,022,460.48	3,932,016,295.67	6,592,202,921.37	2,353,676,330.71	8,945,879,252.08
三、	本年增减变动金额								
（一）	综合收益总额	-	-	(4,928,549.51)	-	(232,078,311.60)	(237,006,861.11)	(12,753,813.27)	(249,760,674.38)
（二）	股东投入和减少资本								
1.	子公司少数股东投入	-	-	-	-	-	-	4,200,000.00	4,200,000.00
2.	其他	-	-	-	-	-	-	(990,566.49)	(990,566.49)
（三）	利润分配								
1.	对股东的分配	-	-	-	-	(28,953,600.00)	(28,953,600.00)	(98,272,753.66)	(127,226,353.66)
（四）	其他	-	324,236.31	-	-	-	324,236.31	-	324,236.31
四、	本年年末余额	723,840,000.00	1,753,023,176.06	(25,303,324.04)	204,022,460.48	3,670,984,384.07	6,326,566,696.57	2,245,859,197.29	8,572,425,893.86

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2020年度 **人民币元**

2019年度

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、 上年年末余额	723,840,000.00	1,753,024,413.64	(21,967,023.92)	195,234,722.73	3,469,501,785.56	6,119,633,898.01	2,039,265,642.76	8,158,899,540.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	4,484,661.76	4,484,661.76	707,954.42	5,192,616.18
二、 本年年初余额	723,840,000.00	1,753,024,413.64	(21,967,023.92)	195,234,722.73	3,473,986,447.32	6,124,118,559.77	2,039,973,597.18	8,164,092,156.95
三、 本年增减变动金额								
（一）综合收益总额	-	-	1,592,249.39	-	568,155,186.10	569,747,435.49	341,806,599.30	911,554,034.79
（二）股东投入和减少资本								
1. 子公司少数股东投入	-	-	-	-	-	-	15,300,000.00	15,300,000.00
2. 其他	-	-	-	-	-	-	(926,744.10)	(926,744.10)
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	8,787,737.75	(8,787,737.75)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(101,337,600.00)	(101,337,600.00)	(42,477,121.67)	(143,814,721.67)
（四）其他	-	(325,473.89)	-	-	-	(325,473.89)	-	(325,473.89)
四、 本年年末余额	723,840,000.00	1,752,698,939.75	(20,374,774.53)	204,022,460.48	3,932,016,295.67	6,592,202,921.37	2,353,676,330.71	8,945,879,252.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
合并现金流量表
2020年度 **人民币元**

	附注五	2020年	2019年
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		8,695,082,837.05	14,902,826,165.06
收到的税费返还		5,767,000.00	5,233,292.23
收到其他与经营活动有关的现金	56	220,201,835.86	509,095,455.68
经营活动现金流入小计		8,921,051,672.91	15,417,154,912.97
购买商品、接受劳务支付的现金		6,609,272,053.22	12,234,958,437.31
支付给职工以及为职工支付的现金		945,338,219.57	1,187,521,277.77
支付的各项税费		272,208,542.36	559,338,653.19
支付其他与经营活动有关的现金	56	484,778,947.50	839,125,982.40
经营活动现金流出小计		8,311,597,762.65	14,820,944,350.67
经营活动产生的现金流量净额	57	609,453,910.26	596,210,562.30
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		810,000,000.00	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金		12,198,173.65	1,337,321.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,355,261.41	5,067,657.39
投资活动现金流入小计		838,553,435.06	256,404,979.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		797,837,929.55	1,065,523,151.58
投资支付的现金		1,012,960,000.00	570,677,058.10
支付其他与投资活动有关的现金	56	641,315.82	-
投资活动现金流出小计		1,811,439,245.37	1,636,200,209.68
投资活动产生的现金流量净额		(972,885,810.31)	(1,379,795,230.64)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
合并现金流量表（续）
2020年度 人民币元

	附注五	2020年	2019年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,200,000.00	15,300,000.00
取得借款收到的现金		4,974,260,000.00	3,981,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	56	-	93,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,978,460,000.00	4,089,800,000.00
偿还债务支付的现金		3,664,902,942.20	3,404,381,680.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		292,027,855.46	305,195,297.63
支付其他与筹资活动有关的现金	56	-	1,252,217.99
筹资活动现金流出小计		3,956,930,797.66	3,710,829,195.88
筹资活动产生的现金流量净额		1,021,529,202.34	378,970,804.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(3,890,753.91)	5,433,793.40
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	57	654,206,548.38	(399,180,070.82)
加：年初现金及现金等价物余额		849,298,014.09	1,248,478,084.91
六、年末现金及现金等价物余额	57	1,503,504,562.47	849,298,014.09

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
资产负债表
2020年12月31日 **人民币元**

资产	附注十四	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金		522,871,878.48	180,912,671.81
应收款项融资		631,950.00	-
应收账款	1	3,353,223.67	197,129,074.61
预付款项		66,969,914.25	194,525,506.32
其他应收款	2	489,992,098.52	664,089,566.45
存货		555,866.24	820,807.61
其他流动资产		81,084.34	-
流动资产合计		1,084,456,015.50	1,237,477,626.80
非流动资产			
长期股权投资	3	3,282,027,826.11	3,149,277,783.42
其他非流动金融资产		82,716,712.33	83,648,822.86
投资性房地产		249,561,575.26	256,463,702.64
固定资产		260,124,094.29	282,565,918.84
无形资产		72,683,361.33	74,985,192.68
开发支出		10,550.95	-
长期待摊费用		510,664.17	717,789.38
其他非流动资产		349,260.35	1,750,000.00
非流动资产合计		3,947,984,044.79	3,849,409,209.82
资产总计		5,032,440,060.29	5,086,886,836.62

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
资产负债表（续）
2020年12月31日 人民币元

负债和股东权益	2020年12月31日	2019年12月31日
流动负债		
短期借款	613,790,569.44	583,568,130.98
应付账款	113,443,376.73	124,636,645.00
预收款项	2,643,239.72	312,022,973.96
合同负债	98,770,642.65	-
应付职工薪酬	170,861,895.39	120,040,187.66
应交税费	5,773,219.24	7,698,317.59
其他应付款	462,057,108.37	454,370,984.24
其他流动负债	6,027,463.58	-
流动负债合计	1,473,367,515.12	1,602,337,239.43
非流动负债		
长期借款	358,163,875.01	223,261,184.94
递延收益	2,950,126.37	-
非流动负债合计	361,114,001.38	223,261,184.94
负债合计	1,834,481,516.50	1,825,598,424.37
股东权益		
股本	723,840,000.00	723,840,000.00
资本公积	1,884,140,621.46	1,884,140,621.46
盈余公积	199,397,472.29	199,397,472.29
未分配利润	390,580,450.04	453,910,318.50
股东权益合计	3,197,958,543.79	3,261,288,412.25
负债和股东权益合计	5,032,440,060.29	5,086,886,836.62

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
利润表
2020年度 **人民币元**

	附注十四	2020年	2019年
营业收入	4	307,522,845.08	2,339,418,747.29
减：营业成本	4	179,783,359.68	2,007,360,502.36
税金及附加		14,466,643.72	15,458,082.14
销售费用		111,884,691.97	239,379,268.75
管理费用		139,809,375.93	154,555,893.49
研发费用		1,058,586.38	-
财务费用		34,470,835.64	20,166,810.46
其中：利息费用		42,138,716.64	38,880,803.04
利息收入		5,915,955.61	18,004,244.89
加：其他收益		388,013.60	1,427,227.19
投资收益	5	156,902,832.48	173,679,280.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3/5	(56,700,466.10)	57,013,860.93
公允价值变动收益		(932,110.53)	13,648,822.86
信用减值损失		(2,546,027.81)	(2,787,222.85)
资产减值损失		(19,101,693.92)	-
营业利润		(39,239,634.42)	88,466,298.14
加：营业外收入		7,049,357.14	856,973.57
减：营业外支出		2,185,991.18	1,445,894.18
利润总额		(34,376,268.46)	87,877,377.53
减：所得税费用		-	-
净利润		(34,376,268.46)	87,877,377.53
其中：持续经营净利润		(34,376,268.46)	87,877,377.53
综合收益总额		(34,376,268.46)	87,877,377.53

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
股东权益变动表
2020年度 **人民币元**

2020年度

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、 上年年末余额	723,840,000.00	1,884,140,621.46	199,397,472.29	453,910,318.50	3,261,288,412.25
加： 会计政策变更	-	-	-	-	-
二、 本年年初余额	723,840,000.00	1,884,140,621.46	199,397,472.29	453,910,318.50	3,261,288,412.25
三、 本年增减变动金额					
（一） 综合收益总额	-	-	-	(34,376,268.46)	(34,376,268.46)
（二） 利润分配					
1. 对股东的分配	-	-	-	(28,953,600.00)	(28,953,600.00)
四、 本年年末余额	723,840,000.00	1,884,140,621.46	199,397,472.29	390,580,450.04	3,197,958,543.79

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
股东权益变动表（续）
2020年度 人民币元

2019年度

		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、	上年年末余额	723,840,000.00	1,884,140,621.46	190,609,734.54	473,968,612.13	3,272,558,968.13
加：	会计政策变更	-	-	-	2,189,666.59	2,189,666.59
二、	本年年初余额	723,840,000.00	1,884,140,621.46	190,609,734.54	476,158,278.72	3,274,748,634.72
三、	本年增减变动金额					
（一）	综合收益总额	-	-	-	87,877,377.53	87,877,377.53
（二）	利润分配					
1.	提取盈余公积	-	-	8,787,737.75	(8,787,737.75)	-
2.	对股东的分配	-	-	-	(101,337,600.00)	(101,337,600.00)
四、	本年年末余额	723,840,000.00	1,884,140,621.46	199,397,472.29	453,910,318.50	3,261,288,412.25

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
现金流量表
2020年度 人民币元

	2020年	2019年
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	649,562,617.08	2,567,510,271.71
收到其他与经营活动有关的现金	182,253,768.36	16,443,221.39
经营活动现金流入小计	831,816,385.44	2,583,953,493.10
购买商品、接受劳务支付的现金	411,646,576.89	2,148,985,956.27
支付给职工以及为职工支付的现金	159,019,137.51	206,908,552.30
支付的各项税费	23,463,657.69	25,411,503.04
支付其他与经营活动有关的现金	233,596,861.16	138,447,826.25
经营活动现金流出小计	827,726,233.25	2,519,753,837.86
经营活动产生的现金流量净额	4,090,152.19	64,199,655.24
二、 投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	640,000,000.00	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金	200,101,655.60	81,406,658.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,302.22	1,766,511.00
收到的其他与投资活动有关的现金	235,811,961.55	71,427,055.07
投资活动现金流入小计	1,075,916,919.37	404,600,224.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	346,130.97	10,444,595.42
投资支付的现金	843,373,682.71	673,929,276.09
支付其他与投资活动有关的现金	-	191,582.51
投资活动现金流出小计	843,719,813.68	684,565,454.02
投资活动产生的现金流量净额	232,197,105.69	(279,965,229.09)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中青旅控股股份有限公司
现金流量表（续）
2020年度 **人民币元**

		2020年	2019年
三、	筹资活动产生的现金流量		
	取得借款收到的现金	1,356,000,000.00	946,000,000.00
	筹资活动现金流入小计	1,356,000,000.00	946,000,000.00
	偿还债务支付的现金	1,191,000,000.00	823,000,000.00
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,943,948.94	136,291,972.95
	筹资活动现金流出小计	1,253,943,948.94	959,291,972.95
	筹资活动产生的现金流量净额	102,056,051.06	(13,291,972.95)
四、	汇率变动对现金及现金等价物的影响	665,771.36	5,174,143.21
五、	现金及现金等价物净增加/（减少）额	339,009,080.30	(223,883,403.59)
	加：年初现金及现金等价物余额	180,912,671.81	404,796,075.40
六、	年末现金及现金等价物余额	519,921,752.11	180,912,671.81

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

中青旅控股股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司，于1997年11月25日成立。本公司所发行人民币普通股A股股票已在上海证券交易所上市。本公司总部位于北京市东城区东直门南大街5号。

本公司及子公司（“本集团”）主要从事旅游、景区经营、酒店经营管理、IT产品销售及技术服务和整合营销服务等业务。

本财务报表业经本公司董事会于2021年3月23日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、存货跌价准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量、金融资产减值准备计提、商誉减值准备计提等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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，为同一控制下企业合并。同一控制下企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并（续）

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表（续）

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，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差额按照借款费用资本化的原则处理之外，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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 外币业务和外币报表折算（续）

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“未分配利润”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，交易发生当期平均汇率。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

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

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产、财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以逾期账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、3。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

财务担保合同

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

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产转移（续）

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的，分别下列情况处 理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

10. 存货

存货包括原材料、 库存商品、低值易耗品、开发产品、开发成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法摊销，包装物采用一次转销法摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料和产成品均按类别计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是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必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益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并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

12. 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。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。划分为投资性房地产的房屋及建筑物，其折旧采用年限平均法计算，使用寿命、预计净残值率及年折旧率（摊销率）如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋及建筑物	50年	3%	1.94%
土地使用权	50年	0%	2.00%

13. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产（续）

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、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项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	15-50年	3%	6.47-1.94%
机器设备	4-18年	3%	24.25-5.39%
运输工具	6-12年	3%	16.17-8.08%
其他设备	2-14年	3%	48.50-6.93%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产等。

15. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 借款费用（续）

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

（1） 资产支出已经发生；
（2） 借款费用已经发生；
（3） 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

（1） 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
（2） 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

16. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 无形资产（续）

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30-50年
彩票服务经营权	10年
其他	5-10年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 资产减值

本集团对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 长期待摊费用

本集团长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 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除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险及企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

（1） 该义务是本集团承担的现时义务；
（2） 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
（3） 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21. 与客户之间的合同产生的收入（自2020年1月1日起适用）

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户签收时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

房地产销售收入

房地产开发收入在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得买方付款证明并交付使用时确认销售收入的实现。买方接到书面交房通知，无正当理由拒绝接收的，于交房通知书已送达客户且约定的合理交付期限结束时视同交付。

景区经营收入

景区经营收入主要为景区门票收入，在游客通过闸口进入景区后确认销售收入的实现。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 与客户之间的合同产生的收入（自2020年1月1日起适用）（续）

提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含提供跟团游、整合营销服务、酒店客房服务等履约义务。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照发生的成本和时间进度，确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

本集团与客户之间的自由行、签证、单项委托等合同通常仅包含转让服务/商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以服务完成/商品交付时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

可变对价

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 与客户之间的合同产生的收入（自2020年1月1日起适用）（续）

奖励积分计划

本集团在销售商品或提供服务的同时会授予客户奖励积分，客户可以用奖励积分兑换免费或折扣商品或服务。该奖励积分计划向客户提供了一项重大权利，本集团将其作为单项履约义务，按照提供商品或服务和奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品或服务控制权时或积分失效时确认收入。

主要责任人/代理人

对于本集团自第三方取得商品、旅游服务或其他资产控制权后，再转让给客户/能够主导第三方代表本集团向客户提供服务/自第三方取得商品或旅游服务的控制权后，通过提供重大的服务将商品或旅游服务与其他商品或服务整合成某组合产出转让给客户，本集团有权自主决定交易商品或服务的价格，即本集团在向客户转让商品或旅游服务前能够控制相关商品或服务，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

22. 合同资产与合同负债（自2020年1月1日起适用）

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 合同资产与合同负债（自2020年1月1日起适用）（续）

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

23. 与合同成本有关的资产（自2020年1月1日起适用）

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

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

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

（1） 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
（2） 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
（3） 该成本预期能够收回。

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

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

（1） 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
（2） 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 收入（2019年度适用）

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

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，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

旅游服务收入/整合营销收入

在服务已提供，相关经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时确认收入。旅游产品服务、整合营销服务收入按照已收或应收的合同或协议价款确定。

房地产销售收入

房地产开发收入在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得买方付款证明并交付使用时确认销售收入的实现。买方接到书面交房通知，无正当理由拒绝接收的，于书面交房通知书确定的交付使用时点结束后即确认收入的实现。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 收入（2019年度适用）（续）

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。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：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

景区经营收入/酒店业收入

在相关客房及景区服务提供时确认收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

26. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 所得税（续）

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并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。
（2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1） 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并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。
（2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 所得税（续）

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

27. 租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

新冠肺炎疫情引发的租金减让

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团与交易对手方就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团对所有租赁采用简化方法：

（1） 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变；
（2） 减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额；
（3） 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

新冠肺炎疫情引发的租金减让（续）

作为承租人
对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间计入损益；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

作为出租人
对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入；发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，本集团在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

28. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

29. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。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。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 公允价值计量（续）

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人
本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

持有其他主体20%以下的表决权但对该主体具有重大影响
本集团及中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）分别持有成都市青城山都江堰旅游股份有限公司10%的表决权，双方组成联合体对成都市青城山都江堰旅游股份有限公司进行投资，本集团代表联合体向成都市青城山都江堰旅游股份有限公司派驻董事，中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）与本集团保持一致行动，因此本集团对成都市青城山都江堰旅游股份有限公司具有重大影响。本集团主要根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》判断能对该主体实施重大影响的情况下，本集团将该主体作为联营企业核算。

本集团及中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）分别持有都江堰兴旅商业管理有限公司10%的表决权，双方组成联合体对都江堰兴旅商业管理有限公司进行投资，本集团代表联合体向都江堰兴旅商业管理有限公司派驻董事，中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）与本集团保持一致行动，因此本集团对都江堰兴旅商业管理有限公司具有重大影响。本集团主要根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》判断能对该主体实施重大影响的情况下，本集团将该主体作为联营企业核算。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

合同现金流量特征
金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差；对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具和合同资产减值
本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）
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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

商誉减值
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。详见附注五、16。

非上市股权投资的公允价值
非上市的股权投资的估值，是根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

开发支出
确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产
在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，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。

奖励积分
本集团综合考虑客户兑换奖励积分所能获得免费商品或服务或享受的商品或服务折扣以及客户行使该兑换权的可能性等全部相关信息后，对奖励积分单独售价予以合理估计。估计客户行使该兑换权的可能性时，本集团根据积分兑换的历史数据、当前积分兑换情况并考虑客户未来变化、市场未来趋势等因素综合分析确定。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

销售退回条款
本集团对具有类似特征的合同组合，根据销售退回历史数据、当前销售退回情况，考虑客户变动、市场变化等全部相关信息后，对退货率予以合理估计。估计的退货率可能并不等于未来实际的退货率，本集团至少于每一资产负债表日对退货率进行重新评估，并根据重新评估后的退货率确定应付退货款和应收退货成本。

评估可变对价的限制
本集团对可变对价进行估计时，考虑能够合理获得的所有信息，包括历史信息、当前信息以及预测信息，在合理的数量范围内估计各种可能发生的对价金额以及概率。包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本集团在评估与可变对价相关的不确定性消除时，累计已确认的收入金额是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及转回金额的比重。本集团在每一资产负债表日，重新评估可变对价金额，包括重新评估对可变对价的估计是否受到限制，以反映报告期末存在的情况以及报告期内发生的情况变化。

存货跌价准备
本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果对预期未来净售价、至完工时估计要发生的成本、未来管理费用、未来销售费用以及相关销售税金等进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计。该差异将对计提的存货跌价准备产生影响。

固定资产折旧
本集团固定资产的折旧在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本集团定期对预计使用寿命和预计净残值进行评估，以确保折旧方法及折旧率与固定资产的预计经济利益实现模式一致。本集团对固定资产预计使用寿命及净残值的估计是基于历史经验并考虑预期的技术更新而作出的。当预计使用寿命及预计净残值发生重大变化时，可能需要相应调整折旧费用，因此根据现有经验进行估计的结果可能与下一年度的实际结果有所不同，可能导致对固定资产的账面价值和累计折旧金额的重大调整。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

无形资产的可使用年限
对无形资产的使用寿命的估计是以对类似性质及功能的无形资产实际可使用年限的历史经验为基础作出的。如果无形资产的可使用年限缩短，公司将采取措施，加速该无形资产的摊销或淘汰已无价值的无形资产。

31. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

新收入准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）。本集团自2020年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新收入准则（续）

执行新收入准则对2020年度财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
预收款项	22,729,265.06	1,345,556,854.17	(1,322,827,589.11)
合同负债	1,218,639,881.96	-	1,218,639,881.96
其他流动负债	163,167,061.27	58,979,354.12	104,187,707.15
	1,404,536,208.29	1,404,536,208.29	-

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	5,760,857,791.96	5,592,438,133.45	168,419,658.51
销售费用	879,321,532.61	1,047,741,191.12	(168,419,658.51)
	6,640,179,324.57	6,640,179,324.57	-

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
预收款项	2,643,239.72	107,340,120.93	(104,696,881.21)
合同负债	98,770,642.65	-	98,770,642.65
其他流动负债	6,027,463.58	101,225.02	5,926,238.56
	107,441,345.95	107,441,345.95	-

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

关联方披露范围

根据《企业会计准则解释第13号》要求，自2020年1月1日起，对本公司施加重大影响的投资方的联营企业不再作为关联方披露，此前未视为关联方的下列各方作为关联方：本公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业及其子公司或联营企业及其子公司、对本公司实施共同控制的企业的合营企业及其子公司或联营企业及其子公司、对本公司施加重大影响的企业的合营企业及其子公司、合营企业的子公司、联营企业的子公司。该会计政策变更影响了关联方的判断以及关联方交易的披露，按照衔接规定不追溯调整比较数据。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

2020年

	按原准则列示的账面价值 2019年12月31日	新收入准则影响 重分类	新收入准则影响 重新计量	按新准则列示的账面价值 2020年1月1日
预收款项	1,024,805,838.25	(998,771,012.60)	-	26,034,825.65
合同负债	-	926,211,236.61	-	926,211,236.61
其他流动负债	14,541,119.29	72,559,775.99	-	87,100,895.28

本公司

2020年

	按原准则列示的账面价值 2019年12月31日	新收入准则影响 重分类	新收入准则影响 重新计量	按新准则列示的账面价值 2020年1月1日
预收款项	312,022,973.96	(308,780,285.78)	-	3,242,688.18
合同负债	-	291,302,156.40	-	291,302,156.40
其他流动负债	-	17,478,129.38	-	17,478,129.38

四、 税项

1. 主要税种及税率

增值税	– 一般纳税人应税收入按13%、9%或6%的税率计算销项税，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	– 按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%计缴。
企业所得税	– 企业所得税按应纳税所得额的25%、20%、16.5%、15%计缴。
土地增值税	– 按转让房地产所取得的增值额为纳税基础，按超率累进税率计缴土地增值税

2. 税收优惠

所得税税收优惠

本公司下属中青旅新疆国际旅行社有限责任公司、中青旅（四川）国际会议展览有限公司和中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司符合《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税【2011】58号）第二条规定，享受西部大开发税收优惠政策，减按15%税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为15%；

本公司下属中国青年旅行社（香港）有限公司使用香港所得税率16.5%，税收优惠在实际税率与适用税率的差异列示；

本公司下属北京中青旅海天数码科技有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定享受企业所得税优惠政策，2018年申请并取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按15%的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为15%；

本公司下属北京爱麦思科技有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定享受企业所得税优惠政策，2019年申请并取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按15%的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为15%；

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

所得税税收优惠（续）

本公司下属中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司，按《国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，在2014年1月1日起至2021年12月31日享受15%的所得税率，本年度适用税率为15%；

本公司下属住宿、旅游企业（包括旅行社及相关服务企业、游览景区管理企业），按财政部、税务总局公告【2020】8号《财政部 税务总局关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》的有关规定享受企业所得税优惠政策，对2020年度发生的亏损，最长结转年限由5年延长至8年；

本公司下属小型微利企业，按财税【2019】13号《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，对年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

增值税税收优惠

本公司下属生产、生活性服务企业，按财政部、税务总局、海关总署公告【2019】39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》的有关规定享受增值税优惠政策，在2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额；

本公司下属生活性服务企业，按财政部、税务总局公告【2019】87号《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》的有关规定享受增值税优惠政策，在2019年10月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减应纳税额；

本公司下属生活性服务企业，按财政部、税务总局公告【2020】8号《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》及国家税务总局公告【2020】4号《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收征收管理事项的公告》的有关规定享受增值税优惠政策，自2020年1月1日至2020年12月31日，对提供生活服务且开具增值税普通发票取得的收入，免征增值税。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加税收优惠

本公司下属生活性服务企业，按财政部、税务总局公告【2020】8号《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》及国家税务总局公告【2020】4号《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收征收管理事项的公告》的有关规定享受城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加税优惠政策，自2020年1月1日至2020年12月31日，对提供生活服务且开具增值税普通发票取得的收入，免征增值税，相应免征城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。

土地使用税税收优惠

本公司下属乌镇旅游股份有限公司，按浙财税政【2020】13号《浙江省财政厅 国家税务总局浙江省税务局关于调整明确部分应对疫情影响房产税、城镇土地使用税减免政策的通知》的有关规定享受土地使用税优惠政策，对自用土地免征2020年度城镇土地使用税，并对2020年实际取得的租金收入，按照在疫情期间为受困企业和个体工商户减免租金的实际免租月数或折扣比例计算减免城镇土地使用税。

房产税税收优惠

本公司下属乌镇旅游股份有限公司，按浙财税政【2020】13号《浙江省财政厅国家税务总局浙江省税务局关于调整明确部分应对疫情影响房产税、城镇土地使用税减免政策的通知》的有关规定享受房产税优惠政策，对自用房产免征2020年度房产税，并对2020年实际取得的租金收入，按照在疫情期间为受困企业和个体工商户减免租金的实际免租月数(以减租方式减免租金的，换算成免租期)免征房产税。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2020年	2019年
库存现金	1,346,799.55	1,655,410.37
银行存款	1,500,619,592.74	973,570,018.60
其他货币资金	254,012,312.07	27,833,754.83
	1,755,978,704.36	1,003,059,183.80
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额（附注五、58）	252,474,141.89	153,761,169.71

于2020年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币14,742,424.19元（2019年12月31日：人民币47,611,768.31元）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。

2. 应收账款

应收账款信用期通常为3个月至10个月，应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2020年	2019年
信用期内	2,141,876,410.07	2,293,332,122.06
超出信用期6个月以内	44,916,796.78	59,298,681.55
超出信用期6-12个月	42,761,538.39	17,962,081.34
超出信用期12个月以上	87,644,352.03	69,916,026.75
	2,317,199,097.27	2,440,508,911.70
减：应收账款坏账准备	(125,658,922.84)	(95,451,137.06)
	2,191,540,174.43	2,345,057,774.64

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

	2020年				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,317,199,097.27	100.00	(125,658,922.84)	5.42	2,191,540,174.43

	2019年				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,440,508,911.70	100.00	(95,451,137.06)	3.91	2,345,057,774.64

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年			2019年		
	估计发生违约的账面金额	预期信用损失率（%）	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面金额	预期信用损失率（%）	整个存续期预期信用损失
信用期内	2,141,876,410.07	0.47	(10,066,819.13)	2,293,332,122.06	0.44	(10,090,661.34)
超出信用期6个月以内	44,916,796.78	14.23	(6,391,660.18)	59,298,681.55	14.05	(8,331,464.76)
超出信用期6-12个月	42,761,538.39	50.41	(21,556,091.50)	17,962,081.34	39.60	(7,112,984.21)
超出信用期12个月以上	87,644,352.03	100.00	(87,644,352.03)	69,916,026.75	100.00	(69,916,026.75)
	2,317,199,097.27		(125,658,922.84)	2,440,508,911.70		(95,451,137.06)

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2020年	95,451,137.06	-	95,451,137.06	63,397,075.65	(25,729,256.45)	(7,460,033.42)	125,658,922.84
2019年	90,749,843.03	(6,245,801.20)	84,504,041.83	25,647,595.01	(7,012,714.55)	(7,687,785.23)	95,451,137.06

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

于2020年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额比例（%）
余额前五名的应收账款总额	227,532,485.10	(796,363.70)	9.82

于2019年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额比例（%）
余额前五名的应收账款总额	156,114,078.43	(724,852.15)	6.40

3. 应收款项融资

	2020年	2019年
银行承兑汇票	60,402,717.16	101,634,404.71
商业承兑汇票	4,332,293.40	11,520,487.60
	64,735,010.56	113,154,892.31

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2020年		2019年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	9,900,000.00	-	23,410,608.80	-

本集团管理部分应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团将持有的应收票据分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2020年		2019年	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	234,831,610.83	85.87	909,420,025.90	98.78
1年至2年	35,992,391.09	13.16	9,255,958.35	1.00
2年至3年	777,519.67	0.28	1,998,496.86	0.22
3年以上	1,888,007.38	0.69	-	-
	273,489,528.97	100.00	920,674,481.11	100.00

于2020年12月31日，账龄超过1年的预付款项未结算的主要原因为受疫情影响部分业务延期进行。

于2020年12月31日，余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项余额的比例（%）
余额前五名的预付款项总额	59,062,387.77	21.60

于2019年12月31日，余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项余额的比例（%）
余额前五名的预付款项总额	399,135,000.85	43.35

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款

	2020年	2019年
其他应收款	142,403,809.43	235,466,220.08

其他应收款的账龄分析如下：

	2020年	2019年
1年以内	90,417,632.32	176,143,067.22
1年至2年	20,096,046.79	35,128,859.24
2年至3年	13,414,495.73	8,179,727.62
3年以上	37,461,358.22	30,089,862.76
	161,389,533.06	249,541,516.84
减：其他应收款坏账准备	(18,985,723.63)	(14,075,296.76)
	142,403,809.43	235,466,220.08

其他应收款按性质分类如下：

	2020年	2019年
保证金	38,876,454.39	86,058,727.06
定金及押金	59,783,482.73	63,471,648.97
员工备用金	15,679,378.11	60,360,528.59
往来款	1,541,630.24	1,098,747.10
其他	45,508,587.59	38,551,865.12
	161,389,533.06	249,541,516.84
减：其他应收款坏账准备	(18,985,723.63)	(14,075,296.76)
	142,403,809.43	235,466,220.08

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

其他应收款按照 12 个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 （整个存续期 预期信用损失）	合计
年初余额	4,600,135.93	9,475,160.83	14,075,296.76
本年计提	2,858,742.34	1,928,030.98	4,786,773.32
本年转入	133,653.55	-	133,653.55
本年转销	(10,000.00)	-	(10,000.00)
年末余额	7,582,531.82	11,403,191.81	18,985,723.63

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 （整个存续期 预期信用损失）	合计
年初余额	5,050,798.17	9,475,160.83	14,525,959.00
本年计提	998,990.00	-	998,990.00
本年转回	(366,503.08)	-	(366,503.08)
本年核销	(1,083,149.16)	-	(1,083,149.16)
年末余额	4,600,135.93	9,475,160.83	14,075,296.76

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转入	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2020年	14,075,296.76	4,786,773.32	133,653.55	(10,000.00)	-	18,985,723.63
2019年	14,525,959.00	998,990.00	-	(366,503.08)	(1,083,149.16)	14,075,296.76

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

于2020年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
桐乡市住房和城乡建设局	18,776,912.00	11.63	定金及押金	3个月-4年	-
桐乡市公共资源交易中心	13,135,269.36	8.14	保证金	1年-4年	-
北京锦绣大地农业园有限公司	4,000,000.00	2.48	定金及押金	5年以上	4,000,000.00
绿城房地产建设管理集团有限公司	4,000,000.00	2.48	定金及押金	2-3年	-
河南中原铁道旅游集团有限责任公司	2,000,000.00	1.24	定金及押金	6个月以内	-
	41,912,181.36	25.97			4,000,000.00

于2019年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
桐乡市公共资源交易中心	18,485,269.36	7.41	保证金	3个月-3年	-
桐乡市住房和城乡建设局	16,030,005.00	6.42	定金及押金	3个月-3年	-
施维雅（天津）制药有限责任公司	5,161,061.00	2.07	定金及押金	1年以内	-
北京锦绣大地农业园有限公司	4,000,000.00	1.60	定金及押金	5年以上	4,000,000.00
绿城房地产建设管理集团有限公司	4,000,000.00	1.60	定金及押金	1年-2年	-
	47,676,335.36	19.10			4,000,000.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 存货

	2020年			2019年		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
原材料	3,451,581.62	-	3,451,581.62	5,069,071.14	-	5,069,071.14
库存商品	489,967,999.11	-	489,967,999.11	444,077,754.87	-	444,077,754.87
开发成本	2,313,533,841.51	(44,091,290.19)	2,269,442,551.32	1,843,228,132.17	-	1,843,228,132.17
开发产品	110,075,400.15	-	110,075,400.15	69,012,554.06	-	69,012,554.06
低值易耗品	4,828,444.68	-	4,828,444.68	5,931,986.35	-	5,931,986.35
	2,921,857,267.07	(44,091,290.19)	2,877,765,976.88	2,367,319,498.59	-	2,367,319,498.59

2020年末存货余额中含有的借款费用资本化金额为人民币34,132,254.15元（2019年末：人民币32,577,776.03元），当期资本化的借款费用金额为人民币1,554,478.12元（2019年：人民币13,081,018.38元），当期用于确定借款费用资本化金额的资本化率为4.35%（2019年：4.35%）。

存货跌价准备变动如下：

2020年

	年初余额	本年计提	年末余额
开发成本	-	44,091,290.19	44,091,290.19

开发成本明细情况如下：

项目名称	开工时间	预计/已竣工时间	预计总投资(人民币亿元)	年初余额	本年增加	年末余额	存货跌价准备
定升园项目	2018年11月	2021年8月	21.84	1,602,617,584.85	343,794,310.39	1,946,411,895.24	(44,091,290.19)
乌镇互联网公寓项目	2018年6月	2021年5月	3.81	237,585,986.57	126,511,398.95	364,097,385.52	-
其他				3,024,560.75	-	3,024,560.75	-
				1,843,228,132.17	470,305,709.34	2,313,533,841.51	(44,091,290.19)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他流动资产

	2020 年	2019 年
增值税留抵税额	110,432,839.82	31,496,615.79
预缴税费	39,609,951.26	22,079,148.51
待认证进项税额	11,767,229.62	4,079,404.78
待抵扣进项税额	-	14,433,474.52
其他	9,775,000.00	-
	171,585,020.70	72,088,643.60

8. 长期股权投资

2020年

	年初账面余额	本年变动					年末账面价值	年末减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	宣告现金股利	计提减值准备		
合营企业								
北京古北水镇旅游有限公司	2,094,385,053.56	-	-	(79,640,491.17)	-	-	2,014,744,562.39	-
宁波塘头港湾乡韵文旅有限公司	-	460,000.00	-	-	-	-	460,000.00	-
中青旅天恒文化旅游产业有限公司	-	1,000,000.00	-	386,380.21	-	-	1,386,380.21	-
中青旅红奇（横琴）投资企业（有限合伙）	4,011,270.64	-	-	9,069,322.81	-	-	13,080,593.45	-
联营企业								
桐乡市濮院旅游有限公司	243,396,244.96	-	-	(4,176,546.80)	-	-	239,219,698.16	-
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	19,394,871.96	-	-	(124,180.34)	-	-	19,270,691.62	-
桐乡市乌镇景区管理有限公司	10,423,350.21	-	-	658,769.57	(6,975,157.19)	-	4,106,962.59	-
广州七侠网络科技有限公司	11,423,173.92	-	-	-	-	(11,423,173.92)	-	(11,423,173.92)
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	6,191,460.17	1,500,000.00	-	3,860,143.13	(2,500,000.00)	-	9,051,603.30	-
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	84,179,122.00	-	(40,063,177.79)	2,749,337.51	-	-	46,865,281.72	-
汉青文旅（北京）商业管理有限公司	689,816.99	-	-	10,890.99	-	-	700,707.98	-
都江堰兴旅商业管理有限公司	-	40,063,177.79	-	(51,565.75)	-	-	40,011,612.04	-
北京阳光消费金融股份有限公司	-	200,000,000.00	-	(19,108,891.15)	-	-	180,891,108.85	-
	2,474,094,364.41	243,023,177.79	(40,063,177.79)	(86,366,830.99)	(9,475,157.19)	(11,423,173.92)	2,569,789,202.31	(11,423,173.92)

2019年

	年初账面余额	本年变动			年末账面价值	年末减值准备
		追加投资	权益法下投资损益	宣告现金股利		
合营企业						
北京古北水镇旅游有限公司	1,585,661,723.77	438,709,165.64	70,014,164.15	-	2,094,385,053.56	-
中青旅红奇（横琴）投资企业（有限合伙）	3,861,193.67	-	150,076.97	-	4,011,270.64	-
联营企业						
桐乡市濮院旅游有限公司	244,752,796.98	-	(1,356,552.02)	-	243,396,244.96	-
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	19,459,009.14	-	338,252.95	(402,390.13)	19,394,871.96	-
桐乡市乌镇景区管理有限公司	4,831,871.39	-	5,591,478.82	-	10,423,350.21	-
广州七侠网络科技有限公司	11,531,894.52	-	(108,720.60)	-	11,423,173.92	-
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	4,070,739.38	-	2,120,720.79	-	6,191,460.17	-
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	77,050,000.00	-	7,129,122.00	-	84,179,122.00	-
汉青文旅（北京）商业管理有限公司	753,319.11	-	(63,502.12)	-	689,816.99	-
	1,951,972,547.96	438,709,165.64	83,815,040.94	(402,390.13)	2,474,094,364.41	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

长期股权投资减值准备的情况：

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
广州七侠网络科技有限公司	-	11,423,173.92	-	11,423,173.92

9. 其他权益工具投资

2020年

	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值
浙江中青旅游客运有限公司	-	287,578.71
新疆中青旅旅游汽车有限公司	-	115,231.52
中交七鲤古镇（赣州）文化旅游有限公司	-	1,000,000.00
	-	1,402,810.23

2019年

	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值
浙江中青旅游客运有限公司	-	287,578.71
新疆中青旅旅游汽车有限公司	-	115,231.52
中交七鲤古镇（赣州）文化旅游有限公司	-	1,000,000.00
	-	1,402,810.23

公司考虑管理上述金融资产业务模式及其合同现金流特征，将上述非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 其他非流动金融资产

	2020年	2019年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,716,712.33	83,648,822.86

11. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2020年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	153,516,851.07	93,929,703.01	247,446,554.08
固定资产/无形资产转入	4,132,644.63	2,528,569.86	6,661,214.49
年末余额	157,649,495.70	96,458,272.87	254,107,768.57
累计折旧和摊销			
年初余额	(40,161,903.50)	(24,810,502.36)	(64,972,405.86)
计提	(3,018,296.11)	(2,024,773.23)	(5,043,069.34)
固定资产/无形资产转入	(1,081,150.85)	(667,894.04)	(1,749,044.89)
年末余额	(44,261,350.46)	(27,503,169.63)	(71,764,520.09)
账面价值			
年末	113,388,145.24	68,955,103.24	182,343,248.48
年初	113,354,947.57	69,119,200.65	182,474,148.22

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 投资性房地产（续）

采用成本模式进行后续计量：（续）

2019年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	143,225,597.37	87,632,971.43	230,858,568.80
固定资产/无形资产转入	10,291,253.70	6,296,731.58	16,587,985.28
年末余额	153,516,851.07	93,929,703.01	247,446,554.08
累计折旧和摊销			
年初余额	(34,727,442.75)	(21,307,769.98)	(56,035,212.73)
计提	(2,939,174.08)	(1,971,695.54)	(4,910,869.62)
固定资产/无形资产转入	(2,495,286.67)	(1,531,036.84)	(4,026,323.51)
年末余额	(40,161,903.50)	(24,810,502.36)	(64,972,405.86)
账面价值			
年末	113,354,947.57	69,119,200.65	182,474,148.22
年初	108,498,154.62	66,325,201.45	174,823,356.07

本集团投资性房地产以经营租赁的形式出租给第三方。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无所有权受到限制的投资性房地产。

12. 固定资产

	2020年	2019年
固定资产	4,219,230,206.93	4,083,787,220.31
固定资产清理	-	-
	4,219,230,206.93	4,083,787,220.31

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产（续）

2020年	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原价					
年初余额	4,250,373,987.15	305,694,933.26	135,720,714.09	571,308,790.13	5,263,098,424.63
购置	-	1,891,548.52	306,832.35	17,027,698.98	19,226,079.85
在建工程转入	332,125,999.29	3,841,448.71	-	25,897,146.79	361,864,594.79
转出至投资性房地产（附注五、11）	(4,132,644.63)	-	-	-	(4,132,644.63)
处置或报废	(9,648,824.00)	(19,242,474.76)	(539,040.00)	(20,462,613.49)	(49,892,952.25)
其他减少（注）	(28,168,563.02)	-	(14,153,846.10)	-	(42,322,409.12)
年末余额	4,540,549,954.79	292,185,455.73	121,334,660.34	593,771,022.41	5,547,841,093.27
累计折旧					
年初余额	(576,246,650.41)	(191,229,588.56)	(77,824,011.97)	(333,867,941.59)	(1,179,168,192.53)
计提	(104,216,130.73)	(22,475,711.67)	(6,656,968.58)	(64,993,355.36)	(198,342,166.34)
转出至投资性房地产（附注五、11）	1,081,150.85	-	-	-	1,081,150.85
处置或报废	3,078,717.28	17,410,422.11	523,752.86	18,318,879.09	39,331,771.34
其他减少（注）	8,629,562.13	-	-	-	8,629,562.13
年末余额	(667,673,350.88)	(196,294,878.12)	(83,957,227.69)	(380,542,417.86)	(1,328,467,874.55)
减值准备					
年初及年末余额	-	-	(90,293.68)	(52,718.11)	(143,011.79)
账面价值					
年末	3,872,876,603.91	95,890,577.61	37,287,138.97	213,175,886.44	4,219,230,206.93
年初	3,674,127,336.74	114,465,344.70	57,806,408.44	237,388,130.43	4,083,787,220.31

注：2020年其他减少主要为相关资产转入在建工程。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产（续）

2019年	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原价					
年初余额	3,597,082,305.44	264,937,411.99	130,953,652.07	509,837,085.14	4,502,810,454.64
购置	65,896,846.81	1,176,425.27	13,095,878.11	21,119,846.41	101,288,996.60
在建工程转入	589,862,846.50	40,759,079.08	-	48,773,185.17	679,395,110.75
存货转入	19,617,432.10	-	-	-	19,617,432.10
转出至投资性房地产（附注五、11）	(10,291,253.70)	-	-	-	(10,291,253.70)
处置或报废	(1,921,181.00)	(1,155,191.46)	(8,328,816.09)	(8,248,854.54)	(19,654,043.09)
其他减少（注）	(9,873,009.00)	(22,791.62)	-	(172,472.05)	(10,068,272.67)
年末余额	4,250,373,987.15	305,694,933.26	135,720,714.09	571,308,790.13	5,263,098,424.63
累计折旧					
年初余额	(491,620,002.90)	(171,745,403.96)	(72,740,003.94)	(278,443,811.95)	(1,014,549,222.75)
计提	(90,365,946.20)	(19,582,634.04)	(11,476,531.25)	(62,751,817.36)	(184,176,928.85)
转出至投资性房地产（附注五、11）	2,495,286.67	-	-	-	2,495,286.67
处置或报废	566,559.16	98,369.44	6,392,523.22	7,231,452.89	14,288,904.71
其他减少（注）	2,677,452.86	80.00	-	96,234.83	2,773,767.69
年末余额	(576,246,650.41)	(191,229,588.56)	(77,824,011.97)	(333,867,941.59)	(1,179,168,192.53)
减值准备					
年初及年末余额	-	-	(90,293.68)	(52,718.11)	(143,011.79)
账面价值					
年末	3,674,127,336.74	114,465,344.70	57,806,408.44	237,388,130.43	4,083,787,220.31
年初	3,105,462,302.54	93,192,008.03	58,123,354.45	231,340,555.08	3,488,118,220.10

注：2019年其他减少主要为相关资产转入在建工程。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产（续）

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无融资租入的固定资产。

于2020年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
西大街37号商业楼	218,204,810.13	正在办理中
新通安客栈	41,228,775.83	正在办理中
西大街37号旅游自助公寓	20,771,304.20	正在办理中
水市客舍	9,336,313.90	正在办理中
石家庄裕华区商铺房产	6,919,228.57	正在办理中
大兴黄村镇连锁店房产	4,042,998.61	正在办理中
平湖坤宜福苑房产	2,860,472.86	人才住房无产权证书
梅林颂德花园房产	330,097.56	人才住房无产权证书
	303,694,001.66	

本集团所有权受到限制的固定资产详情参见附注五、58。

13. 在建工程

	2020年	2019年
在建工程	494,121,846.74	429,054,782.26
工程物资	11,977,522.21	12,780,353.63
	506,099,368.95	441,835,135.89

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程（续）

在建工程

	2020年			2019年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
乌镇互联网国际会展中心二期项目	245,954,108.07	-	245,954,108.07	54,923,108.65	-	54,923,108.65
乌镇保护与旅游开发更新改造工程	135,984,624.31	-	135,984,624.31	33,868,600.83	-	33,868,600.83
乌村稻舍乡村酒店项目	104,038,895.51	-	104,038,895.51	52,523,669.04	-	52,523,669.04
乌镇西大街37号商业楼项目	-	-	-	217,121,710.23	-	217,121,710.23
西栅景区1号停车场地面改造项目	-	-	-	51,253,891.23	-	51,253,891.23
其他	8,144,218.85	-	8,144,218.85	19,363,802.28	-	19,363,802.28
	494,121,846.74	-	494,121,846.74	429,054,782.26	-	429,054,782.26

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2020年变动如下：

	预算（人民币万元）	年初余额	本年变动				年末余额	资金来源	工程投入占预算比例
			本年增加	本年固定资产转入	本年转出至固定资产	本年转出至存货/其他			
乌镇互联网国际会展中心二期项目	100,000	54,923,108.65	191,030,999.42	-	-	-	245,954,108.07	自有资金/银行借款	25%
乌镇保护与旅游开发更新改造工程		33,868,600.83	112,499,884.54	19,209,544.82	(29,593,405.88)	-	135,984,624.31	自有资金/银行借款	
乌村稻舍乡村酒店项目	42,000	52,523,669.04	51,515,226.47	-	-	-	104,038,895.51	银行借款	25%
乌镇西大街37号商业楼项目	30,000	217,121,710.23	91,172,445.89	-	(265,785,881.10)	(42,508,275.02)	-	自有资金/银行借款	100%
西栅景区1号停车场地面改造项目	6,000	51,253,891.23	8,223,671.54	-	(59,477,562.77)	-	-	银行借款	100%
其他		19,363,802.28	13,278,529.87	-	(7,007,745.04)	(17,490,368.26)	8,144,218.85	自有资金/银行借款	
		429,054,782.26	467,720,757.73	19,209,544.82	(361,864,594.79)	(59,998,643.28)	494,121,846.74		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2019年变动如下：

	预算（人民币万元）	年初余额	本年变动			年末余额	资金来源	工程投入占预算比例
			本年增加	本年转出至固定资产	本年转出至长期待摊费用/其他			
乌镇高桥项目	64,000	457,140,603.73	176,653,770.64	(633,794,374.37)	-	-	自有资金/银行借款	100%
乌镇西大街37号商业楼项目	30,000	36,417,759.43	180,703,950.80	-	-	217,121,710.23	自有资金/银行借款	72%
乌镇互联网国际会展中心二期项目	100,000	14,677,854.59	40,245,254.06	-	-	54,923,108.65	自有资金/银行借款	5%
乌村稻舍乡村酒店项目	42,000	-	52,523,669.04	-	-	52,523,669.04	银行借款	13%
西栅景区1号停车场地面改造项目	7,000	-	51,253,891.23	-	-	51,253,891.23	银行借款	73%
乌镇保护与旅游开发更新改造工程		37,845,552.02	36,871,133.47	(40,092,433.34)	(755,651.32)	33,868,600.83	自有资金/银行借款	
山水酒店装修项目		14,612,450.41	13,919,760.36	-	(28,532,210.77)	-	自有资金	
其他		19,768,313.89	27,886,682.36	(5,508,303.04)	(22,782,890.93)	19,363,802.28	自有资金/银行借款	
		580,462,534.07	580,058,111.96	(679,395,110.75)	(52,070,753.02)	429,054,782.26		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程（续）

在建工程（续）

2020年在建工程借款费用资本化金额及资本化率分析如下：

	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化	本年利息资本化率
乌镇西大街37号商业楼项目	11,085,093.37	7,002,585.19	4.35%
乌镇互联网国际会展中心二期项目	8,070,352.93	6,213,403.99	4.35%
乌村稻舍乡村酒店项目	4,215,409.64	3,179,239.54	4.35%
西栅景区1号停车场地面改造项目	1,623,580.73	1,122,675.26	4.35%
乌镇保护与旅游开发更新改造工程	17,010,438.68	2,484,400.87	4.35%
其他	317,839.84	284,315.64	4.35%
	42,322,715.19	20,286,620.49	

2019年在建工程借款费用资本化金额及资本化率分析如下：

	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化	本年利息资本化率
乌镇高桥项目	13,818,871.09	13,818,871.09	4.35%
乌镇西大街37号商业楼项目	4,082,508.18	4,082,508.18	4.35%
乌镇互联网国际会展中心二期项目	1,856,948.94	1,262,900.33	4.35%
乌村稻舍乡村酒店项目	1,036,170.10	1,036,170.10	4.35%
西栅景区1号停车场地面改造项目	500,905.47	500,905.47	4.35%
乌镇保护与旅游开发更新改造工程	14,526,037.81	1,436,981.24	4.35%
其他	33,524.20	33,524.20	4.35%
	35,854,965.79	22,171,860.61	

工程物资

	2020年			2019年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	11,977,522.21	-	11,977,522.21	12,780,353.63	-	12,780,353.63

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 无形资产

2020年

	土地使用权	彩票服务经营权	其他（注1）	合计
原价				
年初余额	1,389,406,954.96	35,165,527.25	46,420,996.74	1,470,993,478.95
购置	-	-	5,178,434.83	5,178,434.83
内部研发（附注五、15）	-	-	1,138,592.11	1,138,592.11
转出至投资性房地产（附注五、11）	(2,528,569.86)	-	-	(2,528,569.86)
转出至存货	(12,671,966.81)	-	-	(12,671,966.81)
处置	(21,696,741.73)	-	(44,150.00)	(21,740,891.73)
年末余额	1,352,509,676.56	35,165,527.25	52,693,873.68	1,440,369,077.49
累计摊销				
年初余额	(209,080,057.37)	(35,165,527.25)	(13,981,875.38)	(258,227,460.00)
计提	(30,927,868.55)	-	(6,248,406.28)	(37,176,274.83)
转出至投资性房地产（附注五、11）	667,894.04	-	-	667,894.04
处置	7,404,631.49	-	44,150.00	7,448,781.49
年末余额	(231,935,400.39)	(35,165,527.25)	(20,186,131.66)	(287,287,059.30)
账面价值				
年末	1,120,574,276.17	-	32,507,742.02	1,153,082,018.19
年初	1,180,326,897.59	-	32,439,121.36	1,212,766,018.95

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 无形资产（续）

2019年

	土地使用权	彩票服务经营权	其他（注1）	合计
原价				
年初余额	919,360,797.08	35,165,527.25	35,143,033.18	989,669,357.51
购置	473,054,281.30	-	113,969.95	473,168,251.25
内部研发（附注五、15）	-	-	12,870,450.25	12,870,450.25
开发成本转入	3,297,691.95	-	-	3,297,691.95
处置	(9,083.79)	-	(1,706,456.64)	(1,715,540.43)
转出至投资性房地产（附注五、11）	(6,296,731.58)	-	-	(6,296,731.58)
年末余额	1,389,406,954.96	35,165,527.25	46,420,996.74	1,470,993,478.95
累计摊销				
年初余额	(187,328,551.60)	(35,165,527.25)	(10,947,863.91)	(233,441,942.76)
计提	(23,284,491.78)	-	(4,739,016.35)	(28,023,508.13)
处置	1,949.17	-	1,705,004.88	1,706,954.05
转出至投资性房地产（附注五、11）	1,531,036.84	-	-	1,531,036.84
年末余额	(209,080,057.37)	(35,165,527.25)	(13,981,875.38)	(258,227,460.00)
账面价值				
年末	1,180,326,897.59	-	32,439,121.36	1,212,766,018.95
年初	732,032,245.48	-	24,195,169.27	756,227,414.75

注1：其他无形资产为办公软件和美术品版权等。

于2020年12月31日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末账面价值的比例为2.44%（2019年12月31日：2.27%）。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无所有权受到限制的无形资产。

于2020年12月31日，未办妥产权证书的无形资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
望津里贵宾楼地块	63,391,410.61	正在办理中

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 开发支出

2020年

	年初余额	本年增加 内部开发	本年减少 确认无形资产 （附注五、14）	年末余额
其他项目	437,595.15	1,494,323.46	(1,138,592.11)	793,326.50

2019年

	年初余额	本年增加 内部开发	本年减少 确认无形资产 （附注五、14）	年末余额
小微会议系统	6,149,352.46	121,858.14	(6,271,210.60)	-
其他项目	3,390,660.38	3,646,174.42	(6,599,239.65)	437,595.15
	9,540,012.84	3,768,032.56	(12,870,450.25)	437,595.15

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 商誉

2020年

	年初余额	本年增加	年末余额
		非同一控制下企业合并	
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89	-	32,812,772.89
肇庆市山水时尚酒店有限公司	1,396,811.37	-	1,396,811.37
成都市格悦山水酒店有限公司	1,582,845.56	-	1,582,845.56
乌镇旅游股份有限公司	9,857,551.55	-	9,857,551.55
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01	-	27,634,550.01
中青旅罗根（天津）国际商务会展有限公司	1,500,000.00	-	1,500,000.00
唐山新空间创景旅游规划设计院有限公司	434,171.60	-	434,171.60
	75,218,702.98	-	75,218,702.98
商誉减值准备	(27,634,550.01)	-	(27,634,550.01)
	47,584,152.97	-	47,584,152.97

2019年

	年初余额	本年增加	年末余额
		非同一控制下企业合并	
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89	-	32,812,772.89
肇庆市山水时尚酒店有限公司	1,396,811.37	-	1,396,811.37
成都市格悦山水酒店有限公司	1,582,845.56	-	1,582,845.56
乌镇旅游股份有限公司	9,857,551.55	-	9,857,551.55
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01	-	27,634,550.01
中青旅罗根（天津）国际商务会展有限公司	1,500,000.00	-	1,500,000.00
唐山新空间创景旅游规划设计院有限公司	434,171.60	-	434,171.60
	75,218,702.98	-	75,218,702.98
商誉减值准备	(27,634,550.01)	-	(27,634,550.01)
	47,584,152.97	-	47,584,152.97

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 商誉（续）

商誉减值准备的变动如下：

2020年

	年初余额	本年计提	年末余额
北京中青旅风采科技有限公司	(27,634,550.01)	-	(27,634,550.01)

2019年

	年初余额	本年计提	年末余额
北京中青旅风采科技有限公司	(27,634,550.01)	-	(27,634,550.01)

企业合并取得的商誉已经分配至相关子公司的资产组进行商誉减值测试。可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值，根据管理层批准的5年期可预测的期间的财务预算基础上的现金流量预测来确定，所用的折现率为14%（2019年：14.5%），预测期以后的现金流量增长率设定为3%（2019：3%）。

以下说明了管理层为进行商誉减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

预算毛利率	确定基础是在历史经营成果的平均毛利率及对市场发展的预期基础上制定。
折现率	采用的折现率是反映相关行业特定风险的税后折现率。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

管理层经过上述商誉减值测试，判断北京中青旅风采科技有限公司的商誉存在减值风险，于2018年12月31日全额计提减值准备，判断其他各子公司的商誉于2020年12月31日无需计提减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 长期待摊费用

2020年

	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少（注1）	年末余额
装修费	290,571,089.71	58,824,287.46	(59,803,526.84)	(9,447,904.08)	280,143,946.25
乌村装修改造	91,898,686.13	-	(23,911,924.17)	-	67,986,761.96
其他	25,774,005.23	534,861.33	(25,363,693.89)	-	945,172.67
	408,243,781.07	59,359,148.79	(109,079,144.90)	(9,447,904.08)	349,075,880.88

2019 年

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
装修费	258,031,276.57	88,082,860.59	(55,543,047.45)	290,571,089.71
乌村装修改造	84,409,643.21	24,765,737.28	(17,276,694.36)	91,898,686.13
其他	20,518,812.68	11,426,516.05	(6,171,323.50)	25,774,005.23
	362,959,732.46	124,275,113.92	(78,991,065.31)	408,243,781.07

注1：其他减少主要为转入在建工程及处置的长期待摊费用。

18. 递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产

	2020年		2019年	
	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
递延所得税资产				
政府补助	761,650,574.28	190,412,643.57	790,320,861.96	197,580,215.49
资产减值准备	127,797,365.29	31,764,296.85	81,917,337.10	20,206,003.08
预提费用	41,168,995.65	10,291,833.53	6,361,142.44	1,590,285.61
可抵扣亏损	-	-	739,965.48	184,991.37
其他	1,209,666.08	302,416.52	2,375,943.36	585,235.84
	931,826,601.30	232,771,190.47	881,715,250.34	220,146,731.39

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2020年	2019年
可抵扣暂时性差异	80,183,277.08	27,752,108.51
可抵扣亏损	750,094,896.02	537,362,757.04
	830,278,173.10	565,114,865.55

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 递延所得税资产（续）

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年	2019年
2020年	-	110,600,709.85
2021年	100,210,323.39	100,210,323.39
2022年	69,899,490.07	69,899,490.07
2023年	93,133,235.78	93,133,235.78
2024年	163,518,997.95	163,518,997.95
2025年	58,329,730.35	-
2028年	265,003,118.48	-
	750,094,896.02	537,362,757.04

注：未确认递延所得税资产的可抵扣亏损系集团内主体产生的累积税务亏损，可于未来的应税所得中抵扣。考虑到这些集团内主体未来获得用于抵扣上述税务亏损之应税所得的可能性不大，因此未确认递延所得税资产。

19. 其他非流动资产

	2020年	2019年
预付土地款及工程款等	221,220,364.25	195,822,016.63
旅游局保证金	8,323,590.25	23,219,040.63
航空公司保证金	2,736,000.00	3,736,000.00
其他	755,000.00	684,566.94
	233,034,954.50	223,461,624.20

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 短期借款

	2020年	2019年
抵押且保证借款（注1）	11,379,000.00	-
抵押借款（注2）	36,000,000.00	13,017,279.17
保证借款（注3）	1,609,030,410.96	1,170,000,000.00
信用借款	1,683,902,453.09	1,299,647,622.85
	3,340,311,864.05	2,482,664,902.02

注 1：于 2020 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 9,402,158.59 元的固定资产（2019 年 12 月 31 日：人民币 0.00 元）作为抵押物取得，且由广东省肇庆三榕交通发展有限公司为其提供担保。

注 2：于 2020 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 57,152,890.59 元的固定资产（2019 年 12 月 31 日：人民币 9,528,723.16 元）为抵押取得。

注 3：于 2020 年 12 月 31 日以及 2019 年 12 月 31 日，银行保证借款系由中青旅控股股份有限公司为下属子公司提供保证担保，并由子公司少数股东按持股比例提供反担保。

于 2020 年 12 月 31 日，上述借款的年利率区间为 3.35%-4.57%（2019 年 12 月 31 日：3.92%-5.18%）。

21. 应付票据

	2020年	2019年
银行承兑汇票	190,404,000.00	240,000,000.00

于 2020 年 12 月 31 日，无到期未付的应付票据（2019 年 12 月 31 日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2020年	2019年
应付工程款	443,899,837.06	466,122,468.49
应付商品款	395,225,473.19	435,097,761.19
应付服务费	359,464,107.94	568,252,078.42
其他	17,160,564.75	17,610,687.40
	1,215,749,982.94	1,487,082,995.50

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

23. 预收款项

	2020年	2019年
1年以内	22,729,265.06	1,014,628,125.64
1年以上	-	10,177,712.61
	22,729,265.06	1,024,805,838.25

24. 合同负债

	2020年
预收房款	766,737,297.61
预收旅游款	183,287,347.98
预收货款	158,612,502.30
预收整合营销服务费	66,877,924.84
预收景区消费款	36,742,260.81
酒店客房预收款	6,382,548.42
	1,218,639,881.96

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付职工薪酬

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	278,939,198.32	905,988,978.15	(906,898,067.58)	278,030,108.89
离职后福利（设定提存计划）	43,706,370.75	36,165,998.40	(33,165,060.71)	46,707,308.44
辞退福利	93,000.00	1,577,439.03	(1,327,161.63)	343,277.40
	322,738,569.07	943,732,415.58	(941,390,289.92)	325,080,694.73

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	186,465,143.98	1,193,642,235.66	(1,101,168,181.32)	278,939,198.32
离职后福利（设定提存计划）	40,056,497.58	91,660,228.52	(88,010,355.35)	43,706,370.75
辞退福利	93,000.00	55,879.38	(55,879.38)	93,000.00
	226,614,641.56	1,285,358,343.56	(1,189,234,416.05)	322,738,569.07

短期薪酬如下：

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	277,592,186.96	758,860,000.00	(761,997,000.32)	274,455,186.64
职工福利费	114,626.82	20,884,828.95	(20,714,345.44)	285,110.33
社会保险费	551,771.29	43,188,243.34	(41,994,757.09)	1,745,257.54
其中：医疗保险费	443,811.70	41,467,823.86	(40,194,863.61)	1,716,771.95
工伤保险费	73,570.77	779,847.42	(830,954.31)	22,463.88
生育保险费	34,388.82	940,572.06	(968,939.17)	6,021.71
住房公积金	193,820.08	50,751,730.55	(50,051,875.73)	893,674.90
工会经费和职工教育经费	486,793.17	11,458,213.39	(11,294,127.08)	650,879.48
其他短期薪酬	-	20,845,961.92	(20,845,961.92)	-
	278,939,198.32	905,988,978.15	(906,898,067.58)	278,030,108.89

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	184,900,061.85	1,037,340,625.28	(944,648,500.17)	277,592,186.96
职工福利费	258,436.90	27,122,108.67	(27,265,918.75)	114,626.82
社会保险费	416,782.21	57,222,160.75	(57,087,171.67)	551,771.29
其中：医疗保险费	250,473.98	52,002,796.51	(51,809,458.79)	443,811.70
工伤保险费	90,996.74	1,679,334.24	(1,696,760.21)	73,570.77
生育保险费	75,311.49	3,540,030.00	(3,580,952.67)	34,388.82
住房公积金	478,107.63	61,786,524.72	(62,070,812.27)	193,820.08
工会经费和职工教育经费	411,755.39	10,170,816.24	(10,095,778.46)	486,793.17
其他短期薪酬	-	-	-	-
	186,465,143.98	1,193,642,235.66	(1,101,168,181.32)	278,939,198.32

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,244,579.60	28,723,896.30	(28,511,528.52)	1,456,947.38
失业保险费	642,100.82	1,176,763.78	(1,817,623.55)	1,241.05
企业年金缴费	41,819,690.33	6,265,338.32	(2,835,908.64)	45,249,120.01
	43,706,370.75	36,165,998.40	(33,165,060.71)	46,707,308.44

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	731,888.62	80,265,918.52	(79,753,227.54)	1,244,579.60
失业保险费	48,273.97	3,712,425.74	(3,118,598.89)	642,100.82
企业年金缴费	39,276,334.99	7,681,884.26	(5,138,528.92)	41,819,690.33
	40,056,497.58	91,660,228.52	(88,010,355.35)	43,706,370.75

26. 应交税费

	2020年	2019年
企业所得税	66,767,682.21	131,990,418.64
土地增值税	64,733,205.79	62,520,396.99
增值税	23,623,816.69	30,980,925.42
房产税	3,820,383.97	14,548,539.29
个人所得税	5,776,633.59	9,724,563.24
土地使用税	5,485,576.37	7,725,700.72
城市维护建设税	2,565,970.86	1,738,865.13
教育费附加	1,003,271.30	627,547.52
地方教育费附加	764,534.43	510,139.61
其他	1,172,965.48	305,761.01
	175,714,040.69	260,672,857.57

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他应付款

	2020年	2019年
应付股利	20,683,209.09	18,533,047.31
其他应付款	294,543,253.86	341,754,376.48
	315,226,462.95	360,287,423.79

应付股利

	2020年	2019年
本公司法人股股利	1,378,113.24	1,378,113.24
中青旅山水酒店集团股份有限公司少数股东	16,660,000.00	16,660,000.00
中青旅(北京)文旅产业发展有限公司少数股东	2,150,161.78	-
中青旅江苏投资管理有限公司少数股东	494,934.07	494,934.07
	20,683,209.09	18,533,047.31

于2020年12月31日及2019年12月31日，超过一年未支付的股利由于股东未要求支付而尚未支付。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他应付款（续）

其他应付款

	2020年	2019年
保证金及押金	109,575,899.91	119,642,258.69
关联方往来款	46,299,589.43	50,241,498.43
员工代垫	14,293,640.04	32,388,344.66
装修费	5,479,835.32	8,230,004.50
代扣代缴社保	7,282,191.10	7,720,066.00
代收代付	3,722,099.08	4,111,937.41
其他	107,889,998.98	119,420,266.79
	294,543,253.86	341,754,376.48

于2020年12月31日，无账龄超过1年的重要其他应付款。

28. 一年内到期的非流动负债

	2020年	2019年
一年内到期的长期借款	641,101,569.76	31,507,070.13

29. 其他流动负债

	2020年	2019年
待转销项税	163,167,061.27	14,541,119.29

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 长期借款

	2020年	2019年
抵押借款（注1）	-	30,130,780.08
抵押且保证借款（注2）	10,000,000.00	-
信用借款	1,500,760,755.94	1,027,826,838.57
	1,510,760,755.94	1,057,957,618.65
减：一年内到期的长期借款（附注五、28）	(641,101,569.76)	(31,507,070.13)
	869,659,186.18	1,026,450,548.52

注1：2020年12月31日，本集团无以抵押固定资产（2019年12月31日：人民币48,197,283.91元）获取的长期借款。

注 2：于 2020 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 9,402,158.59 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 0.00 元）的固定资产作为抵押物用于取得借款，且由中青旅山水酒店集团股份有限公司对其提供担保。

于2020年12月31日，上述借款的年利率为0.7%-4.29%（2019年12月31日：0.7%-5.18%）。

31. 递延收益

2020年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关	-	815,331.25	-	815,331.25
与收益相关	-	2,950,126.37	-	2,950,126.37
	-	3,765,457.62	-	3,765,457.62

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 递延收益（续）

于2020年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年减少	年末余额	与资产/收益相关
嘉定坊园林景观改造补贴	-	815,331.25	-	815,331.25	与资产相关
文化创意产业投贷奖	-	2,950,126.37	-	2,950,126.37	与收益相关
	-	3,765,457.62	-	3,765,457.62	

32. 其他非流动负债

	2020年	2019年
政府拨付的往来款项	1,445,937.00	240,072,523.56

33. 股本

2020年及2019年	年初及年末余额
无限售条件流通股份-人民币普通股	723,840,000.00

34. 资本公积

2020年

	年初余额	本年增加	年末余额
股本溢价	1,624,821,826.19	-	1,624,821,826.19
其他	127,877,113.56	324,236.31	128,201,349.87
	1,752,698,939.75	324,236.31	1,753,023,176.06

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 资本公积（续）

2019年

	年初余额	本年减少	年末余额
股本溢价	1,624,821,826.19	-	1,624,821,826.19
其他	128,202,587.45	(325,473.89)	127,877,113.56
	1,753,024,413.64	(325,473.89)	1,752,698,939.75

35. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	2019年1月1日	增减变动	2019年12月31日	增减变动	2020年12月31日
外币财务报表折算差额	(21,967,023.92)	1,592,249.39	(20,374,774.53)	(4,928,549.51)	(25,303,324.04)

其他综合收益发生额：

2020年

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东
将重分类进损益的其他综合收益			
外币报表折算差额	(4,928,549.51)	-	(4,928,549.51)

2019年

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东
将重分类进损益的其他综合收益			
外币报表折算差额	1,592,249.39	-	1,592,249.39

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 盈余公积

2020年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积	199,397,472.29	-	199,397,472.29
其他	4,624,988.19	-	4,624,988.19
	204,022,460.48	-	204,022,460.48

2019年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积	190,609,734.54	8,787,737.75	199,397,472.29
其他	4,624,988.19	-	4,624,988.19
	195,234,722.73	8,787,737.75	204,022,460.48

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。本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 未分配利润

	2020年	2019年
调整前上年年末未分配利润	3,932,016,295.67	3,469,501,785.56
调整	-	4,484,661.76
调整后年初未分配利润	3,932,016,295.67	3,473,986,447.32
归属于母公司股东的净利润（亏损）	(232,078,311.60)	568,155,186.10
减：提取法定盈余公积（附注五、36）	-	(8,787,737.75)
应付普通股现金股利（注）	(28,953,600.00)	(101,337,600.00)
年末未分配利润	3,670,984,384.07	3,932,016,295.67

注：2020年5月13日，本公司2019年度股东大会会议审议通过了《中青旅控股股份有限公司2019年年度股东大会决议公告》，决议实施现金股利的利润分配方案。以2019年末总股本723,840,000股为基础，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.4元（含税），共计派发现金股利人民币28,953,600.00元。

调整：2020年，由于会计政策变更，影响年初未分配利润人民币0.00元（2019年：人民币4,484,661.76元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 营业收入及成本

	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,134,757,046.71	5,755,252,575.53	14,018,871,985.57	10,650,599,722.02
其他业务	15,960,568.84	5,605,216.43	34,702,142.82	17,756,294.10
	7,150,717,615.55	5,760,857,791.96	14,053,574,128.39	10,668,356,016.12

营业收入列示如下：

	2020 年	2019 年
IT 产品销售与技术服务	4,136,929,630.31	3,849,197,944.82
整合营销服务	1,174,133,359.25	2,667,382,818.76
景区经营	759,553,981.49	1,719,623,808.16
旅游产品服务	596,423,880.78	4,718,038,432.30
酒店业务	298,641,670.55	458,326,183.87
房地产销售	4,727,110.43	421,438,400.63
其他	-	1,266,765.21
与客户之间合同产生的收入	6,970,409,632.81	
房屋租赁	180,307,982.74	218,299,774.64
	7,150,717,615.55	14,053,574,128.39

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 营业收入及成本（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2020年 报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与技术服务	合计
主要经营地区						
中国（除港澳台地区）	579,000,151.76	1,174,133,359.25	298,641,670.55	764,281,091.92	4,136,929,630.31	6,952,985,903.79
其他国家和地区	17,423,729.02	-	-	-	-	17,423,729.02
	596,423,880.78	1,174,133,359.25	298,641,670.55	764,281,091.92	4,136,929,630.31	6,970,409,632.81
收入确认时间						
在某一时点确认收入						
旅游产品	162,877,985.22	-	-	-	-	162,877,985.22
IT产品	-	-	-	-	4,021,383,401.47	4,021,383,401.47
景区经营和房地产销售	-	-	-	593,997,015.00	-	593,997,015.00
其他	-	-	4,729,365.09	-	-	4,729,365.09
在某一时段内确认收入						
旅游服务	433,545,895.56	-	-	-	-	433,545,895.56
整合营销服务	-	1,174,133,359.25	-	-	-	1,174,133,359.25
酒店服务	-	-	293,912,305.46	-	-	293,912,305.46
景区内服务	-	-	-	170,284,076.92	-	170,284,076.92
技术服务	-	-	-	-	115,546,228.84	115,546,228.84
	596,423,880.78	1,174,133,359.25	298,641,670.55	764,281,091.92	4,136,929,630.31	6,970,409,632.81

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 营业收入及成本（续）

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2020年
销售商品	144,539,956.52
提供服务	519,534,211.33
	664,074,167.85

39. 税金及附加

	2020 年	2019 年
房产税	18,676,807.42	31,580,138.78
城市维护建设税	5,645,392.82	11,384,598.90
教育费附加	2,582,016.36	5,226,959.36
印花税	1,797,459.56	2,270,519.21
地方教育费附加	1,722,358.12	3,342,609.49
土地使用税	376,192.25	3,344,882.45
土地增值税	135,145.65	39,166,510.54
车船税	38,139.47	33,090.61
其他	641,318.15	1,271,264.20
	31,614,829.80	97,620,573.54

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 销售费用

	2020年	2019年
薪酬及福利	488,569,051.54	762,768,850.36
办公及运营费用	162,795,144.47	349,158,184.52
资产折旧与摊销	107,225,212.86	145,365,869.79
宣传推广费用	85,574,180.92	179,922,910.84
佣金及服务费	19,339,399.18	58,159,273.84
其他费用	15,818,543.64	38,000,285.70
	879,321,532.61	1,533,375,375.05

41. 管理费用

	2020年	2019年
薪酬及福利	344,105,391.54	395,272,677.98
资产折旧与摊销	152,749,753.66	139,406,901.28
办公及运营费用	116,030,379.25	176,354,504.67
宣传推广费用	-	10,761,706.06
其他费用	14,074,969.16	20,305,549.36
	626,960,493.61	742,101,339.35

42. 研发费用

	2020年	2019年
研发人员工资	4,589,945.19	10,517,598.46
自主研发无形资产摊销	7,038,737.51	3,658,948.78
运维费	320,754.72	-
	11,949,437.42	14,176,547.24

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 财务费用

	2020年	2019年
利息支出	168,044,705.10	158,875,303.87
减：利息收入	(14,313,221.32)	(20,013,972.49)
减：利息资本化（附注五、6，附注五、13）	(21,841,098.61)	(35,252,878.99)
汇兑损益	(1,037,795.67)	(3,841,544.08)
手续费支出及其他	7,976,499.91	16,523,912.47
	138,829,089.41	116,290,820.78

2020年借款费用资本化金额人民币1,554,478.12元已计入开发成本（附注五、6），2020年借款费用资本化金额人民币20,286,620.49元已计入在建工程（附注五、13）。

2019年借款费用资本化金额人民币13,081,018.38元已计入开发成本（附注五、6），2019年借款费用资本化金额人民币22,171,860.61元已计入在建工程（附注五、13）。

44. 其他收益

	2020年	2019年
与日常活动相关的政府补助	319,602,098.01	263,396,594.65

与日常活动相关的政府补助如下：

	2020年	2019年	与资产/收益相关
用于乌镇古镇保护与品牌宣传推广拨入财政补贴	287,480,187.16	245,372,051.48	收益相关
稳岗补贴	12,108,555.04	-	收益相关
进项税加计抵减	6,751,450.38	7,993,481.96	收益相关
税务返还及开办扶持	5,767,000.00	5,233,292.23	收益相关
其他小额补助	7,494,905.43	4,797,768.98	收益相关
	319,602,098.01	263,396,594.65	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 投资收益

	2020年	2019年
权益法核算的长期股权投资收益	(86,366,830.99)	83,815,040.94
其他	2,775,389.13	934,931.51
	(83,591,441.86)	84,749,972.45

46. 公允价值变动收益

	2020年	2019年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(932,110.53)	13,648,822.86

47. 信用减值损失

	2020年	2019年
应收账款坏账损失（附注五、2）	37,667,819.20	18,634,880.46
其他应收款坏账损失（附注五、5）	4,776,773.32	632,486.92
	42,444,592.52	19,267,367.38

48. 资产减值损失

	2020年	2019年
存货跌价损失（附注五、6）	44,091,290.19	-
长期股权投资减值损失（附注五、8）	11,423,173.92	-
预付款项减值损失	7,678,520.00	-
	63,192,984.11	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 资产处置收益

	2020年	2019年
固定资产处置收益	1,023.07	(1,365,534.95)

50. 营业外收入

	2020年	2019年	计入2020年非经常性损益
捐赠利得	112,600.00	39,062.50	112,600.00
与日常活动无关的政府补助	10,289,721.44	5,847,879.44	10,289,721.44
盘盈利得	328.00	174.00	328.00
门店清退费	274,664.99	4,871.73	274,664.99
其他	7,800,902.11	6,659,584.32	7,800,902.11
	18,478,216.54	12,551,571.99	18,478,216.54

51. 营业外支出

	2020年	2019年	计入2020年非经常性损益
公益性捐赠支出	2,191,865.19	1,440,836.97	2,191,865.19
非常损失	264,661.84	162,482.00	264,661.84
盘亏损失	-	5,981.62	-
非流动资产毁损报废损失	15,755,360.44	-	15,755,360.44
其他	1,678,001.17	549,098.06	1,678,001.17
	19,889,888.64	2,158,398.65	19,889,888.64

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 政府补助

本集团2020年及2019年不存在采用净额法核算的政府补助：

	2020年	2019年
与资产相关的政府补助	-	-

其余政府补助，详见附注五、44以及附注五、50。

53. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2020年	2019年
IT产品采购成本	3,823,073,824.77	3,515,425,887.84
职工薪酬	943,732,415.58	1,285,358,343.56
整合营销服务成本	894,277,268.20	2,130,008,835.18
旅游产品服务成本	509,594,567.60	4,332,466,004.27
折旧及摊销	355,554,735.33	312,017,816.91
办公费用	251,494,955.68	422,534,957.43
景区经营成本	129,786,782.00	210,596,934.91
租赁费	109,187,737.60	102,977,731.76
酒店业成本	67,056,970.74	57,526,285.80
宣传推广费	85,574,180.92	190,684,616.90
房屋租赁成本	59,071,815.89	66,220,949.03
佣金及服务费	19,339,399.18	58,159,273.84
房地产销售成本	1,451,089.31	215,725,805.27
其他	29,893,512.80	58,305,835.06
	7,279,089,255.60	12,958,009,277.76

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 所得税费用

	2020年	2019年
当期所得税费用	86,671,344.65	325,813,965.06
递延所得税费用	(12,624,459.08)	(2,566,633.18)
	74,046,885.57	323,247,331.88

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2020年	2019年
利润总额	(170,785,239.30)	1,233,209,117.28
按法定25%税率计算的所得税费用（注）	(42,696,309.83)	308,302,279.32
某些子公司适用不同税率的影响	(2,491,450.21)	(9,480,456.74)
对以前期间当期所得税的调整	1,744,264.06	-
无须纳税的收益	21,591,707.75	(24,365,965.95)
不可抵扣的费用	7,098,713.21	8,929,417.51
利用以前年度可抵扣亏损	-	(1,017,691.75)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	88,799,960.59	40,879,749.49
按本集团实际税率计算的所得税费用	74,046,885.57	323,247,331.88

注：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 每股收益

	2020年 元/股	2019年 元/股
基本每股收益		
持续经营	(0.32)	0.78
稀释每股收益		
持续经营	(0.32)	0.78

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2020年	2019年
归属于本公司普通股股东的当期净利润	(232,078,311.60)	568,155,186.10
本公司发行在外普通股的加权平均数（注）	723,840,000.00	723,840,000.00
基本每股收益（人民币元/股）	(0.32)	0.78

本集团无稀释性潜在普通股。

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表项目注释

	2020年	2019年
收到其他与经营活动有关的现金		
政府补助及利息收入	104,901,028.55	506,599,262.81
押金、保证金及备用金	111,510,260.25	-
收到的履约保函及冻结资金	3,790,547.06	-
收到的罚款收入	-	2,496,192.87
	220,201,835.86	509,095,455.68
支付其他与经营活动有关的现金		
办公及运营费用	277,677,571.89	482,201,075.33
宣传推广费用	85,574,180.92	190,684,616.90
其他费用	31,836,175.81	58,305,835.06
佣金及服务费	19,339,399.18	58,159,273.84
保证金/备用金及往来款等	70,351,619.70	49,775,181.27
	484,778,947.50	839,125,982.40
支付其他与投资活动有关的现金		
处置子公司	641,315.82	-
收到其他与筹资活动有关的现金		
银行借款质押金	-	93,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
购买子公司少数股东股权	-	1,252,217.99

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2020年	2019年
净利润	(244,832,124.87)	909,961,785.40
加：信用减值损失	42,444,592.52	19,267,367.38
资产减值损失	63,192,984.11	-
固定资产折旧	198,342,166.34	184,176,928.85
无形资产摊销	37,176,274.83	28,023,508.13
投资性房地产折旧	5,043,069.34	4,910,869.62
长期待摊费用摊销	109,079,144.90	78,991,065.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	16,557,168.79	1,365,534.95
公允价值变动收益	932,110.53	(13,648,822.86)
财务费用	145,165,810.82	123,622,424.88
投资收益	83,591,441.86	(84,749,972.45)
递延所得税资产增加	(12,624,459.08)	(2,566,633.18)
存货的增加	(497,803,048.53)	(284,494,743.14)
经营性应收项目的增加	721,088,071.90	(757,548,818.92)
经营性应付项目的增加	(57,899,293.20)	388,900,068.33
经营活动产生的现金流量净额	609,453,910.26	596,210,562.30

票据背书转让：

	2020 年	2019 年
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让	900,000.00	1,553,189.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

现金及现金等价物净变动：

	2020年	2019年
现金的年末余额	1,503,504,562.47	849,298,014.09
减：现金的年初余额	849,298,014.09	1,248,478,084.91
现金及现金等价物净增加/（减少）额	654,206,548.38	(399,180,070.82)

（2） 取得或处置子公司及其他营业单位信息

处置子公司及其他营业单位的信息

	2020年	2019年
处置子公司及其他营业单位的价格	643,900.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	-	-
减：处置子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	641,315.82	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	(641,315.82)	-

（3） 现金及现金等价物

	2020年	2019年
现金	1,503,504,562.47	849,298,014.09
其中：库存现金	1,346,799.55	1,655,410.37
可随时用于支付的银行存款	1,500,619,592.74	835,067,865.81
可随时用于支付的其他货币资金	1,538,170.18	12,574,737.91
年末现金及现金等价物余额	1,503,504,562.47	849,298,014.09

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 所有权或使用权受到限制的资产

	2020年	2019年	
货币资金	252,474,141.89	153,761,169.71	注1
固定资产	66,555,049.18	57,726,007.07	注2
	319,029,191.07	211,487,176.78	

注1：于2020年12月31日，账面价值为人民币218,853,545.66元（2019年12月31日：人民币138,502,152.79元）的银行存款为预售监管资金；账面价值为人民币19,000,000.00元（2019年12月31日：人民币0.00元）的银行存款为银行承兑汇票保证金；账面价值为人民币10,000,000.00元（2019年12月31日：人民币10,983,389.19元）的银行存款因未决诉讼被法院冻结；账面价值为人民币2,950,126.37元（2019年12月31日：人民币0.00元）的银行存款为文资办专用账户，资金使用需符合文资办要求，存在使用限制；账面价值为人民币970,469.86元（2019年12月31日：人民币775,627.73元）的银行存款能用于员工住房修缮等支出，存在使用限制；账面价值为人民币700,000.00元（2019年12月31日：人民币3,500,000.00元）的银行存款为保函保证金存款；

注2：于2020年12月31日，账面价值为人民币66,555,049.18元（2019年12月31日：人民币57,726,007.07元）的固定资产用于取得银行借款抵押。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 外币货币性项目

	2020年			2019年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	264,097.56	6.8481	1,808,566.50	425,238.14	6.9762	2,966,546.31
欧元	13,704.05	8.0256	109,983.22	-	7.8155	-
港币	34,070.28	0.84186	28,682.41	22,924,995.03	0.89578	20,535,752.05
英镑	14,225.13	8.7303	124,189.65	80,909.62	9.1501	740,331.11
日元	195,915,016.85	0.064676	12,670,999.63	222,475,355.56	0.064086	14,257,555.64
加拿大元	-	5.1469	-	1,705,618.24	5.3421	9,111,583.20
澳元	0.55	5.0468	2.78	-	4.8843	-
应收账款						
港币	1,048,750.10	0.84186	882,900.76	2,337,833.54	0.89578	2,094,184.53
日元	112,707,626.94	0.064676	7,289,478.48	302,346,414.00	0.064086	19,376,172.29
加拿大元	151,156.55	5.1469	777,987.65	172,300.75	5.3421	920,447.84
应付账款						
日元	179,183,734.62	0.064676	11,588,887.22	255,647,551.00	0.064086	16,383,428.95
加拿大元	833,970.79	5.1469	4,292,364.26	829,925.91	5.3421	4,433,547.20
长期借款						
日元	15,913,505.63	0.064676	1,029,221.89	17,161,184.00	0.064086	1,099,791.64

六、 合并范围的变动

1. 处置子公司

	注册地	业务性质	本集团合计持股比例（%）	本集团合计享有的表决权比例（%）	不再成为子公司原因
镇江青旅驾驶员培训有限公司	镇江市丹徒区谷阳镇千里村十七组经十四路东侧	驾驶员培训、汽车出租	51	51	出售

注： 本集团所属中青旅江苏国际旅行社有限公司与马骏于2020年12月18日签订股权转让协议，以人民币643,900.00元出售其所持有镇江青旅驾驶员培训有限公司的51%股权，处置日为2020年12月18日。故自2020年12月18日起，本集团不再将镇江青旅驾驶员培训有限公司纳入合并范围。镇江青旅驾驶员培训有限公司的相关财务信息列示如下：

	处置日账面价值	2019年12月31日账面价值
流动资产	659,697.31	834,470.08
非流动资产	510,680.20	635,534.56
流动负债	(10,520.00)	(27,200.00)
非流动负债	(-)	(-)
	1,159,857.51	1,442,804.64
少数股东权益	568,330.18	706,974.27
	591,527.33	735,830.37
剩余股权的公允价值	-	
处置收益	52,372.67	
处置对价	643,900.00	

2. 其他原因的合并范围变动

2020年，本集团投资设立北京亚创会展服务有限公司，持股比例100%，纳入合并范围。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

	主要经营地及注册地	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%） 直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司					
中青旅江苏投资管理有限公司	南京	租赁与商务服务	2,000	60	-
中青旅（乐山）文化旅游产业发展有限公司	乐山	租赁与商务服务	5,000	70	-
少年智强（北京）教育文化交流有限公司	北京	文化艺术	500	100	-
中青旅遨游科技发展有限公司	北京	商务服务	20,000	100	-
北京中青旅创格科技有限公司	北京	商贸与技术服务	10,000	90	-
中青旅上海国际旅行社有限公司	上海	旅游	10,000	100	-
中青博联整合营销顾问股份有限公司	北京	整合营销	10,370	72.75	-
中青旅（天津）国际旅行社有限公司	天津	旅游	1,000	100	-
中青旅（广西）国际旅游有限公司	桂林	旅游	600	80	-
中青旅资产运营管理(北京)有限公司	北京	商务服务	20,000	100	-
中青旅山西国际旅行社有限公司	太原	旅游	1,000	100	-
中青旅（北京）商务旅游有限公司	北京	旅游	1,000	100	-
中青旅重庆国际旅行社有限公司	重庆	旅游	500	100	-
北京亚创会展服务有限公司	北京	商务服务	1,000	100	-
中青旅（北京）文旅产业发展有限公司	北京	旅游	200	100	-
同一控制下企业合并取得的子公司					
北京中青旅风采科技有限公司	北京	技术服务	3,500	100	-
山西省中国国际旅行社有限责任公司	山西	旅游	700	100	-
非同一控制下企业合并取得的子公司					
中青旅山水酒店集团股份有限公司	深圳	酒店	10,000	51	-
中国青年旅行社（香港）有限公司	香港	旅游	港币 600	100	-
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	乌鲁木齐	旅游	1,000	56.37	-
中青旅广州国际旅行社有限公司	广州	旅游	300	60	-
浙江省中青国际旅游有限公司	杭州	旅游	1,000	51	-
乌镇旅游股份有限公司	桐乡	景区旅游	50,000	66	-
中青旅国际旅游有限公司	北京	国际旅游	14,554	61.84	38.16
中青旅海垦文化旅游投资有限公司	海南	租赁与商务服务	10,000	65	-

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2020年

	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
乌镇旅游股份有限公司	34.00%	36,962,636.44	82,280,000.00	1,920,951,522.61
北京中青旅创格科技有限公司	10.00%	4,329,908.08	3,336,872.41	17,464,190.12
中青博联整合营销顾问股份有限公司	27.25%	3,134,236.02	10,947,515.53	107,439,402.96

2019年

	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
乌镇旅游股份有限公司	34.00%	281,923,842.40	-	1,966,268,886.17
北京中青旅创格科技有限公司	10.00%	2,032,971.31	5,040,004.75	16,471,154.45
中青博联整合营销顾问股份有限公司	27.25%	33,772,781.96	29,145,469.62	115,411,376.15

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

存在重要少数股东权益的子公司如下（续）：

2020年

	乌镇旅游股份有限公司	北京中青旅创格科技有限公司	中青博联整合营销顾问股份有限公司
流动资产	2,996,835,691.01	2,544,132,730.36	835,098,691.48
非流动资产	6,243,278,503.43	5,975,277.44	151,936,896.53
资产合计	9,240,114,194.44	2,550,108,007.80	987,035,588.01
流动负债	3,255,874,483.34	2,314,969,179.52	554,752,940.69
非流动负债	500,445,936.99	-	-
负债合计	3,756,320,420.33	2,314,969,179.52	554,752,940.69
营业收入	794,590,749.93	4,021,383,401.47	1,176,400,543.28
归属于母公司的净利润	135,448,411.57	43,299,080.79	1,238,438.71
归属于母公司的综合收益总额	135,448,411.57	43,299,080.79	1,238,438.71
经营活动产生的现金流量净额	381,527,437.91	59,526,866.11	107,127,296.33

2019年

	乌镇旅游股份有限公司	北京中青旅创格科技有限公司	中青博联整合营销顾问股份有限公司
流动资产	2,359,627,722.87	2,518,465,875.05	1,048,495,289.34
非流动资产	6,027,616,737.42	8,641,894.19	163,228,339.95
资产合计	8,387,244,460.29	2,527,107,769.24	1,211,723,629.29
流动负债	1,755,762,342.71	2,319,675,797.73	756,904,414.19
非流动负债	1,041,072,523.56	-	-
负债合计	2,796,834,866.27	2,319,675,797.73	756,904,414.19
营业收入	2,178,760,489.73	3,707,281,005.98	2,671,321,635.32
归属于母公司的净利润	806,830,267.11	20,329,713.09	70,865,240.30
归属于母公司的综合收益总额	806,830,267.11	20,329,713.09	70,865,240.30
经营活动产生的现金流量净额	857,156,899.63	(366,494,163.11)	104,502,965.10

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益

重要的合营企业：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		会计处理
					直接	间接	
北京古北水镇旅游有限公司	北京	北京	景区旅游	153,176.47万元	30.97	15.48	权益法

注：本公司通过子公司乌镇旅游股份有限公司持有北京古北水镇旅游有限公司15.48%股权。

下表列示了北京古北水镇旅游有限公司的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2020年	2019年
流动资产	268,052,752.17	308,584,436.01
其中：现金和现金等价物	209,295,010.30	244,774,169.44
非流动资产	5,795,181,664.76	6,038,249,304.50
资产合计	6,063,234,416.93	6,346,833,740.51
流动负债	993,572,810.85	977,184,971.16
非流动负债	1,252,312,440.66	1,380,851,276.71
负债合计	2,245,885,251.51	2,358,036,247.87
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	3,817,349,165.42	3,988,797,492.64
按持股比例享有的净资产份额	1,773,219,764.92	1,852,860,256.09
投资的账面价值	2,014,744,562.39	2,094,385,053.56

	2020年	2019年
营业收入	572,027,596.79	950,443,520.09
财务费用——利息收入	1,197,559.47	1,251,168.66
财务费用——利息费用	81,120,442.63	62,467,066.09
投资收益	(35,971,390.92)	84,096,364.19
所得税费用	(177,776.96)	20,846,565.82
净利润	(171,448,327.22)	146,275,910.03
综合收益总额	(171,448,327.22)	146,275,910.03

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2020年	2019年
合营及联营企业		
投资账面价值合计	555,044,639.92	379,709,310.85
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(6,726,339.82)	13,800,876.79
综合收益总额	(6,726,339.82)	13,800,876.79

八、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2020年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
	准则要求		指定	
货币资金	-	1,755,978,704.36	-	1,755,978,704.36
应收账款	-	2,191,540,174.43	-	2,191,540,174.43
应收款项融资	-	-	64,735,010.56	64,735,010.56
其他应收款	-	142,403,809.43	-	142,403,809.43
其他权益工具投资	-	-	1,402,810.23	1,402,810.23
其他非流动金融资产	82,716,712.33	-	-	82,716,712.33
其他非流动资产	-	11,059,590.25	-	11,059,590.25
	82,716,712.33	4,100,982,278.47	66,137,820.79	4,249,836,811.59

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2020年（续）

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债
短期借款	3,340,311,864.05
应付票据	190,404,000.00
应付账款	1,215,749,982.94
其他应付款	307,944,271.85
一年内到期的非流动负债	641,101,569.76
长期借款	869,659,186.18
	6,565,170,874.78

2019年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 准则要求	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 指定	合计
货币资金	-	1,003,059,183.80	-	1,003,059,183.80
应收账款	-	2,345,057,774.64	-	2,345,057,774.64
应收款项融资	-	-	113,154,892.31	113,154,892.31
其他应收款	-	235,466,220.08	-	235,466,220.08
其他权益工具投资	-	-	1,402,810.23	1,402,810.23
其他非流动金融资产	83,648,822.86	-	-	83,648,822.86
其他非流动资产	-	26,955,040.63	-	26,955,040.63
	83,648,822.86	3,610,538,219.15	114,557,702.54	3,808,744,744.55

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2019年（续）

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债
短期借款	2,482,664,902.02
应付票据	240,000,000.00
应付账款	1,487,082,995.50
其他应付款	352,567,357.79
一年内到期的非流动负债	31,507,070.13
长期借款	1,026,450,548.52
	5,620,272,873.96

2. 金融资产转移

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2020年12月31日，北京中青旅创格科技有限公司（本集团的子公司）已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票和贴现银行承兑汇票的账面价值为人民币9,900,000.00元（2019年12月31日：人民币13,258,493.35元）。于2020年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2020年，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险

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、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险）。本集团的主要金融工具，包括货币资金、股权投资、借款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、应付票据、应付账款、和其他应付款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十一、2中披露。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

（1） 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
（2） 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
（3） 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过30天。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

（1） 发行方或债务人发生重大财务困难；
（2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
（3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
（4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
（5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
（6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数
根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

（1） 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以信用减值模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
（2） 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
（3） 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每季度对这些经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

信用风险敞口
应收账款、应收款项融资、其他应收款的风险敞口信息见附注五相关内容。

于2020年12月31日，本集团无重大逾期应收款项（2019年12月31日：无）。

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的政策是运用银行借款、其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡，不超过81.78%（2019年：70.59%）的借款应于12个月内到期。于2020年12月31日，不超过86.50%（2019年：81.31%）的债务在不足一年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020年

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计
短期借款及长期借款	4,014,952,553.89	778,989,866.52	102,332,532.60	12,900,000.00	4,909,174,953.01
应付票据	190,404,000.00	-	-	-	190,404,000.00
应付账款	1,215,749,982.94	-	-	-	1,215,749,982.94
其他应付款	307,944,271.85	-	-	-	307,944,271.85
	5,729,050,808.68	778,989,866.52	102,332,532.60	12,900,000.00	6,623,273,207.80

2019年

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计
短期借款及长期借款	2,558,876,376.24	734,852,594.13	331,436,412.63	-	3,625,165,383.00
应付票据	240,000,000.00	-	-	-	240,000,000.00
应付账款	1,487,082,995.50	-	-	-	1,487,082,995.50
其他应付款	352,567,357.79	-	-	-	352,567,357.79
	4,638,526,729.53	734,852,594.13	331,436,412.63	-	5,704,815,736.29

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险

利率风险

本集团无以浮动利率计息的长期负债。

汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于2020年度及2019年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团持有的外币资产并不重大。关于外币货币性项目的详情，请参见附注五、59。

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。2020年度和2019年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总负债	8,482,995,404.21	7,490,823,847.70
总资产	17,055,421,298.07	16,436,703,099.78
资产负债率	49.74%	45.57%

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2020年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资	-	64,735,010.56	-	64,735,010.56
其他非流动金融资产	-	-	82,716,712.33	82,716,712.33
其他权益工具投资	-	1,402,810.23	-	1,402,810.23
合计	-	66,137,820.79	82,716,712.33	148,854,533.12

2019年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资	-	113,154,892.31	-	113,154,892.31
其他非流动金融资产	-	-	83,648,822.86	83,648,822.86
其他权益工具投资	-	1,402,810.23	-	1,402,810.23
合计	-	114,557,702.54	83,648,822.86	198,206,525.40

九、 公允价值的披露（续）

2. 以公允价值披露的资产和负债

2020年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	合计
长期借款	-	841,778,979.59	-	841,778,979.59

2019年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	合计
长期借款	-	1,001,275,741.33	-	1,001,275,741.33

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

以下是本集团除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

	账面价值		公允价值	
	2020年	2019年	2020年	2019年
金融负债				
长期借款	869,659,186.18	1,026,450,548.52	841,778,979.59	1,001,275,741.33

管理层已经评估了货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

每个资产负债表日，本集团分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经主管会计工作负责人审核批准。

九、 公允价值的披露（续）

3. 公允价值估值（续）

金融工具公允价值（续）

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长短期借款采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2020年12月31日，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

非上市的权益工具，采用市场可比公司模型估计公允价值，本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

4. 不可观察输入值

其他非流动金融资产为本公司认购的中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）的基金份额。对该投资的公允价值的确定，参考已执行了新金融工具准则的中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）于2020年12月31日的净资产，根据本公司所享有的基金份额比例计算确定。

5. 公允价值层次转换

于2020年度和2019年度，本集团之持续以公允价值计量的项目无公允价值层次之间的转换。

十、 关联方关系及其交易

1. 大股东及大股东的控股股东

本集团的大股东为中国青旅集团有限公司，中国青旅集团有限公司的控股股东为中国光大集团股份公司。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、8。

4. 其他关联方

	关联方关系
光大金控资产管理有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大永明人寿保险有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
中国光大银行股份有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大证券股份有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大金瓯资产管理有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大理财有限责任公司	大股东的控股股东的控股子公司
中国光大集团有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大环保（中国）有限公司	大股东的控股股东的控股子公司
光大云缴费科技有限公司	大股东的控股股东的控股子公司

5. 本集团与关联方的主要交易

（1） 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	交易内容	2020年	2019年
北京古北水镇旅游有限公司	旅游产品服务	3,812,771.92	15,979,597.70
中国青旅集团有限公司	商标使用费	400,000.00	400,000.00
光大永明人寿保险有限公司	购买保险	139,754.63	519,709.37
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	旅游产品服务	122,635.15	2,340,235.27
汉青文旅（北京）商业管理有限公司	旅游产品服务	-	1,966,352.55
		4,475,161.70	21,205,894.89

2020 年度及 2019 年度，桐乡市乌镇景区管理有限公司向本集团提供景区管理服务，经双方协商，管理费由年度基本管理费和业绩提成奖励组成。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（1） 关联方商品和劳务交易（续）

向关联方销售商品和提供劳务

	交易内容	2020年	2019年
中国光大银行股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/宣传推广服务/旅游产品服务	25,930,468.42	20,890,702.24
光大永明人寿保险有限公司	会议管理服务/差旅服务/旅游产品服务/宣传推广服务	5,666,466.03	9,428,119.10
光大证券股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/旅游产品服务	3,975,078.53	5,356,681.67
光大环保（中国）有限公司	会议管理服务	1,446,873.91	-
光大理财有限责任公司	会议管理服务	842,846.23	-
中国光大集团股份公司	会议管理服务/旅游产品服务	295,115.28	6,547,818.25
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	旅游产品服务	190,783.96	1,896,402.57
光大金瓯资产管理有限公司	会议管理服务	124,481.13	-
光大云缴费科技有限公司	会议管理服务	22,641.51	-
北京古北水镇旅游有限公司	IT产品销售	-	636,120.20
光大金控资产管理有限公司	会议管理服务	-	351,886.79
中国光大集团有限公司	会议管理服务	-	98,891.51
		38,494,755.00	45,206,622.33

（2） 关联方租赁

作为出租人

	租赁资产种类	2020年租赁收入	2019年租赁收入
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	办公场所	1,505,152.38	1,134,000.00
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	办公场所	1,402,600.00	1,571,428.56
		2,907,752.38	2,705,428.56

上述关联交易定价政策是按市场价格由双方协商确定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（3） 提供关联方担保

2020年

	担保金额	担保发生日	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
桐乡市濮院旅游有限公司	1,078,000,000.00	2017-04-13	2037-04-13	2039-04-13	未履行完毕
桐乡市濮院旅游有限公司	882,000,000.00	2017-01-13	2037-01-13	2039-01-13	未履行完毕

2019年

	担保金额	担保发生日	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
桐乡市濮院旅游有限公司	1,078,000,000.00	2017-04-13	2037-04-13	2039-04-13	未履行完毕
桐乡市濮院旅游有限公司	882,000,000.00	2017-01-13	2037-01-13	2039-01-13	未履行完毕

（4） 关联方资金拆借

资金拆入

2020年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	a	45,517,330.99	2017-11-14	无
中国光大银行股份有限公司	b	100,000,000.00	2020-08-19	2021-08-18
中国光大银行股份有限公司	b	100,000,000.00	2020-08-27	2021-08-26
中国光大银行股份有限公司	b	100,000,000.00	2020-09-16	2021-09-15
中国光大银行股份有限公司	b	100,000,000.00	2020-09-24	2021-09-23
中国光大银行股份有限公司	c	10,000,000.00	2020-11-26	2028-11-25
中国光大银行股份有限公司	d	1,417,000.00	2020-03-31	2021-03-31
中国光大银行股份有限公司	d	4,033,400.00	2020-04-24	2021-05-23
中国光大银行股份有限公司	d	4,380,700.00	2020-05-26	2021-05-25
中国光大银行股份有限公司	d	1,971,100.00	2020-05-27	2021-05-26
中国光大银行股份有限公司	d	2,766,400.00	2020-06-11	2021-06-10
中国光大银行股份有限公司	d	4,052,400.00	2020-06-16	2021-06-15
中国光大银行股份有限公司	d	4,216,400.00	2020-08-14	2021-08-13
中国光大银行股份有限公司	d	4,500,000.00	2020-09-17	2021-09-16
中国光大银行股份有限公司	d	2,662,600.00	2020-10-23	2021-10-22

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（4） 关联方资金拆借（续）

资金拆入（续）

2019年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	a	49,859,698.99	2017-11-14	无
中国光大银行股份有限公司	b	50,000,000.00	2019-06-25	2020-06-24
中国光大银行股份有限公司	b	50,000,000.00	2019-11-15	2020-07-23
中国光大银行股份有限公司	b	100,000,000.00	2019-12-02	2020-07-23
中国光大银行股份有限公司	b	100,000,000.00	2019-12-19	2020-07-23

（a） 本年度，本集团从中青旅耀悦（北京）旅游有限公司拆入资金人民币45,517,330.99元，2020年1-7月借款利率为4.35%，2020年8-12月借款利率按照借款当期贷款市场报价利率（LPR）上浮10%执行（2019年：人民币49,859,698.99元，年利率为4.35%）。本年资金拆借利息为人民币2,139,738.48元。

（b） 本年度，本集团从中国光大银行股份有限公司拆入资金人民币400,000,000.00元，年利率为3.92%（2019年：人民币300,000,000.00元，其中起止日期为2019年6月25日至2020年6月24日的拆入资金年利率为5.18%，其余年利率皆为5.09%）。本年资金拆借利息为人民币10,314,030.56元。

（c） 本年度，本集团从中国光大银行股份有限公司拆入资金人民币10,000,000.00元，年利率为4.65%。本年资金拆借利息为人民币67,338.28元。

（d） 本年度，本集团从中国光大银行股份有限公司拆入资金人民币30,000,000.00元，其中起止日期为2020年3月31日至2021年3月31日的拆入资金年利率为4.05%，起止日期为2020年9月17日至2021年9月16日的拆入资金年利率为3.91%，其余年利率皆为3.85%。本年资金拆借利息为人民币585,549.36元。

（5） 其他主要的关联交易

	2020年	2019年	注释
关键管理人员薪酬	3,399.02万元	3,963.73万元	a
购买结构性存款	5,000.00万元	-	b

（a） 该等关键管理人员2020年度的薪酬总额尚未最终确定，但本集团及本公司已进行合理估计。

（b） 本年度，本集团从中国光大银行股份有限公司购买结构性存款人民币50,000,000.00元，起止日期为2020年8月27日至2020年9月26日，取得收益为人民币116,666.67元。

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收款项余额

	2020年		2019年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
中国光大银行股份有限公司	3,242,023.38	-	3,455,270.56	-
光大证券股份有限公司	1,475,554.44	-	665,326.34	-
光大永明人寿保险有限公司	1,431,528.29	-	966,927.44	-
光大理财有限责任公司	860,912.00	-	-	-
中国光大集团股份公司	237,472.10	-	3,750,019.61	-
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	141,556.10	-	498,101.90	-
光大金瓯资产管理有限公司	64,640.00	-	-	-
北京古北水镇旅游有限公司	41,447.50	-	216,553.50	-
	7,495,133.81	-	9,552,199.35	-
预付款项				
北京古北水镇旅游有限公司	750,001.06	-	891,834.32	-
	750,001.06	-	891,834.32	-
其他应收款				
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	785,915.66	-	198,020.52	-
北京古北水镇旅游有限公司	678,568.58	-	828,565.52	-
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	77,146.00	-	-	-
中国光大集团股份公司	-	-	60,440.00	-
	1,541,630.24	-	1,087,026.04	-

本集团应收关联方款项均不计利息、无抵押，且无固定还款期。

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 关联方应付款项余额

	2020 年	2019 年
应付账款		
北京古北水镇旅游有限公司	286,378.66	1,668,562.76
光大永明人寿保险有限公司	6,668.80	63,333.31
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	5,500.00	426,910.39
桐乡市乌镇景区管理有限公司	-	6,750,000.00
	298,547.46	8,908,806.46
其他应付款		
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	46,020,566.23	49,964,828.43
光大永明人寿保险有限公司	279,023.20	6,670.00
中国青旅集团有限公司	-	270,000.00
	46,299,589.43	50,241,498.43
合同负债/预收款项		
光大理财有限责任公司	3,540,762.40	-
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	143,924.00	191,578.00
光大永明人寿保险有限公司	-	10,616.00
	3,684,686.40	202,194.00

本集团2020年对中青旅耀悦（北京）旅游有限公司的利息支出为人民币2,139,738.48元。其他应付关联方款项均不计利息、无抵押，且无固定还款期。

8. 存放关联方的货币资金

	2020年	2019年
中国光大银行股份有限公司	204,909,678.08	140,531,602.76

2020年，上述存款年利率为0.3%-1.75%（2019年：0.2%-1.45%）。

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2020年	2019年
已签约但未拨备		
租赁承诺	1,599,901,200.81	1,358,449,111.24
投资承诺	218,900,000.00	385,000,000.00
	1,818,801,200.81	1,743,449,111.24

2. 或有事项

（1） 截止2020年12月31日，公司未结清保函金额人民币48,390,000.00元。

（2） 担保

	2020年	2019年	
为集团外单位借款提供的保证担保			
—为联营企业	1,960,000,000.00	1,960,000,000.00	注1
为购房者提供按揭贷款担保	259,447,695.00	225,044,695.00	注2
	2,219,447,695.00	2,185,044,695.00	

注1：2017年4月，乌镇旅游股份有限公司为联营企业桐乡市濮院旅游有限公司向国家开发银行股份有限公司、中信银行股份有限公司嘉兴桐乡支行申请人民币10.78亿元额度的银行综合授信额度提供担保；担保期限为主债务合同项下每笔债务履行期届满之日起两年。2017年1月，乌镇旅游股份有限公司为联营企业桐乡市濮院旅游有限公司向中国农业银行股份有限公司桐乡市支行申请人民币8.82亿元额度的银行综合授信额度提供担保；担保期限为主债务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

2020年12月31日桐乡市濮院旅游有限公司已借款金额为人民币38.20亿元（2019年12月31日已借款金额为人民币29.90亿元）。

相关借款除上述担保外，桐乡市濮院旅游有限公司同时以其合法享有的收费权、应收账款、房地产作为质押担保。

十一、承诺及或有事项（续）

2. 或有事项（续）

（2） 担保（续）

注2：本集团按房地产经营惯例、住房公积金管理中心及银行要求，为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保类型为阶段性担保，阶段性担保期限为自保证合同生效之日起至商品房承购人所购住房《房屋他项权证》及抵押手续办妥并交住房公积金管理中心或银行执管之日止。

十二、资产负债表日后事项

于 2021 年 1 月 15 日，中青旅山水酒店集团股份有限公司召开第二届董事会第三十一次会议，会议审议通过了对控股子公司江苏中青旅山水酒店投资管理有限公司实施破产清算的议案，并已于 2021 年 1 月 30 日由中青旅山水酒店集团股份有限公司 2021 年第一次临时股东大会表决通过。江苏中青旅山水酒店投资管理有限公司已于 2021 年 2 月收到南京市中级人民法院于 2021 年 1 月 11 日作出的（2021）苏 01 破 1 号《民事裁定书》，裁定受理江苏中青旅山水酒店投资管理有限公司的破产清算申请，并于当日作出（2021）苏 01 破 1 号《决定书》，该公司已进入破产清算程序。

于 2021 年 1 月 29 日，中青旅山水酒店集团股份有限公司召开第二届董事会第三十三次会议，会议审议通过了按国有控股企业转让股权的程序履行控股子公司深圳青云信息技术有限公司 51%股权挂牌转让程序的议案。本次挂牌转让完成后，中青旅山水酒店集团股份有限公司将不再持有深圳青云信息技术有限公司股权，并不再纳入合并范围。该公司账面总资产未达到本公司最近一个会计年度经审计总资产的 30%，未构成重大资产重组。截至本报告出具日已在当地产权交易所进行挂牌公示，挂牌起止日期为 2021 年 3 月 2 日至 2021 年 3 月 29 日。

十三、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下5个报告分部：

（1）“旅游产品服务”分部主要提供跟团游及自由行等旅游服务；
（2）“整合营销服务”分部主要提供公关传播、体育营销、会议管理、博览等服务；
（3）“酒店业务”分部主要为国内中高档精品连锁酒店的投资和运营管理；
（4）“景区经营及房地产销售”分部主要提供景区游览、乡村度假旅游服务，以及房地产销售；
（5）“IT产品销售与技术服务”分部主要销售媒体交换服务器、路由器、监控设备等IT基础架构产品和提供福利彩票技术服务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定。

十三、其他重要事项（续）

1、 分部报告（续）

经营分部（续）

2020年

	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与技术服务	调整和抵销	合计
对外交易收入	675,042,268.32	1,176,400,543.28	367,754,423.71	794,590,749.93	4,136,929,630.31	-	7,150,717,615.55
分部间交易收入	40,466,917.50	-	-	-	-	(40,466,917.50)	-
	715,509,185.82	1,176,400,543.28	367,754,423.71	794,590,749.93	4,136,929,630.31	(40,466,917.50)	7,150,717,615.55
对合营企业和联营企业的投资收益	(83,246,324.96)	10,890.99	386,380.21	(3,517,777.23)	-	-	(86,366,830.99)
信用减值损失	(10,005,200.31)	(18,826,942.57)	(3,566,963.28)	-	(10,045,486.36)	-	(42,444,592.52)
折旧费和摊销费	(30,225,660.64)	(13,573,703.47)	(65,598,504.16)	(215,143,494.23)	(31,013,372.83)	-	(355,554,735.33)
利润总额	(122,423,536.25)	9,425,260.09	(81,552,577.39)	183,646,489.73	48,349,783.25	(208,230,658.73)	(170,785,239.30)
所得税费用	(200,550.79)	(5,390,059.91)	(1,495,690.98)	(48,262,309.82)	(18,698,274.07)	-	(74,046,885.57)
资产总额	3,860,465,812.17	987,035,588.01	621,406,953.98	9,240,114,194.44	2,606,056,636.07	(259,657,886.60)	17,055,421,298.07
负债总额	1,649,522,494.02	554,752,940.70	246,390,485.21	3,756,320,420.33	2,327,436,291.82	(51,427,227.87)	8,482,995,404.21
其他披露	-	-	-	-	-	-	-
对合营企业和联营企业的长期股权投资	1,876,535,453.39	700,707.99	1,386,380.21	691,166,660.72	-	-	2,569,789,202.31
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	(52,962,195.95)	(11,302,334.42)	(24,979,603.99)	226,154,700.45	(34,564,736.90)	-	102,345,829.19

十三、其他重要事项（续）

1、 分部报告（续）

经营分部（续）

2019年

	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与技术服务	调整和抵销	合计
对外交易收入	4,810,256,026.40	2,671,321,635.32	544,038,032.12	2,178,760,489.73	3,849,197,944.82	-	14,053,574,128.39
分部间交易收入	97,807,500.32	-	-	-	-	(97,807,500.32)	-
	4,908,063,526.72	2,671,321,635.32	544,038,032.12	2,178,760,489.73	3,849,197,944.82	(97,807,500.32)	14,053,574,128.39
对合营企业和联营企业的投资收益	79,643,616.26	(63,502.12)	-	4,234,926.80	-	-	83,815,040.94
信用减值损失	(8,841,125.43)	(3,441,695.43)	385,453.48	-	(7,370,000.00)	-	(19,267,367.38)
折旧费和摊销费	(40,665,291.98)	(13,841,416.88)	(63,624,258.89)	(184,968,016.97)	(8,918,832.19)	-	(312,017,816.91)
利润总额	46,555,178.77	108,758,266.39	47,661,077.73	1,073,751,784.17	56,101,944.02	(99,619,133.80)	1,233,209,117.28
所得税费用	(4,427,149.02)	(23,432,226.82)	(13,391,749.94)	(267,014,082.29)	(14,982,123.81)	-	(323,247,331.88)
资产总额	4,249,785,113.25	1,211,723,629.29	497,173,361.93	8,387,244,460.29	2,619,910,569.77	(529,134,034.75)	16,436,703,099.78
负债总额	1,840,649,956.28	756,904,414.19	191,390,108.35	2,796,834,866.27	2,334,559,403.56	(429,514,900.95)	7,490,823,847.70
其他披露	-	-	-	-	-	-	-
对合营企业和联营企业的长期股权投资	1,771,744,952.26	689,816.99	-	701,659,595.16	-	-	2,474,094,364.41
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	(100,923,732.41)	(5,970,337.16)	(4,497,536.28)	908,859,300.76	4,943,890.66	-	802,411,585.57

十三、其他重要事项（续）

1、 分部报告（续）

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2020 年	2019 年
IT 产品销售与技术服务	4,136,929,630.31	3,849,197,944.82
整合营销服务	1,174,133,359.25	2,667,382,818.76
景区经营	759,553,981.49	1,719,623,808.16
旅游产品服务	596,423,880.78	4,718,038,432.30
酒店业务	298,641,670.55	458,326,183.87
房屋租赁	180,307,982.74	218,299,774.64
房地产销售	4,727,110.43	421,438,400.63
其他	-	1,266,765.21
	7,150,717,615.55	14,053,574,128.39

地理信息

对外交易收入

	2020年	2019年
中国（除港澳台地区）	7,133,293,886.53	13,847,494,931.51
其他国家和地区	17,423,729.02	206,079,196.88
	7,150,717,615.55	14,053,574,128.39

对外交易收入归属于客户所处区域。

十三、其他重要事项（续）

1、 分部报告（续）

其他信息（续）

地理信息（续）

非流动资产总额

	2020年	2019年
中国（除港澳台地区）	9,213,769,739.22	9,010,831,977.48
其他国家和地区	36,203,030.24	36,897,023.06
	9,249,972,769.46	9,047,729,000.54

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

2020及2019年，从本集团任何主要客户产生的营业收入均未超过本集团收入的10%。

2. 比较数据

如附注三、31 所述，由于会计政策变更，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本年度的列报和会计处理要求。

3. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2020年	2019年
信用期内	687,878.33	195,974,374.88
超出信用期6个月以内	1,471,460.63	2,217,152.07
超出信用期6-12个月	2,707,291.71	72,940.00
超出信用期12个月以上	14,523,895.88	12,355,882.73
	19,390,526.55	210,620,349.68
减：应收账款坏账准备	(16,037,302.88)	(13,491,275.07)
	3,353,223.67	197,129,074.61

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
2020年	13,491,275.07	-	13,491,275.07	2,610,000.00	(63,972.19)	16,037,302.88
2019年	12,893,883.41	(2,189,666.59)	10,704,216.82	2,971,766.25	(184,708.00)	13,491,275.07

应收账款及坏账准备按类别披露如下：

	2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按信用风险特征组合计提坏账准备	19,390,526.55	100.00	(16,037,302.88)	82.71

	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按信用风险特征组合计提坏账准备	210,620,349.68	100.00	(13,491,275.07)	6.41

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年			2019年		
	估计发生违约的账面金额	预期信用损失率（%）	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面金额	预期信用损失率（%）	整个存续期预期信用损失
信用期内	687,878.33	1.76	(12,106.66)	195,974,374.88	0.42	(823,092.37)
超出信用期6个月以内	1,471,460.63	17.67	(260,007.09)	2,217,152.07	13.00	(288,229.77)
超出信用期6-12个月	2,707,291.71	45.85	(1,241,293.25)	72,940.00	33.00	(24,070.20)
超出信用期12个月以上	14,523,895.88	100.00	(14,523,895.88)	12,355,882.73	100.00	(12,355,882.73)
	19,390,526.55		(16,037,302.88)	210,620,349.68		(13,491,275.07)

2020 年计提坏账准备人民币 2,610,000.00 元（2019 年：人民币 2,971,766.25 元），收回或转回坏账准备人民币 63,972.19 元（2019 年：人民币 184,708.00 元）。

于2020年12月31日，应收账款年末余额前五名如下：

	年末余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备余额
前五名	10,544,542.08	54.38	8,014,002.00

于2019年12月31日，应收账款年末余额前五名如下：

	年末余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备余额
前五名	121,943,011.43	57.90	2,126,245.81

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2020年	2019年
应收股利	17,853,249.00	17,853,249.00
其他应收款	472,138,849.52	646,236,317.45
	489,992,098.52	664,089,566.45

应收股利

	2020年	2019年
中青旅江苏国际旅行社有限公司	513,249.00	513,249.00
中青旅山水酒店集团股份有限公司	17,340,000.00	17,340,000.00
	17,853,249.00	17,853,249.00

其他应收款

其他应收款按性质分类如下：

	2020年	2019年
往来款	479,144,572.89	638,283,808.37
员工往来及备用金	2,881,450.56	14,275,189.66
定金及押金	2,059,089.72	5,623,583.07
	484,085,113.17	658,182,581.10
减：其他应收款坏账准备	(11,946,263.65)	(11,946,263.65)
	472,138,849.52	646,236,317.45

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 （整个存续期 预期信用损失）	合计
年初余额	2,471,102.82	9,475,160.83	11,946,263.65
本年计提	-	-	-
本年核销	-	-	-
年末余额	2,471,102.82	9,475,160.83	11,946,263.65

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 （整个存续期 预期信用损失）	合计
年初余额	2,471,102.82	9,475,160.83	11,946,263.65
本年计提	164.60	-	164.60
本年核销	(164.60)	-	(164.60)
年末余额	2,471,102.82	9,475,160.83	11,946,263.65

2020年计提坏账准备人民币0.00元（2019年：人民币164.60元）。2020年实际核销其他应收款人民币0.00元（2019年：人民币164.60元）。

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款的账龄分析如下：

	2020年	2019年
1年以内	326,811,529.00	312,979,603.61
1年至2年	13,726,150.41	139,593,970.75
2年至3年	23,456,813.62	113,738,257.58
3年以上	120,090,620.14	91,870,749.16
	484,085,113.17	658,182,581.10
减：其他应收款坏账准备	(11,946,263.65)	(11,946,263.65)
	472,138,849.52	646,236,317.45

于2020年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
中青旅上海国际旅行社有限公司	152,150,437.24	31.43	往来款	1个月-5年	-
北京中青旅创格科技有限公司	113,871,276.60	23.52	往来款	1个月-4年	-
中青旅遨游科技发展有限公司	72,394,084.37	14.96	往来款	1个月-2年	-
中青旅遨游国际旅游有限公司	47,507,664.60	9.82	往来款	1个月-4年	-
中青旅（北京）商务旅游有限公司	29,108,504.27	6.01	往来款	1个月-2年	-
	415,031,967.08	85.74			-

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

于2019年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
北京中青旅创格科技有限公司	312,077,687.84	47.42	往来款	1个月-3年	-
中青旅上海国际旅行社有限公司	132,343,988.10	20.11	往来款	1个月-4年	-
中青博联整合营销顾问股份有限公司	77,154,728.47	11.72	往来款	1年以内	-
中青旅（北京）商务旅游有限公司	40,418,684.83	6.14	往来款	1年以内	-
中青旅遨游国际旅游有限公司	30,900,219.58	4.69	往来款	1个月-3年	-
	592,895,308.82	90.08			-

3. 长期股权投资

	2020年	2019年
按成本法核算的股权投资		
-对子公司投资	1,546,304,244.73	1,544,430,562.02
按权益法核算的股权投资		
-对合营、联营企业投资	1,735,723,581.38	1,604,847,221.40
	3,282,027,826.11	3,149,277,783.42

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（1） 对子公司投资

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	宣告分派现金股利
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53	-	-	965,978,246.53	159,720,000.00
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-
中青旅资产运营管理（北京）有限公司	101,000,000.00	-	-	101,000,000.00	-
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00	-	-	96,000,000.00	-
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99	-	-	79,282,676.99	20,790,107.12
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80	-	-	50,888,008.80	12,255,351.61
中青旅（乐山）文化旅游产业发展有限公司	24,500,000.00	-	-	24,500,000.00	-
中青旅海垦文化旅游投资有限公司	19,500,000.00	-	-	19,500,000.00	-
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00	-	-	18,040,000.00	15,465,200.00
中国青年旅行社（香港）有限公司	13,699,465.82	-	-	13,699,465.82	1,327,301.00
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42	-	-	12,943,851.42	-
中青旅（北京）商务旅游有限公司	10,204,362.63	-	-	10,204,362.63	-
中青旅山西国际旅行社有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
中青旅（天津）国际旅行社有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13	-	-	8,088,955.13	-
浙江省中青国际旅游限公司	5,100,000.00	-	-	5,100,000.00	1,024,550.49
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	4,804,994.70	-	-	4,804,994.70	-
中青旅（广西）国际旅游有限公司	4,800,000.00	-	-	4,800,000.00	-
中青旅江苏投资管理有限公司	4,800,000.00	-	-	4,800,000.00	444,605.23
中青旅重庆国际旅行社有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-
中青旅广州国际旅行社有限公司	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00	-
中青旅（北京）文旅产业发展有限公司	-	1,773,682.71	-	1,773,682.71	-
北京亚创会展服务有限公司	-	100,000.00	-	100,000.00	-
	1,544,430,562.02	1,873,682.71	-	1,546,304,244.73	211,027,115.45

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	宣告分派现金股利
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53	-	-	965,978,246.53	-
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00	-	-	96,000,000.00	-
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99	-	-	79,282,676.99	29,269,095.59
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80	-	-	50,888,008.80	29,096,971.13
中青旅（乐山）文化旅游产业发展有限公司	24,500,000.00	-	-	24,500,000.00	-
中青旅海垦文化旅游投资有限公司	19,500,000.00	-	-	19,500,000.00	-
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00	-	-	18,040,000.00	41,341,120.00
中国青年旅行社（香港）有限公司	13,699,465.82	-	-	13,699,465.82	-
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42	-	-	12,943,851.42	-
中青旅山西国际旅行社有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
中青旅（天津）国际旅行社有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
中青旅（北京）商务旅游有限公司	8,952,144.64	1,252,217.99	-	10,204,362.63	-
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13	-	-	8,088,955.13	-
浙江省中青国际旅游限公司	5,100,000.00	-	-	5,100,000.00	2,505,778.72
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	4,804,994.70	-	-	4,804,994.70	4,509,600.00
中青旅（广西）国际旅游有限公司	4,800,000.00	-	-	4,800,000.00	-
中青旅江苏投资管理有限公司	4,800,000.00	-	-	4,800,000.00	1,085,857.36
中青旅广州国际旅行社有限公司	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00	-
中青旅资产运营管理（北京）有限公司（注）	1,000,000.00	100,000,000.00	-	101,000,000.00	7,922,065.61
中青旅重庆国际旅行社有限公司	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-
	1,440,178,344.03	104,252,217.99	-	1,544,430,562.02	115,730,488.41

注：北京中青旅创格物业管理有限责任公司于2019年更名为中青旅资产运营管理（北京）有限公司，并增加注册资本人民币19,900万元，实缴出资增加人民币10,000万元。

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（2） 对合营、联营企业投资

2020年

	年初账面余额	本年变动					年末账面余额	年末减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	宣告现金股利	计提减值准备		
合营企业								
北京古北水镇旅游有限公司	1,479,647,322.71	-	-	(53,094,632.31)	-	-	1,426,552,690.40	-
中青旅红奇（横琴）投资企业（有限合伙）	4,011,270.64	-	-	9,069,322.81	-	-	13,080,593.45	-
联营企业								
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	19,394,871.96	-	-	(124,180.34)	-	-	19,270,691.62	-
广州七侠网络科技有限公司	11,423,173.92	-	-	-	-	(11,423,173.92)	-	(11,423,173.92)
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	6,191,460.17	1,500,000.00	-	3,860,143.13	(2,500,000.00)	-	9,051,603.30	-
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	84,179,122.00	-	(40,063,177.79)	2,749,337.51	-	-	46,865,281.72	-
都江堰兴旅商业管理有限公司	-	40,063,177.79	-	(51,565.75)	-	-	40,011,612.04	-
北京阳光消费金融股份有限公司	-	200,000,000.00	-	(19,108,891.15)	-	-	180,891,108.85	-
	1,604,847,221.40	241,563,177.79	(40,063,177.79)	(56,700,466.10)	(2,500,000.00)	(11,423,173.92)	1,735,723,581.38	(11,423,173.92)

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（2） 对合营、联营公司投资（续）

2019年

	年初账面余额	本年变动			年末账面余额	年末减值准备
		追加投资	权益法下投资损益	宣告现金股利		
合营企业						
北京古北水镇旅游有限公司	993,553,748.25	438,709,165.64	47,384,408.82	-	1,479,647,322.71	-
中青旅红奇（横琴）投资企业（有限合伙）	3,861,193.67	-	150,076.97	-	4,011,270.64	-
联营企业						
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	77,050,000.00	-	7,129,122.00	-	84,179,122.00	-
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	19,459,009.14	-	338,252.95	(402,390.13)	19,394,871.96	-
广州七侠网络科技有限公司	11,531,894.52	-	(108,720.60)	-	11,423,173.92	-
中青旅红奇（横琴）基金管理有限公司	4,070,739.38	-	2,120,720.79	-	6,191,460.17	-
	1,109,526,584.96	438,709,165.64	57,013,860.93	(402,390.13)	1,604,847,221.40	-

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	307,522,845.08	179,783,359.68	2,339,418,747.29	2,007,360,502.36

营业收入列示如下：

	2020年	2019年
旅游产品服务	194,963,927.75	2,210,635,756.31
商标使用费收入	19,060,445.50	17,776,500.00
其他收入	-	728,649.54
与客户之间合同产生的收入	214,024,373.25	
房屋租赁	93,498,471.83	110,277,841.44
	307,522,845.08	2,339,418,747.29

5. 投资收益

	2020年	2019年
对子公司投资取得的收益	211,027,115.45	115,730,488.41
权益法核算的长期股权投资收益	(56,700,466.10)	57,013,860.93
其他	2,576,183.13	934,931.51
	156,902,832.48	173,679,280.85

中青旅控股股份有限公司
补充资料
2020年度 **人民币元**

1. 非经常性损益明细表

	2020年金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(10,920,855.50)
计入当期损益的政府补助（与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）	329,891,819.45
除同公司正常经营业务相关的有效套期业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,775,389.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(779,514.97)
	320,966,838.11
所得税影响数	(79,903,761.04)
少数股东权益影响数（税后）	(78,089,706.74)
	162,973,370.33

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告【2008】43号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

2020年

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	(3.59)	(0.32)	(0.32)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(6.12)	(0.55)	(0.55)

2019年

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	8.95	0.78	0.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.81	0.60	0.60

本集团无稀释性潜在普通股