

股票简称：众信旅游

股票代码：002707

公告编号：2021-013

债券简称：众信转债

债券代码：128022



众信旅游集团股份有限公司

2020 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
无		

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
无			

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	众信旅游	股票代码	002707
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郭镛	吴冉婧	
办公地址	北京市朝阳区朝阳公园路8号西2门01号众信旅游大厦	北京市朝阳区朝阳公园路8号西2门01号众信旅游大厦	
电话	010-64489903	010-64489903	
电子信箱	stock@utourworld.com	stock@utourworld.com	

2、报告期主要业务或产品简介

作为国内领先的大型旅游产品和服务的综合运营商，全国最大的旅游批发商之一及国内知名旅游零售品牌，公司主要从事旅游批发、旅游零售、整合营销、旅游目的地运营、旅游产业链服务等业务，目的地覆盖欧洲、大洋洲、非洲、中东、美洲、亚洲、南北极等全球主要国家和地区，在欧洲、大洋洲、非洲、美洲等长线出国游及亚洲短线周边游上具有较强的竞争优势。公司自2019年布局国内批发市场，同时，公司一直积极打造全国性的零售旅游品牌，自2017年启动“零售合伙人门店计划”重点项目以来，目前正逐步实现全国网络布局计划。因受疫情影响，报告期内，公司以国内游市场作为业务重心。

自品牌创立至今的二十余载中，“众信旅游”始终秉持“以服务品质为前提，以产品为核心”的发展使命、“满意只有起点，服务没有终点”的行为准则，现已成为国内出境游行业中的领军企业之一。近年来，公司加快落实“从旅游到旅行”的发展战略，坚持批发零售一体、线上线下结合的多渠道运营，深化旅游全产业链的运作模式，整合机票、酒店、签证、游轮、地接服务等产业链上各类要素资源，由出境游拓展至国内游、“旅游+”出境服务，并逐步向国内游、高端旅游、商务会奖、游学留学、移民置业、旅游金融、健康医疗、目的地服务等一系列旅游及综合服务延伸，在继续加强批发业务领先优势的基础上，加大零售业务开拓力度，将“众信旅游”零售品牌拓展至全国，打造全产业链一体化协同运作平台。

作为旅游产品制造者和服务提供商，公司通过整合旅游资源，为各类人群提供有主题、有特色、高性价比的旅游产品（跟团游、定制游、自由行、半自由行、目的地玩乐产品），及以活动公关策划为核心，以商务会奖旅游业务为基础，为企业、政府、机构等客户提供企业营销咨询、境内外大型项目策划运营、境内外会议执行服务、参展览展、路演发布、奖励旅游、差旅服务、目的地二次开发等整体解决方案。旅游产品以批发、零售等方式销售给客户，最终由公司为客户提供有组织、有计划的组团、发团、机票、签证、境内外行程安排、安全保障等全方位旅游服务。其中批发业务通过代理商销售给终端消费者，零售业务通过门店、网站及移动端平台、呼叫中心和大客户拓展及会员制营销等方式销售给终端消费者。整合营销服务通过专业团队拓展企业、机构和政府部门等客户，实现销售并提供服务，同时提供游学留学、移民置业、海外酒店公寓运营、个人外币兑换、代理购物退税、旅游消费信贷及供应链金融等“旅游+”服务。

2017年12月，我国发起设立“世界旅游联盟（WTA）”，该组织为我国发起设立的第一个全球性、综合

性、非政府、非营利国际旅游组织，公司为89家创始会员之一。2018年12月，公司被中国国家标准化管理委员会确定为2018年度国家级服务业标准化试点项目单位。公司连续多年为中国旅游集团20强单位，母公司众信旅游、子公司竹园国旅和上海众信为北京市/上海市旅行社等级评定部门评定的5A级旅行社，是国家旅游局（现文化和旅游部）对口联系旅行社，是人力资源和社会保障部、国家旅游局评选的“全国旅游系统先进集体”。在2020年1月8日举行的第四届中国文旅上市公司峰会（CLTCS）上，众信旅游以高标准、严要求的公司治理，获得中国文旅金牛榜“杰出治理文旅上市公司”大奖。2020年10月，北京市工商联发布2020北京民营企业百强榜，众信旅游名列第三十位，同时位居旅游行业首位。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	1,561,325,696.15	12,621,711,761.38	-87.63%	12,171,466,618.55
归属于上市公司股东的净利润	-1,480,276,815.31	68,611,707.30	-2,257.47%	23,566,059.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,487,818,885.39	59,038,262.22	-2,620.09%	3,704,166.39
经营活动产生的现金流量净额	177,102,410.75	168,160,233.35	5.32%	-2,514,695.39
基本每股收益（元/股）	-1.673	0.078	-2,244.87%	0.028
稀释每股收益（元/股）	-1.516	0.101	-1,600.99%	0.056
加权平均净资产收益率	-94.99%	2.73%	-97.72%	0.98%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	3,357,445,192.72	5,706,147,212.91	-41.16%	5,338,991,177.07
归属于上市公司股东的净资产	843,068,674.90	2,408,721,537.64	-65.00%	2,280,392,537.84

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,142,443,223.44	74,842,620.21	127,968,949.09	216,070,903.41
归属于上市公司股东的净利润	-29,061,745.16	-147,262,500.16	-136,294,935.26	-1,167,657,634.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-29,670,600.08	-150,653,503.00	-138,786,564.49	-1,168,708,217.82
经营活动产生的现金流量净额	228,787,952.50	-59,021,708.30	-44,314,151.66	51,650,318.21

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

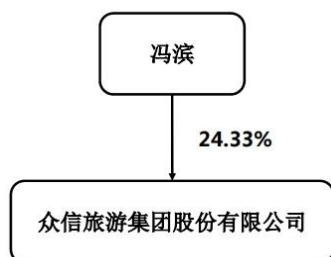
报告期末普通股股东总数	57,169	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	63,282	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
冯滨	境内自然人	24.33%	220,539,505	199,507,350	质押	165,646,611	
郭洪斌	境内自然人	7.84%	71,057,124	66,886,919			
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	境内非国有法人	5.02%	45,470,295				
众信旅游集团股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	2.43%	22,008,826				
林岩	境内自然人	2.41%	21,834,000	21,828,000			
钮昊晖	境内自然人	2.00%	18,125,635				
曹建	境内自然人	1.99%	18,002,213	18,002,213	质押	9,599,999	
兴业银行股份有限公司-兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.92%	17,386,626				
韩丽	境内自然人	1.43%	12,930,096	11,347,497	质押	8,239,997	
兴业银行股份有限公司-兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	其他	1.22%	11,076,009				
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。有限售条件股东与上述无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知无限售条件股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
可转换公司债券	众信转债	128022	2017年12月01日	2023年12月01日	45,602.65	1.30%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

联合信用评级有限公司于2017年6月7日出具了《信用等级公告》（联合2017[527]号），公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司拟公开发行的可转换公司债券信用等级为AA。上述《信用登记公告》及《众信旅游集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》已于2017年11月29日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告。

联合信用评级有限公司于2018年6月4日出具了《跟踪评级公告》（联合2018[727]号），公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司公开发行的可转换公司债券“众信转债”信用等级为AA。上述《跟踪评级公告》及《众信旅游集团股份有限公司可转换公司债券2018年跟踪评级报告》已于2018年6月5日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告。

联合信用评级有限公司于2019年6月20日出具了《跟踪评级公告》（联合2019[1392]号），公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司公开发行的可转换公司债券“众信转债”信用等级为AA。上述《跟踪评级公告》及《众信旅游集团股份有限公司可转换公司债券2019年跟踪评级报告》已于2019年6月21日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告。

联合资信评估股份有限公司（曾用名“联合信用评级有限公司”）于2020年6月11日出具了《跟踪评级公告》（联合2020[1305]号），公司主体长期信用等级为AA，并将公司列入信用评级观察名单；公司公开发行的可转换公司债券“众信转债”信用等级为AA。上述《跟踪评级公告》及《众信旅游集团股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》已于2020年6月13日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告。

联合资信评估股份有限公司（曾用名“联合信用评级有限公司”）于2020年12月2日出具了《关于下调众信旅游集团股份有限公司主体长期信用等级及存续期债券信用等级的公告》（联合[2020]4742号），将公

司移出信用评级观察名单，将公司主体长期信用等级和“众信转债”信用等级由AA下调至AA⁻，确定公司评级展望为负面。上述《信用评级公告》已于2020年12月3日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	78.92%	56.50%	22.42%
EBITDA 全部债务比	-50.53%	8.18%	-58.71%
利息保障倍数	-16.9	2.33	-825.32%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

受新冠疫情影响，根据国家文化和旅游部的通知及北京市文化和旅游局的统一部署，公司国内旅游团组于2020年1月24日起停止发团，公司出境旅游团组于2020年1月27日起停止发团，即自2020年1月27日起，公司暂停经营团队旅游及“机票+酒店”旅游产品，截至报告期末，出境游尚未恢复，导致公司自2020年2月以来业务收入大幅下降。在疫情管控下，公司承担企业责任，对员工发放基本工资，同时房租、贷款利息等固定费用仍然发生，使得公司2020年度发生经营亏损。报告期内，公司营业收入156,132.57万元，同比下降87.63%，营业利润-185,023.63万元，同比下降1,671.48%，归属于上市公司股东的净利润-148,027.68万元，同比下降2,257.47%，扣除非经常性损益后的归母净利润-148,781.89万元，同比下降2,620.09%

受疫情影响，公司在报告期内以国内游市场作为业务重心。自2020年4月以来，全国省内游和周边游逐步放开，7月中旬，跨省游稳步放开，国内旅游市场逐步升温，公司业务板块陆续复工复产，随后全国疫情防控进入常态化，境内疫情呈总体零星散发状态，局部地区出现散发病例引起的聚集性疫情，公司业务也随国内疫情变化适时调整。报告期内，公司在严控各项成本费用的同时，各业务板块均不间断地组织员工、同业客户开展各类产品、业务和管理类的远程培训，加强凝聚力和内功修炼，时刻为业务恢复做好充分准备，在市场逐步开放的同时，积极应对市场需求变化，围绕以“服务品质为前提，以产品为核心”的服务理念，贯彻实施新产品、新渠道、新技术、新管理的“四新”发展理念，迅速调整经营策略，大力拓展国内批发和零售业务，加大国内产品研发、资源及渠道储备，充分发挥线上线下销售体系协同作用，同时积极进行零售业务全国布局，全力保障国内旅游相关业务板块的陆续恢复。

报告期内，公司不惧疫情挑战，紧抓历史机遇，加快战略转型，先后与中国免税品（集团）有限责任公司（以下简称“中免集团”）、王府井免税签署战略合作协议，拟与中免集团共同在境内外尤其是“一带一路”沿线国家和地区开展“旅游+购物”的业务模式进行积极磋商，利用双方的资源优势，形成优势互补；拟与王府井免税在市内免税店领域及海南自由贸易港联合开展“旅游+购物”业务，共同开发境内外旅游零售业务。

同时，报告期内公司先后与海南省旅游和文化广电体育厅、海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区（简称

“乐城先行区”)管理局签署战略合作协议,并正式签约成为博鳌乐城医疗健康产业促进会常务副理事长单位,同时加入“乐城城市展厅”项目,拟以旅游业务为切入点积极参与海南自贸港建设,在国际旅游消费中心建设、总部经济、文旅融合创新、产业投资基金、免税、康养和“旅游+医疗”等领域探索旅游新业态。

此外,公司在报告期内引入阿里巴巴(中国)网络技术有限公司(以下简称“阿里网络”)战略投资,为进一步推进公司与阿里巴巴集团(阿里巴巴集团控股有限公司及其下属子公司,和根据上市地法律纳入其合并报表的实体)之间的战略合作,公司与浙江阿里旅行投资有限公司(以下简称“阿里旅行”)签署了《战略合作框架协议》,并共同出资设立合资公司,充分发挥双方优势,创造更具革命性的旅游产品分销平台及解决方案,进而助推旅游行业加速迭代升级。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位:元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
旅游批发	1,006,810,744.25	1,346,659,464.01	-33.75%	-88.87%	-83.69%	-42.51%
旅游零售	240,590,918.53	220,869,988.66	8.20%	-90.51%	-90.01%	-4.58%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

受新冠疫情影响,根据国家文化和旅游部的通知及北京市文化和旅游局的统一部署,公司国内旅游团组于2020年1月24日起停止发团,公司出境旅游团组于2020年1月27日起停止发团,即自2020年1月27日起,公司暂停经营团队旅游及“机票+酒店”旅游产品,截至报告期末,出境游尚未恢复,导致公司自2020年2月以来业务收入大幅下降,产生较为严重的亏损,营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润均较前一报告期大幅下降。

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号-收入》变更后的会计政策详见附注五。根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告财务报表相关项目。	董事会决议	根据新旧准则衔接规定，公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，本次会计政策变更不涉及追溯调整，无需重述 2019 年度可比报表数据，不影响公司 2019 年度相关财务指标。本次会计政策变更是公司根据财政部发布的新收入准则的规定进行的相应变更，该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期公司非同一控制下企业合并公司1家，新设增加子公司5家，注销子公司4家。