



中国旅游日
China Tourism Day



2014

中国旅游财务信息 年鉴



中华人民共和国国家旅游局
NATIONAL TOURISM ADMINISTRATION
OF THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA

中国旅游出版社

THE YEARBOOK OF CHINA TOURISM FINANCIAL



中国旅游日
China Tourism Day

2014

中国旅游财务信息 年鉴



中华人民共和国国家旅游局
NATIONAL TOURISM ADMINISTRATION
OF THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA

中国旅游出版社

THE YEARBOOK OF CHINA TOURISM FINANCIAL

责任编辑：王建华 王 军
责任印制：冯冬青

图书在版编目（CIP）数据

2014中国旅游财务信息年鉴 / 中华人民共和国国家
旅游局编. -- 北京：中国旅游出版社 2014.11
ISBN 978-7-5032-5095-8

I. ①2… II. ①中… III. ①旅游业 - 财务信息 - 中
国 - 2014 - 年鉴 IV. F592.6-54

中国版本图书馆CIP数据核字（2014）第256618号

书 名：2014中国旅游财务信息年鉴

编 者：中华人民共和国国家旅游局
出版发行：中国旅游出版社

（北京建国门内大街甲9号 邮编：100005）
<http://www.cttp.net.cn> E-mail: cttp@cnta.gov.cn
发行部电话：010-85166503

排 版：北京中文天地文化艺术有限公司
经 销：全国各地新华书店
印 刷：北京金吉士印刷有限责任公司
版 次：2014年11月第1版 2014年11月第1次印刷
开 本：787毫米×1092毫米 1/16
印 张：17
字 数：220千
定 价：68.00元
I S B N 978-7-5032-5095-8

版权所有 翻印必究
如发现质量问题，请直接与发行部联系调换

《中国旅游财务信息年鉴》 编辑委员会

编委会主任：邵琪伟

编委会副主任：王志发 杜一力 杜 江

刘金平 吴文学

主 编：彭德成

编 委：郭长增 郑秀全 宫 娜

杜功伟 吴正远 廖 奎

向飞丹晴 赵金凤 赫广明

前 言

《2014 中国旅游财务信息年鉴》是一本在 2014 年编辑的反映 2013 年度中国旅游企业财务信息的工具性、学术性年刊。本年鉴通过对年度旅游企业财务效益、资产营运、偿债能力和发展能力等主要财务指标，以及人均增加值、人均财政贡献等补充指标进行统计梳理和分析评价，希望能为广大旅游财务信息使用者提供行业平均参考数据，为管理决策、行业研究、产业发展贡献微薄的力量。

2013 年是我国旅游业发展史上具有深刻影响和重大意义的一年。《中华人民共和国旅游法》的颁布、《国民旅游休闲纲要》的印发、旅游行业核心价值观的推出等，对行业发展产生深远的影响。全行业坚决贯彻党中央、国务院有关精神和部署，有效应对发展过程中的矛盾与挑战，实现了旅游业持续健康较快发展。年鉴数据显示，2013 年旅游企业规模仍然保持平稳增长趋势，总资产规模、固定资产规模等指标均较上年有所增长。传统旅游企业新的市场环境下虽出现经营效益下滑，但是现金流、资金周转率等财务指标处于健康的水平，为旅游企业转型升级提供了财务保障。此外，整个行业内亮点频现，呈现出大量的新模式、新业态、新产业，一



批新的旅游企业和旅游业态日益成长，为旅游产业的转型升级注入充足活力。

本年鉴由三部分组成，第一部分“研究报告”以财务信息年鉴数据、旅游类上市企业财务数据为样本，对当前旅游企业的发展形势进行研判，提出了新形势下推动旅游产业转型升级的对策建议。第二部分“统计分析”主要结合 2013 年度旅游企业财务信息数据从资本结构、经营规模、财务效益、社会贡献等方面对旅游企业的经营发展情况进行纵向对比评价。第三部分“行业数据”全面汇总了年度旅游企业财务信息数据，力求从多个维度客观反映旅游企业年度财务状况。

年鉴编写工作是在中国旅游及相关领域的学术界、实务界和政府管理部门的大力支持和积极参与下完成的。中国社科院财经战略研究院旅游与休闲研究室主任戴学锋及其课题组成员、宏源证券股份有限公司旅游酒店行业研究员孙妍基于年鉴数据所做的研究报告，进一步提升了旅游财务信息年鉴的学术价值。各地旅游管理部门积极组织旅游企业填报报表，为年鉴数据的最终形成做了大量基础性工作。此外，为确保数据质量，北京中瑞达财税咨询有限公司、北京久其软件股份有限公司对年鉴数据进行了审核和技术筛查工作，在此一并表示感谢。

由于统计系统仍待完善，汇总企业数据还未能反映旅游业的全貌，加之时间和水平限制，年鉴编辑中难免会存在缺憾，敬请广大读者批评指正。研究报告中有关观点只代表课题组专家意见，仅供研究分析参考。

《中国旅游财务信息年鉴》编辑委员会

2014 年 9 月

目 录

研究报告

2013 年中国旅游企业财务状况与行业微观透视·····	2
2013 年上市旅游企业财务效益研究报告·····	27

统计分析

2013 年度中国旅游企业财务信息报告·····	78
--------------------------	----

行业数据

2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（全部旅游企业）·····	130
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（全部旅行社）·····	134
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（经营出境游旅行社）·····	138
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（经营非出境游旅行社）·····	142



2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（全部旅游饭店）	146
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（五星级饭店）	150
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（四星级饭店）	154
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（三星级饭店）	158
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（二星级饭店）	162
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（一星级饭店）	166
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（未评星级饭店）	170
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（旅游集团）	174
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（全部旅游景区）	178
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（自然类旅游景区）	182
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（文物类旅游景区）	186
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（主题类旅游景区）	190
2013 年度全国旅游行业经济效益评价主要财务 指标表（其他旅游企业）	194

2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（全部旅游企业）	198
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（全部旅行社）	202
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（经营出境游旅行社）	206
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（经营非出境游旅行社）	210
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（全部旅游饭店）	214
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（五星级饭店）	218
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（四星级饭店）	222
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（三星级饭店）	226
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（二星级饭店）	230
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（一星级饭店）	234
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（未评星级饭店）	238
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（全部旅游景区）	242
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（自然类旅游景区）	246



2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（文物类旅游景区）	250
2013 年度全国旅游行业经济效益评价补充财务 指标表（主题类旅游景区）	254



2014 中国旅游财务信息年鉴

The Annual of China's Tourism Financial Information

研究报告

2013 年中国旅游企业财务状况 与行业微观透视

中国社会科学院财经战略研究院
国家旅游局规划财务司

旅游业是我国发展最早、市场化程度最高的行业之一，但如同其他行业一样，其发展过程中，难免打上社会转型发展的时代烙印。2013 年，尽管受到大环境的影响，旅游企业经济效益普遍下滑，但与此前的几次下滑一样（1989 年、2003 年等），旅游企业抗风险能力普遍较强，旅游企业财务状况基本面良好。同时，大浪淘沙和逆水行舟的社会大环境，也为促进旅游企业重新洗牌、寻找新的增长点进而推动整个产业的转型升级提供了契机和动力。

一、财务效益下滑：产业转型的必要阵痛

2013 年，从财务数据上看，旅游企业经营状况普遍下滑，旅游企业盈利能力并不理想。

这一财务状况是多重因素所致，既有宏观经济下滑的影响，也有各项成本升高、营改增政策实施等原因，更重要的还在于我国长期以来形成的

旅行社市场扭曲畸形的经营管理模式、饭店市场过度依赖政府消费的市场特征，从根本上已不适应社会经济转型发展的形势。因此在《旅游法》颁布、中央“八项规定”实施等政策刺激下，非理性旅游消费泡沫被进一步挤出，传统旅游企业的市场生存空间被压缩，一定程度上拉低了旅游行业的财务效益水平。

尽管旅游企业经济效益下滑，但是旅游企业的现金流、资金周转率等财务指标都处于健康水平。主要是我国市场化最早的旅游企业具有相当的抵御风险能力，各旅游企业采取各种措施，积极应对，财务状况基本面总体良好，为旅游企业转型升级提供了财务保障，为未来的资本市场收益奠定了基础，因此旅游投资依然火热。

更为重要的是，新的经济形势和政策环境，为旅游企业转变经营模式，为旅游行业调整市场结构，最终为旅游产业转型升级提供了新的发展契机，为旅游业健康可持续发展奠定产业基础。

因此，2013 年中国旅游企业财务效益下滑是整个旅游产业转型升级发展的必要阵痛。当前旅游企业财务效益状况低迷，并不是旅游业行业财务投资回报以及行业长期发展方向的真实反映，而是旅游产业转型升级中必要的短期调整。

（一）总体状况：旅游企业财务效益下滑

从纳入编报范围的旅游企业数据来看，2013 年旅游企业的盈利水平普遍下滑，旅游企业营业利润、净利润和净资产收益率等指标均出现较为明显下降。其中，2013 年全国旅游企业净资产收益率平均为 3.06%，比 2012 年的 5.04% 下降了 1.98 个百分点；全国旅游企业总资产报酬率平均为 3.08%，比 2012 年的 3.99% 下降了 0.91 个百分点；全国旅游企业营业



利润率平均为 2.52%，比 2012 年的 4.18% 下降了 1.66 个百分点。特别是一些以政府消费市场为主导的高端旅游业态受到较大的冲击，少数企业甚至出现现金流短缺问题。从调研情况看，2014 年上半年旅游企业仍然延续了财务效益下滑的趋势。

（二）基本认识：过度依赖畸形市场造成了经济效益下滑

1. 源于宏观经济态势和社会转型结构性变化的影响

任何行业的发展都难以独立运行于经济体系之外，宏观经济的波动，外部市场的变革，外部环境新特征的出现都会传导至经济中的任何一个行业，旅游业是国民经济的重要组成部分，旅游企业的发展不可避免受到整个宏观经济的影响。

2013 年中国宏观经济面临下行压力，经济结构处于调整之中，这些总的宏观态势和外部大环境是旅游企业效益下滑的重要原因之一。不仅如此，当前经济、社会等领域也都处于转型改革之中，诸多问题交织在一起，整个中国消费市场呈现虚高特征，这一畸形的消费市场结构和消费行为特征，也进一步反映在旅游行业当中，使得旅游消费呈现虚高特征，政府公务消费甚至成为支撑旅游市场的重要力量之一。由此，在中央“八项规定”政策和“提倡消费节约”的环境之下，整个旅游企业不可避免受到冲击。但这种旅游市场畸形特征，并不能反映整个旅游业自身发展态势，更多是由于整个中国消费市场和宏观经济发展因素所致。

2. 源于旅游企业成本负担加重

旅游企业效益下滑另外一个重要原因在于企业经营成本负担日益加重，特别是在营业收入下降的情况下，逐年高企的经营成本使企业的盈利状况更加恶化。具体而言，2013 年旅游企业的贷款利息支出和资产折旧费

用、能源价格、劳动力成本等持续上升，使得企业营业成本压力明显。

首先，旅游行业，特别是旅游饭店和旅游景区，都属于高资本投入的行业，旅游企业往往需要承担巨额投资所形成的较高贷款利息支出和资产折旧费用。以北京某五星级饭店为例，2013 年该饭店发生固定资产折旧 6075 万元，比上年同期的 5039 万元增加 1036 万元，增幅高达 20.56%，而支付的借款利息则高达 2535 万元。

其次，近年来中国能源成本费用逐年上涨，对旅游企业造成极大压力。以饭店业的水、电、气费为例，旅游饭店餐饮业适用商业用电价格，一般商业用电比工业用电高 0.04 元 / 度，电价呈逐年上涨的趋势；水价方面，自 2014 年 5 月 1 日起，水价为每立方米 7.15 元，上调了 0.94 元 / 立方米，自 2015 年 1 月 1 日起，水价将继续上调为每立方米 8.15 元；天然气方面，2013 年 6 月起，天然气每立方米单价由 2.84 元上涨为 3.23 元，上调了 0.39 元 / 立方米^①。

再次，旅游企业的人力成本高企。旅游业特别是饭店行业，大多是劳动密集型企业，劳动力成本占据较高的比重。劳动力成本的上升，直接给旅游企业带来了明显的成本上升。以某五星级饭店为例，2013 年该饭店劳动力成本高达 10036 万元，占总成本比为 32.76%，同比增加 0.97 个百分点。

3. 源于营改增带来新的成本问题

2013 年 8 月交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点开始在全国范围推广试行。这次税制改革试点有利于减少重复征税，但也带来一些新问题，部分企业税负出现了不降反增的情况，给旅游企业带来新的负担。

^① 数据来源于课题组调研中旅游企业所提供的数据。



从增值税试点改革的范围来看，旅行社会展业务受本次试点改革影响较大，经测算，营改增后，旅行社会展业务的实际税收负担增加。归纳起来，影响会展业务税负的因素主要有：第一，改革尚处于试点阶段，试点只在少数服务行业展开，更多服务行业和众多会展服务环节所处领域还没有被全面纳入改革系列，会展场馆租赁、酒店餐饮等未试改服务行业无法取得增值税发票；第二，境外会展服务商及纳入试点改革行业的小额纳税人无法开具增值税发票；第三，有些预付、代付款项不能及时获得增值税专用发票，影响了当期抵扣；第四，有关政策规定不一致、不协调，不同地区有关会展税收优惠政策规定不尽一致，地方会展优惠政策尚未获得中央政策的认可，现有国家税改特殊抵扣政策没有涵盖会展行业，小额纳税人发票不能抵扣；第五，境外会展服务减免税收程序过于繁杂，有些规定和手续不太切合会展行业实际，实际受惠面有限。

4. 源于旅游市场畸形，高端市场、政府市场下降明显，但促使旅游消费回归常态

受整个中国经济发展和社会消费膨胀的刺激，整体上看我国旅游消费市场存在明显偏高的非理性特征，旅游消费的发展水平远超前于经济发展，这其中突出表现在出境旅游方面，中国出境旅游人次和出境消费水平的超速扩张已使得中国旅游贸易逆差成为极为重要的问题。旅游市场的非理性还体现于旅游消费结构的畸形特征，旅游消费中存在大量的非个人消费诸如政府消费、集团消费和企业消费，这些并非正常意义上的旅游消费，被许多旅游企业过度依赖。

因此，2012年12月中央出台“八项规定”和“六项禁令”后，大量公务消费被有效遏制，相应地，那些过度依赖政府消费市场的旅游企业在2013年受到严重冲击，许多高档酒店、高档餐饮企业经营效益下降明显，

而那些以大众旅游消费市场为主的旅游企业则表现相对良好。

相关数据显示,某中央单位机关会议费同比下降 51.7%,公务接待费同比下降 73.6%;113 家央企会议费同比下降 38.5%,业务招待费同比下降 27%,境外考察费同比下降 22.8%。而从旅游企业来看,以某五星级饭店为例,2013 年该饭店经营下滑明显,全年营业收入 30637 万元,较上年减少 1576 万元,减幅 4.9%^①,这其中很重要的原因在于政府市场过去是该饭店一个重要收入来源,“八项规定”出台后,政府公务旅游团队明显减少,其中临时取消已登记的政府性活动高达 70 多场次,直接涉及金额达 1400 多万元,全年来自政府市场的收入为 5100 万元,同比减少了 2500 万元,降幅达 33%,政府市场占整体收入的比重也从 2012 年的 23.6% 下降到 2013 年的 16.6%,减少了 7 个百分点;餐饮和会展业务收入也大幅下降,分别下降了 8.8% 和 9.6%,这些是影响 2013 年整体收入下降的决定性因素。旅游消费中政府消费市场、高端旅游市场的份额下降明显,促使旅游业向“去公务化”市场特征转型,有助于旅游消费的正常回归。

5. 新的环境政策带来旅游业的调整,促使旅游发展回归理性

旅游市场的畸形特征,旅游消费的超前发展和虚高,也使得一些旅游企业出现非规范的经营状态,特别是在旅行社行业,出现零负团费、自费项目、强迫购物等非正常的经营模式,如在出境旅游市场中,由于出境旅游超前发展以及国内经济发展水平整体较低,部分旅游者并不具备出境旅游消费支付能力,仅仅出于贪图便宜心理而参加低价旅游团,从而产生零负团费并引发恶性竞争、市场混乱等一系列问题。

2013 年《旅游法》的出台,对旅游者、旅游经营者及旅游主管部门各自行为做了明确规范,从根本上限制了这些非规范的经营模式,切断了

^① 数据来源于课题组在调研中旅游企业提供的数据。