

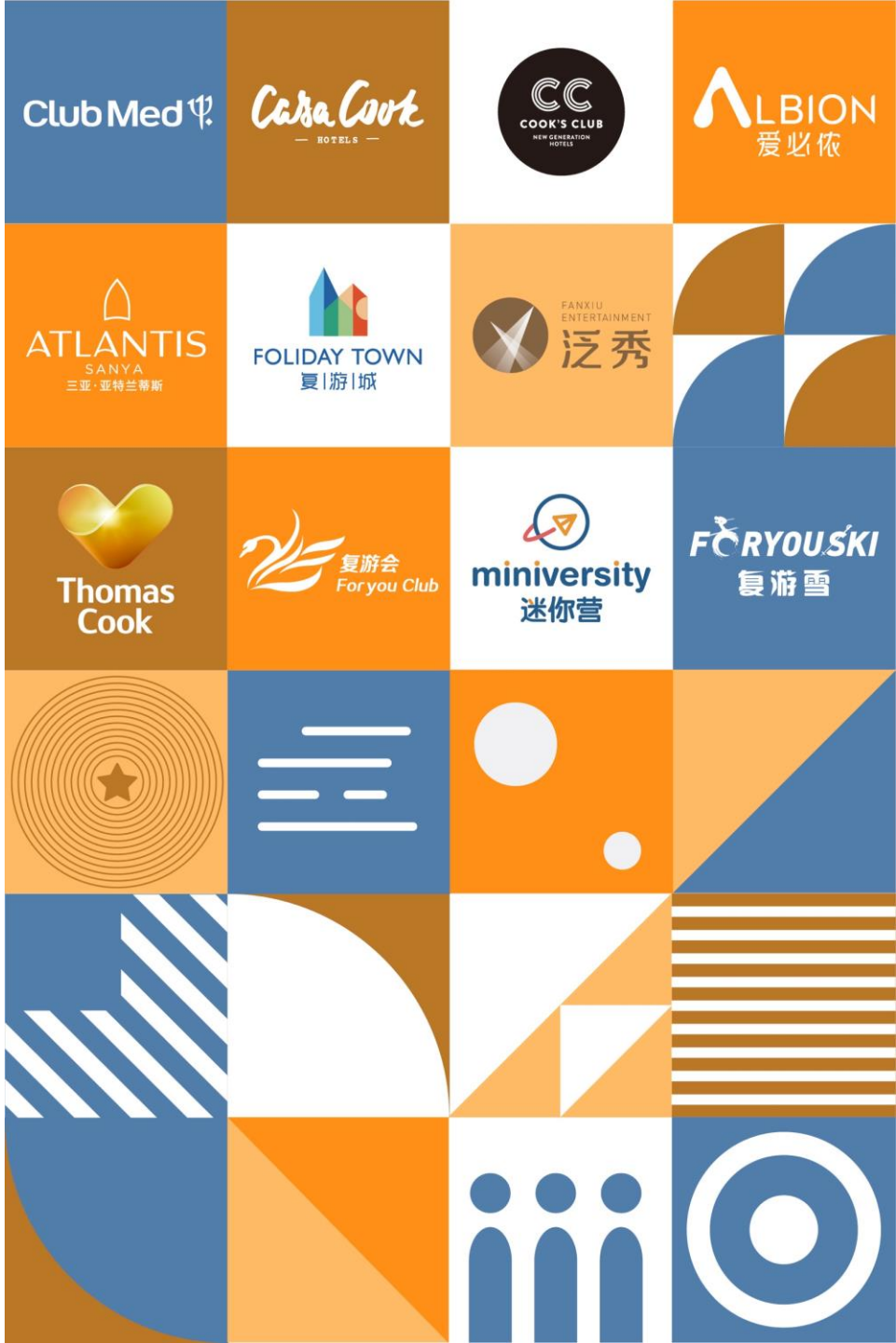
EVERYDAY IS FOLIDAY

复星旅游文化集团 FOSUN TOURISM GROUP

A company incorporated under the laws of Cayman Island with limited liability
股份代码 STOCK CODE: 01992

2020年度业绩
ANNUAL RESULTS 2020

FOLIDAY
复星旅文



本文件的原意并非提供任何有关复星旅游文化集团（「本集团」）的事宜的详尽说明。阁下应避免倚赖本文件所载的任何数据。本集团目前并无及日后不会就本文件或其中所载任何数据或意见或任何持份者或其顾问可取得的任何其他书面或口头数据或意见的准确性、公平合理性、正确或完整性作出或提供任何陈述、保证或承诺，且目前并无及日后不会就上述内容作出任何明示或暗示。本集团或其任何股东、董事、高级职员、雇员、联属人士、顾问或代表（「有关各方」）目前或日后概不就或对于上述内容承担任何责任（包括但不限于失实责任）。有关各方明确表示，彼等概不就因使用本文件或其内容或与本文件相关的任何其他方式而招致的任何损失承担责任。本集团假设本文件载列的信息适用于当前情况，该等信息可能会随时更改，而不另行通知。有关各方概不就促使任何收件人收取本文件的信息、或就更新本文件的信息或更正本文件所包含的任何明显错误承担责任。倘本文件与本集团截至2020年12月31日止的年度业绩公告及本集团截至2020年12月31日止的年度业绩报告（「年度文件」）出现任何冲突，概以年度文件为准。

有关前瞻性陈述的提示声明

本推介材料包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，凡涉及复星旅游文化集团（「本集团」）预期或预计会发生或可能发生的活动、事件或发展的陈述均为前瞻性陈述（包括但不限于预测、目标，估计和业务计划）。由于各种因素和不确定性以及我们无法控制的其他风险和因素，本集团的实际业绩或发展可能与该等前瞻性陈述所表述者出现重大差异。此外，本集团于本日作出本文件提及的前瞻性陈述，概不承担更新该等陈述的义务。除非另有阐明，此推介材料中期数据均采用2020年1月至12月平均汇率进行折算（EUR/CNY= 7.87036 HKD/CNY= 0.88949）；期末数据均采用2020年12月31日的汇率进行折算（EUR/CNY=8.02500 HKD/CNY=0.84160）。



FOLIDAY

复星旅文

01

执行摘要

02

运营概览

03

财务概览

04

业务最新进展及战略重点

05

附录

2020年全年业务总结

FOLIDAY
复星旅文

01 2020年全年概述

- 2020年全年旅游营运的营业额¹**69.48亿元**，减少**53.2%**²
- 经调整EBITDA为**1.94亿元**，减少**94.8%**
- 归属股东利润/亏损为 **-25.68亿元**

02 流动性保障及高效降本

- 三亚亚特兰蒂斯**CMBS**发行**68亿元**，24年期，5%票面利率
- 地中海俱乐部获得**1.8亿欧元由法国政府担保的长期低息贷款**
- 2020年地中海俱乐部固定成本减少**2,123.4百万元**，较去年同期减少**31.9%**，且疫情爆发后10个月的固定成本比去年同期减少了**41.1%**；2020年人力成本和资本支出较去年同期分别减少约**34.1%**和**35.0%**
- 三亚亚特兰蒂斯总运营成本同比减少**92.3百万元**，人力成本和能源成本分别减少约**17.0%**和**17.8%**

03 核心业务逆势成长

- 2020年7月及8月，地中海俱乐部度假村的**容纳能力**恢复到2019年同期的**40.6%**，**入住率**达到了**69.4%**³
- 2020年四季度，地中海俱乐部**中国度假村**营业额同比增长**35.3%**⁴
- 2020年下半年，三亚亚特兰蒂斯营业额同比增加**36.5%**。全年经调整EBITDA⁵达到**607.8百万元**，较去年同期**逆势增长7.6%**，为开业以来最佳
- 太仓和丽江复游城项目**预售启动**，丽江ClubMed和太仓阿尔卑斯雪世界**预期分别于2021和2023年开业**
- **2023年底前**，地中海俱乐部计划开出**16个新度假村**

04 新业务发展迅速

- **产业数字化进展加速**。2020年7月，百年旅游品牌Thomas Cook转型提质，“托迈酷客生活方式平台”率先于中国发布。截至2020年底，APP下载量、年营业额、月活均**超预期**
- **2023年底前**，Casa Cook和Cook's Club全球布局**30家以上**

05 深耕海南

- 复星旅文是**三亚最大的高端度假村供应商**⁶
- 积极寻求**旅游目的地，度假村管理，多种服务及解决方案**的机会
- 在**旅游零售及生活方式产品**等领域拓展新业务

¹度假村及旅游目的地营运以及旅游休闲服务及解决方案的营业额；²以一致汇率计；³该入住率是基于因为安全距离和卫生措施限制的有限容纳能力计算；⁴包括在度假村内的直销；⁵经调整EBITDA调整项为以权益结算的股份支付；⁶根据弗若斯特沙利文报告，截至2019年12月31日，按平均每日房价超过人民币1,000元的客房数量计，复星旅文以三亚亚特兰蒂斯和三亚地中海俱乐部度假村，是三亚最大的高端度假村供应商

我们的 FOLIDAY 生态系统

FOLIDAY
复星旅文





FOLIDAY

复星旅文

01

执行摘要

02

运营概览

03

财务概览

04

业务最新进展及战略重点

05

附录

度假村及酒店 – Club Med: 概况

FOLIDAY
复星旅文

Club Med概览

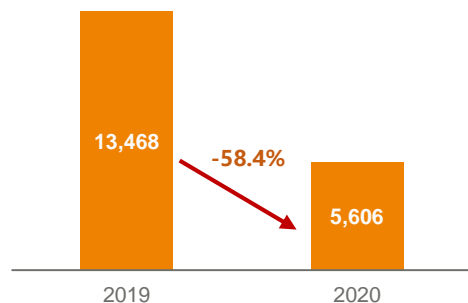


战略



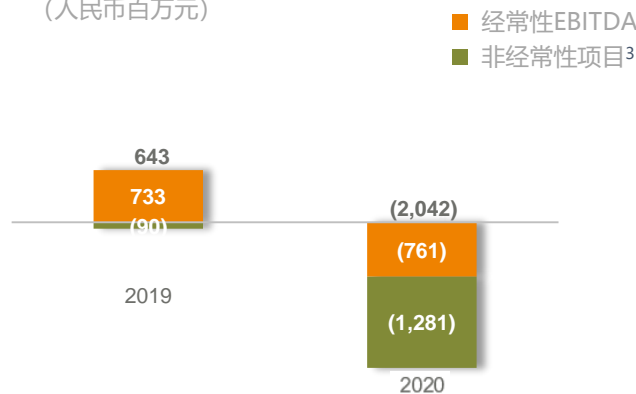
营业额²

(人民币百万元)



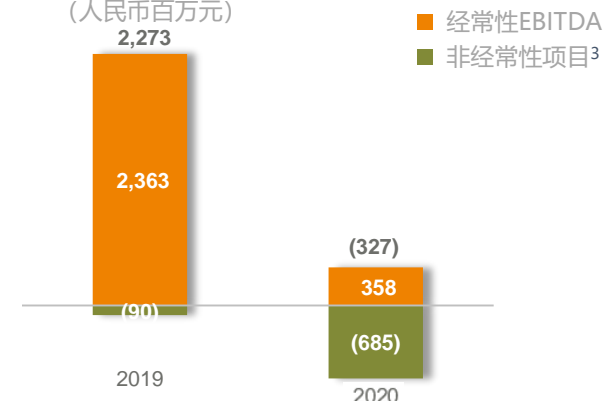
经营溢利

(人民币百万元)



经调整 EBITDA

(人民币百万元)



注：¹根据弗若斯特沙利文的报告，2019年的度假村数量；²以不变汇率计；³度假村经营中的非经常性经营项目包括因疫情爆发而于正常时间本应开业却暂停营业期间的业务成本及将客户带回国内的运输费用等额外营运成本、减值及拨备、重组、按公允价值计入损益计量的投资的公允价值变动收益/(亏损)以及处置损失保险。

度假村及酒店 – Club Med (续) : 业务

FOLIDAY
复星旅文

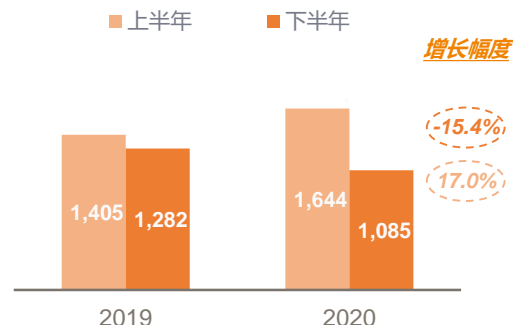
评价

- ✓ **2020年上半年:** 疫情全球大爆发之前, 2020年前两个月, 度假村业务的**营业额**较2019年同期增长约**8%**, **EBITDA**较2019年同期增长超过**20%**。3月下旬开始疫情全球大爆发, 我们不得不于3月下旬至6月临时关闭大多数度假村。2020年上半年, **容纳能力**同比下降**50.9%**, 虽**平均每日床位价格**同比增加**17.0%**, **营业额**仍下降**44.3%**
- ✓ **2020年下半年:** 下半年**容纳能力**同比下降**58.6%**, 平均每日床位价格同比下降**15.4%**, 营业额同比下降**58.1%**。受欧洲二次疫情影响, 下半年入住率降至**56.3%**
- ✓ 7月起全球疫情缓解, 我们开始重启部分度假村。于2020年7月及8月, 度假村的**容纳能力**恢复到2019年同期的**40.6%**, **入住率**达到了**69.4%**⁴
- ✓ 9月起受欧洲二次疫情影响, 部分国家和地区的销售和运营受到严重影响。法属阿尔卑斯山的山地度假村由于法国和意大利采取的防疫措施无法于12月开业。截至2020年12月31日, 全球有**23**家Club Med度假村在运营。
- ✓ 2020年第四季度, 中国区度假村业绩创造了新的高峰, **营业额**增长了**35.3%**⁵

按时间划分

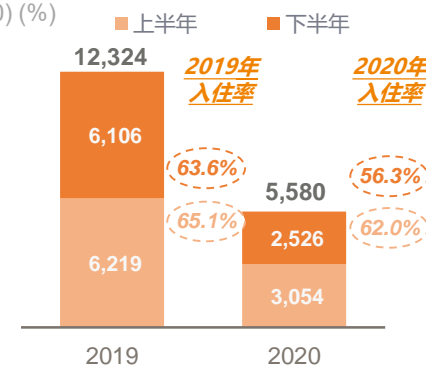
平均每日床位价格^{1,3}

(人民币)



度假村的容纳能力²及入住率

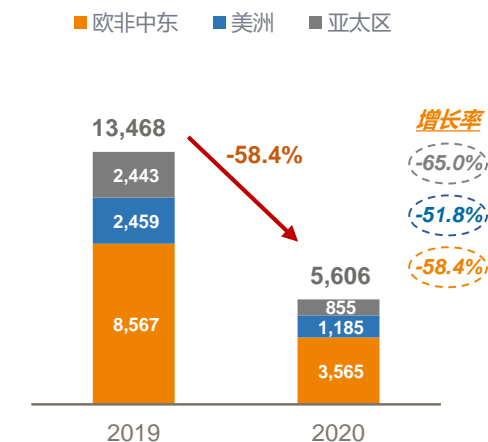
(‘000) (%)



按地区划分

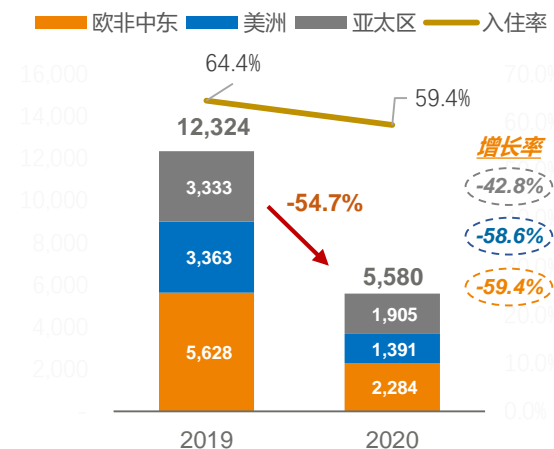
营业额¹

(人民币 百万元)



度假村的容纳能力²及入住率

(‘000) (%)



注: ¹以不变汇率计; ²等于一个时期或一年中可供出售的床位总数; ³等于所有度假村一价全包套餐的总销量除以售出床位总数的总销量; ⁴该入住率是基于因为安全距离和卫生措施限制的有限容纳能力计算; ⁵包括在度假村内的直销

度假村及酒店 – Club Med (续) : 恢复

FOLIDAY
复星旅文

逐步恢复营业的时间表



安全措施

- 我们亦根据**POSI Checks**对我们全球各度假村的安全措施进行审核。在欧非中东地区的度假村平均评分达到**92.8%**，**远高于**标准要求的80%



削减成本

- 2020年人力资源成本和资本开支成本分别下降**约34.1%和约35.0%**。报告期内固定成本减少**2,123.4百万人民币**，较去年同期减少**31.9%**。



财务流动资金

- 2020年6月，取得**180百万欧元**由法国政府担保的长期低息贷款
- 2021年1月再次取得**70百万欧元**法国政府担保的长期低息贷款



营销及品牌认知度

- 在考虑旅行限制政策后积极评估**度假村开放时间表**
- 开展各种**线上营销及精准营销**活动，以提高已开放度假村的客流转化率及预订率

度假村及酒店 – Club Med (续) : 2023年底计划新开16个度假村

FOLIDAY
复星旅文

65个度假村的分布



全球营运的65个度假村布局



翻新扩建后
于2020年
重新营业



新度假村项目规划



度假村及酒店 – Casa Cook & Cook's Club

Casa Cook
— HOTELS —



- Casa Cook是一个屡获殊荣的精品酒店品牌，专注于设计美学、高质量餐饮，为客人打造舒适幸福的体验
- 商业模式: 特许经营/管理服务协议



2019
11月，复星旅文收购酒店品牌 Casa Cook 及 Cook's Club

2020
截至2020年底，在地中海沿岸签约10家特许经营酒店协议，在中国签约3家管理协议

2021
截至3月18日，在地中海沿岸已签订13家特许经营协议酒店

2023
到2023年底，全球布局不少于30家酒店（含已开）

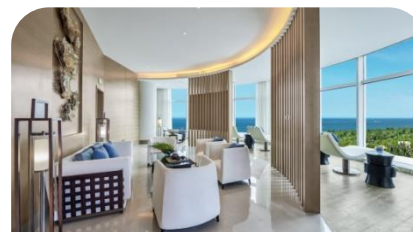
FOLIDAY
复星旅文



- Cook's Club休闲酒店的设计理念秉承摩登时尚的设计，为年轻一代的旅行者带来活泼有趣的度假氛围
- 商业模式: 特许经营/管理服务协议

旅游目的地 – 三亚亚特兰蒂斯

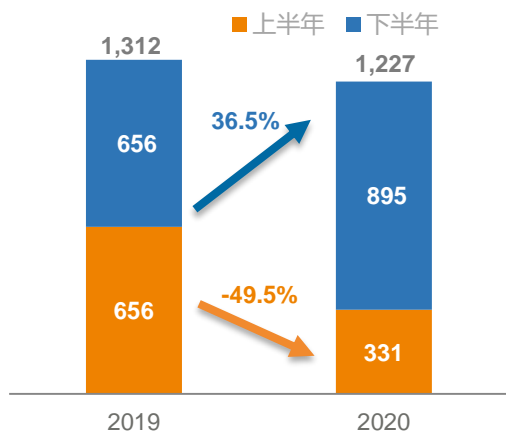
FOLIDAY
复星旅文



旅游目的地 – 三亚亚特兰蒂斯

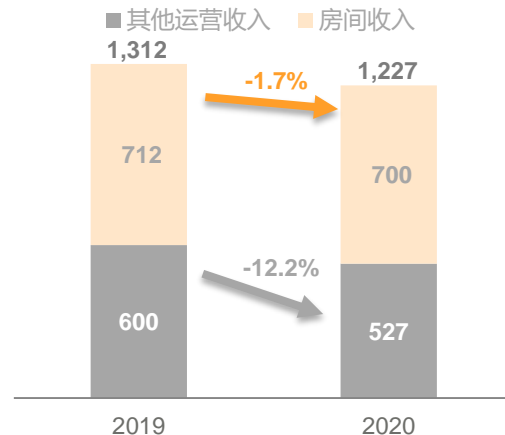
营业额

(人民币 百万元)



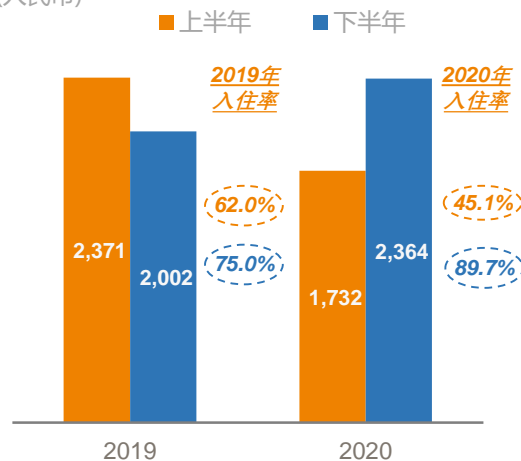
营业额明细

(人民币 百万元)



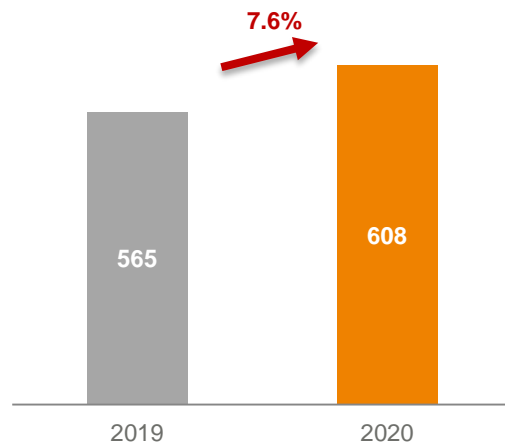
日均房价及入住率

(人民币)



经调整EBITDA

(人民币 百万元)



评价

- ✔ 截至2020年12月31日止十二个月，**营业额**较去年同期下降**6.5%**至**人民币1,226.7百万元**。2020年全年到访三亚亚特兰蒂斯的游客较2019年全年的约**5.2百万**人次降至约**4.6百万**人次
- ✔ 2020年全年，三亚亚特兰蒂斯运营业务的**经调整EBITDA**为人民币**607.8百万元**，较去年同期**逆势增长7.6%**，为开业以来最佳
- ✔ 2020年下半年营业额约为**人民币895.4百万元**，较去年增加约**36.5%**。2020年下半年的客房收入比去年同期增长**41.3%**，其他经营收入比去年同期增加**30.5%**
- ✔ 配套住宅度假棠岸项目：2020年全年交付**27个**单位，确认收入人民币**434.2百万元**。截止12月底，我们仍有1套公寓及8间别墅可供销售或交付。截止2020年12月31日，约**189套**公寓及**11间**别墅由**爱必依**管理

旅游目的地 – 丽江复游城

FOLIDAY
复星旅文



概览

- 观光景点、Club Med度假村、定制度假客栈和其他住宿、飞行乐园、森林运动公园、民俗表演、当地活动和旅游

2020年快速推进

- **国际游客中心**已于2020年开门迎客
- **Club Med度假村**进入施工后期，将于**2021年下半年**开业运营
- 2020年上半年开始可售度假客栈和住宿工程的建设，该项目于2020年底起开始**分阶段完工**，预期**2022年至2023年底全面竣工**
- 2020年7月取得约占**28,000平方米**建筑面积的可售度假客栈和住宿单位的预售许可证
- **于2020年11月底**开始预售活动

成本

- **截至2020年12月31日**，丽江复游城产生的总成本约为人民币**1,095.8百万元**。项目发展成本（主要为收购土地使用权的成本及建筑成本）预期为约人民币**4,000百万元**



丽江复游城



旅游目的地 – 太仓复游城

FOLIDAY
复星旅文



概览

- 华东地区最大的室内滑雪场之一（由CDA设计）、体育公园、Club Med度假村、欧洲商业街区 and 针对中高端消费者的可售度假物业单位

2020年快速推进

- 项目自2019年1月开工，商业地块展示中心以及营销样板间自**2019年底起对外开放**
- 室内滑雪场**阿尔卑斯雪世界**已于2021年1月开始全面动工，内设置五条滑雪道，七条运输“魔毯”
- 太仓复游城建筑工程预期于**2021年**开始分阶段完工，预期于2024年至2025年底**全面完工**
- 2020年7月取得约**100,000平方米**建筑面积的销售许可
- 其中约**51,000平方米**建筑面积，**434套**的可售物业单位已于**2020年7月**开始预售

成本

- **截至2020年12月31日**，太仓项目产生的总成本约为人民币**3,244.3百万元**，主要为土地收购和建筑成本等。项目开发成本（主要为收购土地使用权的成本及建筑成本）预期为约人民币**13,200百万元**



基于度假场景的服务及解决方案

FOLIDAY
复星旅文

IP及内容



泛秀

驻场表演C秀自2020年5月起已恢复成长, 5月到12月的收入相比去年同期增长超过60%



迷你营

迷你营纳入了专注于户外营地玩学的“发现系列”活动和更多夏令营及冬令营业务
2020年共展开了241场“发现系列”活动



复游雪

截至2020年12月31日, 室内模拟滑雪品牌复游雪共拥有三家门店, 两家位于上海, 一家位于三亚亚特兰蒂斯

忠诚计划



截至2020年12月31日, 复游会已累积拥有约**6.1**百万名会员

基于度假场景的服务及解决方案

Thomas Cook 生活方式平台



FOLIDAY
复星旅文



- ✓ Thomas Cook品牌诞生于**1841年**，是人类旅游业的鼻祖，也是**全球最为人所知的旅游品牌之一**。我们旨在凭借Thomas Cook品牌广泛的品牌知名度及深远的影响力，进一步提升FOLIDAY生态系统的数字化水平和FC2M能力。
- ✓ **2020年7月**，我们率先于中国发布了「**Thomas Cook生活方式平台**」，其整合了内部的优势资源，以内容为核心驱动，形成基于度假生活产品的互联网开放平台。
- ✓ 平台于2020年7月6日开始试运营，**于2020年7月18日正式上线**。截至12月31日，平台实现年营业额约达人民币**183.7百万元**。下载量达到**549,000人次**，月度活跃用户人数为**250,000人**。
- ✓ **2020年9月16日**，全新的Thomas Cook在线旅行社**在英国**上线启动**试运营**，旨在进一步加强本集团在欧洲的渠道建设和多样化旅游产品的打造，并形成Thomas Cook生活方式平台在欧洲的运营。



FOLIDAY

复星旅文

01

执行摘要

02

运营概览

03

财务概览

04

业务最新进展及战略重点

05

附录

2020年全年主要财务总结

FOLIDAY
复星旅文

1

收入



由人民币173.4亿元
降至人民币70.6亿元
¥ (-59.3%)

2

经调整EBITDA



由人民币3,729百万元
降至人民币194百万元
(-94.8%)

3

经营利润/ (亏损)



由人民币2,071百万元
转为人民币 (1,676)
百万元

4

经调整EBITDA利润率

集团	2.7%(-18.8个百分点)
度假村	(6.2%)
三亚亚特兰蒂斯运营	48.8%(+6.4个百分点)

5

归属于股东之利润/ (亏损)



由人民币608百万元
转为人民币 (2,568)
百万元

6

充足的流动性



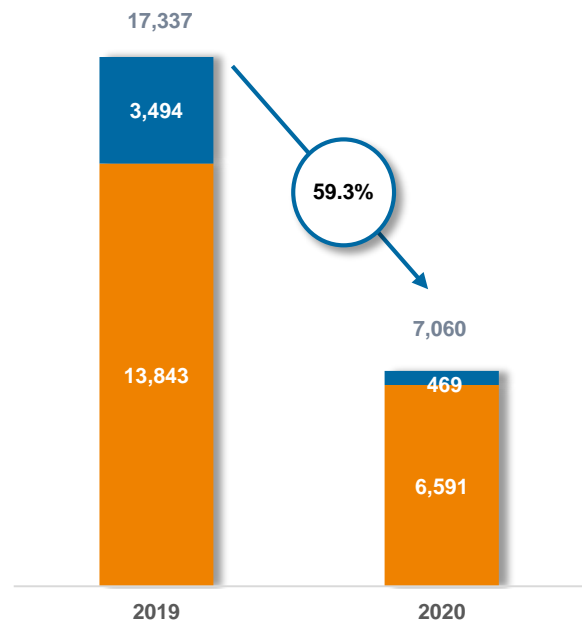
现金及银行结余由2019年底
人民币21.4亿元增至人民币
45.7亿元(+113.8%)
未使用银行额度约为人民币42.5亿元

2020年全年主要财务总结

FOLIDAY
复星旅文

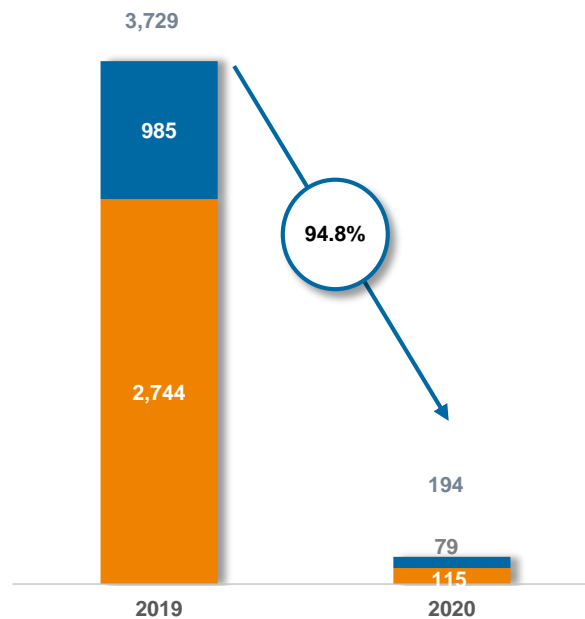
收入

(人民币 百万元)



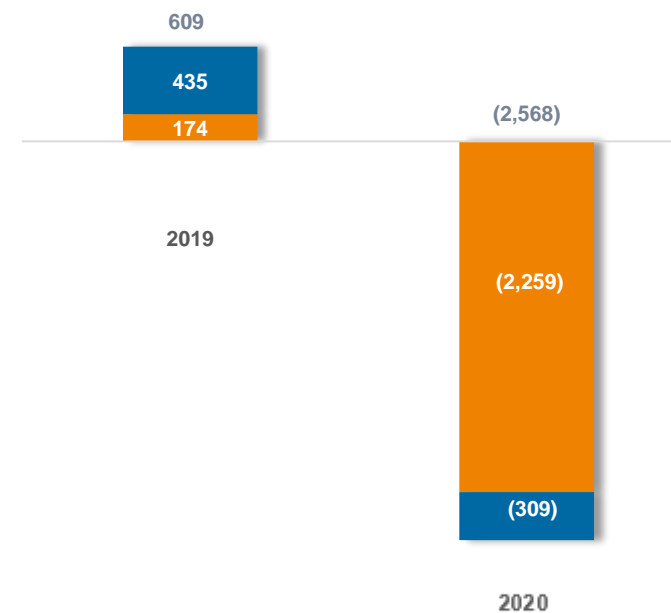
经调整EBITDA

(人民币 百万元)



归属于股东的利润/亏损

(人民币 百万元)



■ 旅游营运¹
■ 物业销售及建造服务

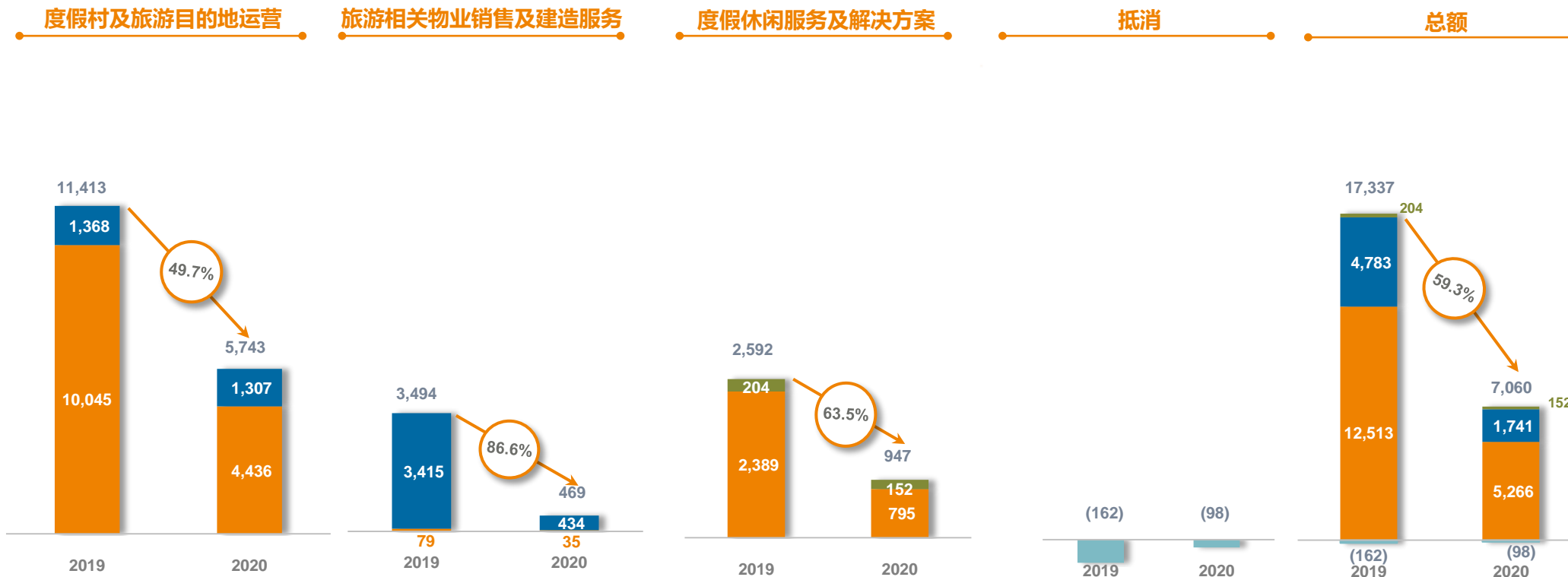
注: ¹旅游营运包括度假村及旅游目的地营运以及旅游休闲服务及解决方案

收入 (按业务功能划分)

分布 (按业务功能及业务板块划分)

(人民币 百万元)

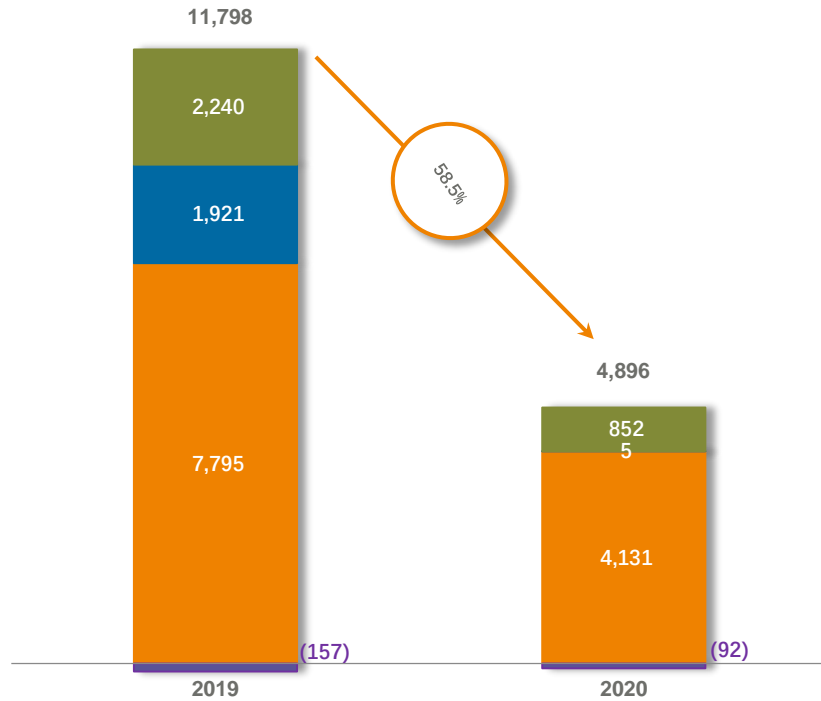
- 度假村
- 旅游目的地
- 基于度假场景的服务及解决方案
- 板块间销售抵消



销售成本, 毛利及毛利率

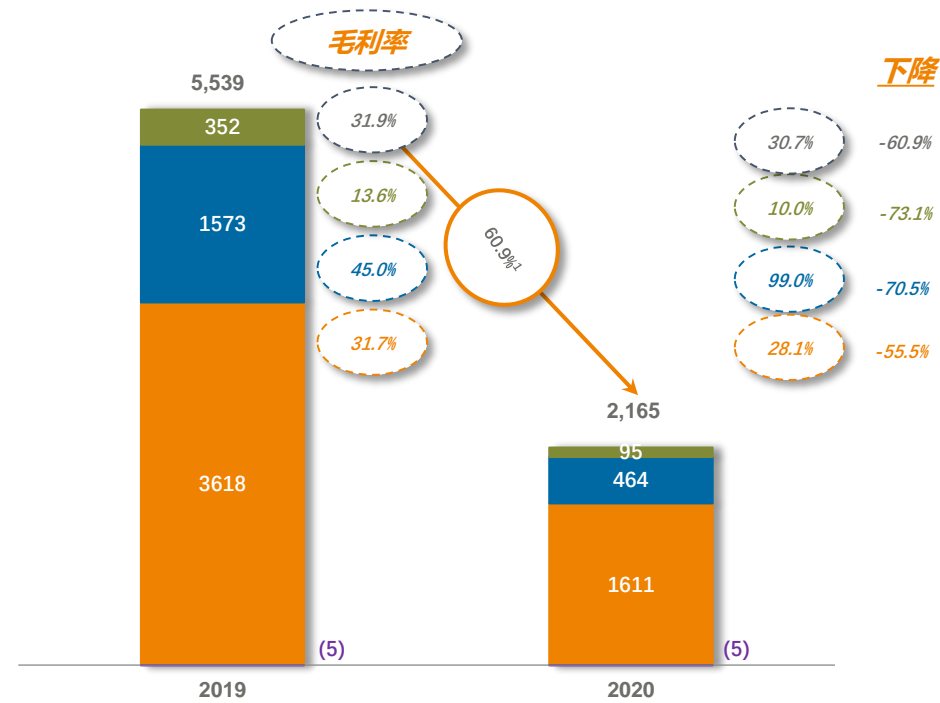
销售成本

(人民币 百万元)



毛利及毛利率

(人民币 百万元)



- 度假村和旅游目的地运营
- 旅游相关物业销售及建造服务
- 旅游休闲服务及解决方案
- 板块间抵消

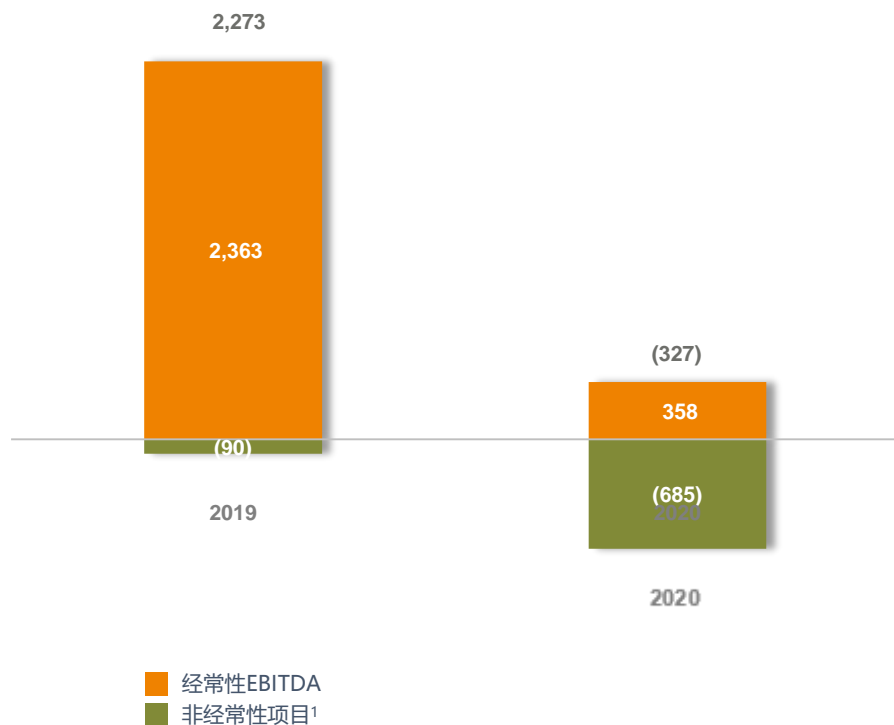
注: ¹毛利额年度变化比率。

主要业务板块经调整EBITDA

集团经调整EBITDA由截至2019年的人民币3,729百万元降低至2020年的人民币194百万元

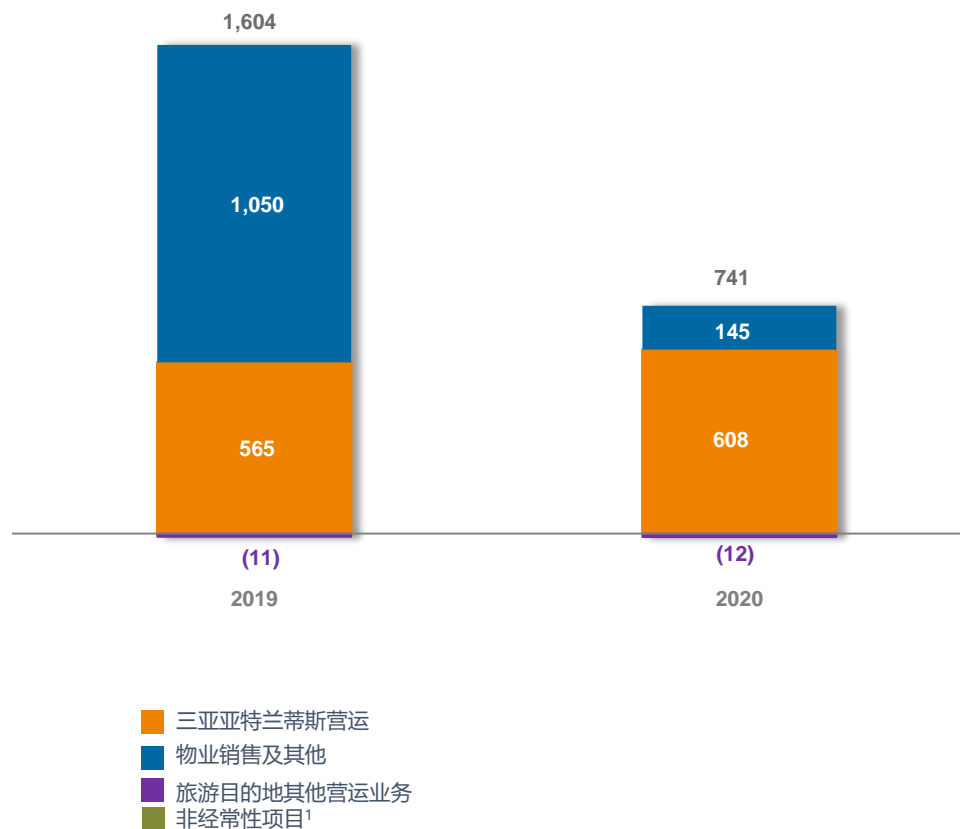
度假村

(人民币 百万元)



旅游目的地

(人民币 百万元)



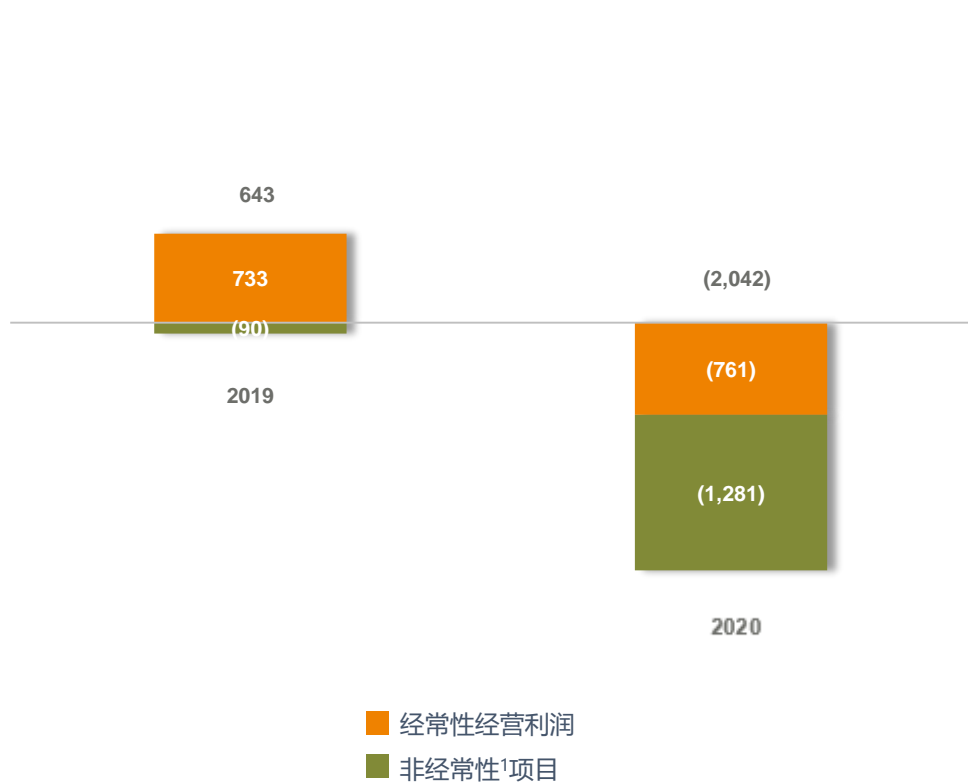
注: ¹度假村经营中的非经常性经营项目包括因疫情爆发而于正常时间本应开业却暂停营业期间的业务成本及将客户带回国内的运输费用等额外营运成本、减值及拨备、重组、按公允价值计入损益计量的投资的公允价值变动收益/(亏损) 以及处置损失保险。

主要业务板块经营利润/（亏损）

经营利润由2019年经营利润人民币2,071百万元降低至2020年经营亏损人民币1,676百万元

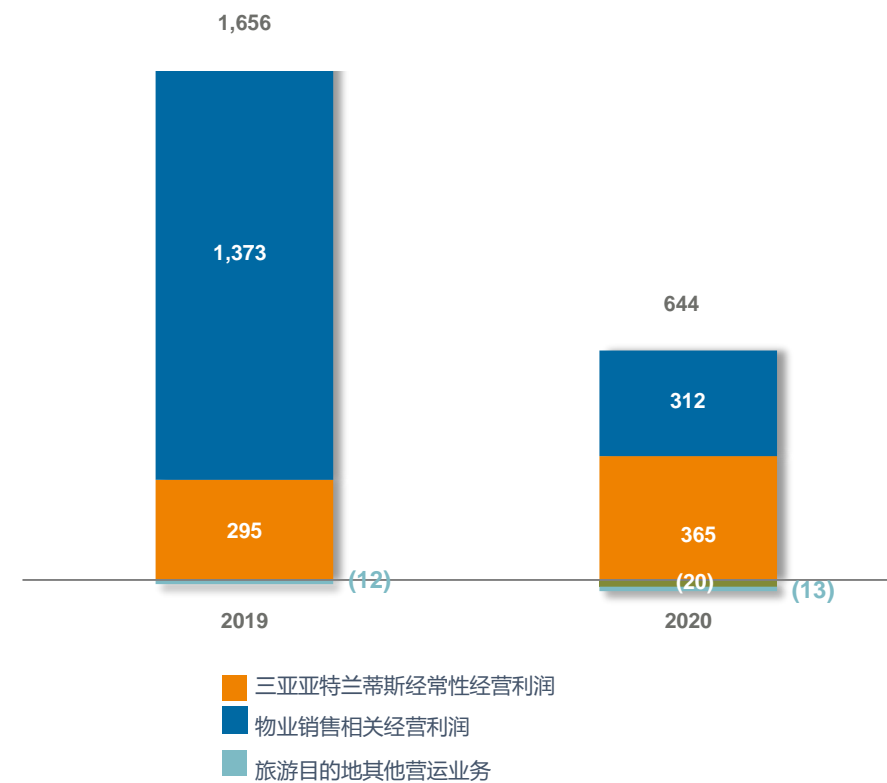
度假村

(人民币 百万元)



旅游目的地

(人民币 百万元)



注：¹度假村经营中的非经常性经营项目包括因疫情爆发而于正常时间本应开业却暂停营业期间的业务成本及将客户带回国内的运输费用等额外营运成本、减值及拨备、重组、按公允价值计入损益计量的投资的公允价值变动收益/（亏损）以及处置损失保险。

现金流量及融资结构

经营活动所得/(所用)现金流量净额

(人民币 十亿元)



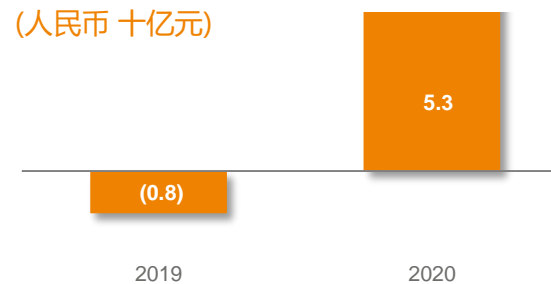
投资活动所用现金流量净额

(人民币 十亿元)

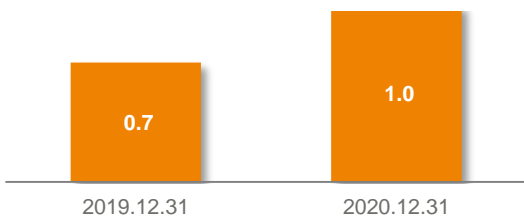


融资活动所得/(所用)现金流量净额

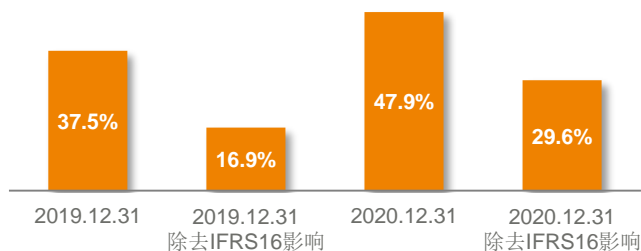
(人民币 十亿元)



流动比率¹

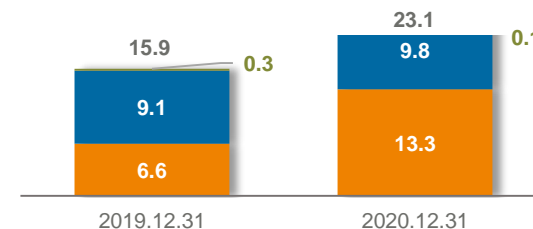


杠杆比例²



融资明细

(人民币 十亿元)



- 计息银行借款及其他借款
- 租赁负债
- 可换股债券及可转换可赎回优先股

注: ¹流动比率相等于流动资产除以截至期末的流动负债; ²杠杆比率相等于净债务占截至期末总资产的百分比。债务总额包括计息银行借款及其他借款、租赁负债、可换股债券、可转换可赎回优先股及应付关联公司款项的非流动部分。净债务相等于债务总额减去现金及银行结余。



FOLIDAY

复星旅文

01

执行摘要

02

运营概览

03

财务概览

04

业务最新进展及战略重点

05

附录

度假村及酒店

- 2021年1月, Club Med新增**7000万欧元 (人民币5.6亿元)** 法国政府担保贷款
- 2021年**春节期间** (2月7日到22日), **Club Med Joyview北京延庆** 度假村有十晚满房; **Club Med Joyview安吉度假村** 年初一至年初七的七天平均入住率接近**80%**
- 受政府lock down政策的限制, **法国和意大利**的滑雪度假村**整个雪季都无法营业**。随着主要市场疫苗注射进展迅速, 各国陆续公布重新开放时间, 与之对应我们的海外度假村将逐步开放
- 截至2021年3月, Casa Cook系列品牌酒店在地中海沿岸新签**3家**度假酒店的**特许经营协议**

旅游目的地

三亚亚特兰蒂斯

- 2021年2月11日至26日 (除夕至元宵) 期间十六日, 三亚亚特兰蒂斯接待游客近**30.1万**人次, 平均入住率达到**86%**, 其中2月18日至25日期间平均入住率超**90%**

复游城

- 1月30日, 太仓复游城的室内滑雪场项目**阿尔卑斯雪世界**开工
- 截至3月18日, 太仓复游城首开434套中累计**389套**获预售

服务及解决方案

- **托迈酷客生活方式平台**自2020年7月18日上线以来, 截至2021年3月18日, APP累计下载量达**75.2万**。2021年1月1日至3月18日, GMV累计达到**41.20百万元**, 平台月活 (MAU) 达到**37.2万**
- 英国政府2月22日宣布解除封锁计划, **Thomas Cook UK**当周交易量环比增长**600%**, 2月收入环比增长**91%**
- 2021年1月1日至3月18日, **Thomas Cook中国和英国**累计实现交易额超**77.1百万元**
- 2021年4月, Thomas Cook于三亚的旅游目的地管理公司(DMC)将启动包括三亚亚特兰蒂斯一日游、交通接送、MICE及入境游在内的相关地接社业务

战略重点

愿景

让全球家庭
更快乐
Bring
greater
happiness to
global
families

战略重点

产品力

- 聚焦综合旅游休闲度假解决方案，持续拓展具有独特性和吸引力的产品
- ✓ 休闲度假住宿
- ✓ 旅游目的地

资源

- 锁定具有**稀缺价值**的休闲度假目的地及品牌
- ✓ 更多中国资源
- ✓ 顶级旅游目的地

生态系统

- 不断引入**合作伙伴**，推动**跨界**新产品及业务**创新**，丰富和完善FOLIDAY生态体系
- 倡导Everyday is FOLIDAY**未来休闲生活方式**，创新商业模式与服务内容

全球化

- **深耕**全球的**区域市场**
- 建立一个服务于**全球家庭客户**的生活方式平台，并继续发展**品牌，网络和人才**

重点表现指标

营业额增加

EBITDA利润率提升

稳健的财务状况



FOLIDAY

复星旅文

01

执行摘要

02

运营概览

03

财务概览

04

业务最新进展及战略重点

05

附录

经调整EBITDA

FOLIDAY
复星旅文

	截止2020年12月31日	
	2020	2019
	人民币 (千元)	人民币 (千元)
税前净利润/(亏损)	(2,581,000)	1,274,740
调整事项:		
折旧	1,897,893	1,825,941
摊销	139,582	117,438
财务支出	895,444	800,886
土地增值税	(198,352)	(357,790)
EBITDA	153,567	3,661,215
增加:		
以权益结算的股份支付	40,242	68,147
经调整EBITDA	193,809	3,729,362

经调整利润/ (亏损)

FOLIDAY
复星旅文

截止2020年12月31日

2020

2019

人民币 (千元)

人民币 (千元)

净利润/(亏损)

(2,802,350)

576,293

增加:

以权益结算的股份支付

40,242

68,147

经调整净利润/(亏损)

(2,762,108)

644,440

Everyday is FOLIDAY

复星旅游文化集团(简称“复星旅文”或“FOLIDAY”), 是聚焦休闲度假的全球领先综合性旅游集团之一, 是全球最大的休闲度假村集团(以2019年收入计, 引自于独立国际咨询公司弗若斯特沙利文行业报告)。

作为全球家庭休闲度假的引领者, 复星旅文提出“Everyday is FOLIDAY”, 即“快乐每一天”的理念, 致力于打造FOLIDAY的全新生活方式。复星旅文于2018年在香港联交所主板上市(01992.HK), 是复星“健康、快乐、富足”三大战略业务之一“快乐”板块的重要组成部分。



FOLIDAY APP



THOMAS COOK
微信小程序