



**中国国旅股份有限公司**

**601888**

**2009 年年度报告摘要**

## 目录

第一节 重要提示 .....	2
第二节 公司基本情况 .....	3
第三节 会计数据和业务数据摘要 .....	4
第四节 股本变动及股东情况 .....	6
第五节 董事、监事和高级管理人员 .....	10
第六节 董事会报告 .....	11
第七节 重要事项 .....	22
第八节 监事会报告 .....	25
第九节 财务会计报告 .....	27

## 第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

二、董事翦迪岸因工作原因无法出席董事会，书面委托独立董事杨有红代行表决权。

三、利安达会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否。

五、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否。

六、公司负责人盖志新、主管会计工作负责人闫建平及会计机构负责人（会计主管人员）封燕声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、基本情况简介

股票简称	中国国旅
股票代码	601888
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层
邮政编码	100027
公司国际互联网地址	<a href="http://www.citsgroup.net/">http://www.citsgroup.net/</a>
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	薛军	何怡恒
联系地址	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层
电话	010-84479696	010-84478866
传真	010-84479312	010-84479312
电子邮箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年 同期增减	2007 年
营业收入	6,064,505,605.62	5,818,643,170.01	4.23%	5,966,722,063.15
利润总额	549,779,297.24	429,435,343.86	28.02%	402,085,061.21
归属于上市公司股东的净利润	312,752,655.50	221,227,275.92	41.37%	217,444,886.24
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	311,745,819.07	214,170,234.50	45.56%	202,369,569.11
经营活动产生的现金流量净额	161,540,496.05	189,309,666.54	-14.67%	628,355,114.23
	2009 年末	2008 年末	本年末比上 年末增减	2007 年末
总资产	5,499,360,256.62	3,020,357,354.69	82.08%	2,841,300,268.15
所有者权益（或股东权益）	3,705,261,913.01	893,396,771.39	314.74%	505,249,872.60

#### 二、主要财务指标

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同 期增减	2007 年
基本每股收益（元/股）	0.44	0.34	29.41%	不适用
稀释每股收益（元/股）	0.44	0.34	29.41%	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/ 股）	0.44	0.32	37.50%	不适用
加权平均净资产收益率（%）	18.67%	31.63%	减少 12.96 个 百分点	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益 率（%）	18.64%	30.63%	减少 11.99 个 百分点	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	0.29	-37.93%	不适用
	2009 年末	2008 年末	本期末比上 同期末增减	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.21	1.35	211.85%	不适用

非经常性损益项目：适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	255,046.99	处置固定资产及股权投资
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	200,000.00	地方专项发展资金及活动费用补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	432,700.00	通过法律等途径追回资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,133,472.52	旅游奖奖金收入、违约金赔偿收入、公益性捐赠支出等
所得税影响额	-383,199.36	
少数股东权益影响额（税后）	-631,183.72	
合计	1,006,836.43	

采用公允价值计量的项目：适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
上海锦江国际实业投资股份有限公司	837,397.44	1,660,158.72	822,761.28	0.00

三、境内外会计准则差异：适用 不适用

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

股份变动情况表：  适用     不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	660,000,000	100%	44,000,000				44,000,000	704,000,000	80%
1、国家持股									
2、国有法人持股	660,000,000	100%						660,000,000	75%
3、其他内资持股			44,000,000				44,000,000	44,000,000	5%
其中：境内非国有法人持股			44,000,000				44,000,000	44,000,000	5%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	0	0	176,000,000				176,000,000	176,000,000	20%
1、人民币普通股	0	0	176,000,000				176,000,000	176,000,000	20%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	660,000,000	100%	220,000,000				220,000,000	880,000,000	100%

## 二、股东数量和持股情况

### 1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 32,482 户。

### 2、前十名股东持股情况

单位：股

股东名称	前十名股东持股情况					
	报告期内增 减	期末持股数 量	比例	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量	股东性质
中国国旅集团有 限公司	-18,615,400	539,846,100	61.35%	539,846,100	无	国有法人
华侨城集团公司	-3,384,600	98,153,900	11.15%	98,153,900	未知	国有法人
全国社会保障基 金理事会转持三 户	22,000,000	22,000,000	2.50%	22,000,000	未知	国有法人
中国工商银行－ 中银持续增长股 票型证券投资基 金	7,487,591	7,487,591	0.85%	59,572	未知	其他
中国建设银行－ 华夏红利混合型 开放式证券投资 基金	6,758,052	6,758,052	0.77%	0	未知	其他
中国银行－华夏 行业精选股票型 证券投资基金 (LOF)	5,124,013	5,124,013	0.58%	0	未知	其他
中国银行股份有 限公司－金鹰行 业优势股票型证 券投资基金	4,824,563	4,824,563	0.55%	0	未知	其他
中国农业银行－ 华夏复兴股票型 证券投资基金	4,142,900	4,142,900	0.47%	0	未知	其他
全国社保基金一 零一组合	3,547,451	3,547,451	0.40%	0	未知	其他
中国银行－南方 高增长股票型开 放式证券投资基 金	3,131,060	3,131,060	0.36%	131,060	未知	其他

## 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
中国工商银行－中银持续增长股票型证券投资基金	7,428,019	人民币普通股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	6,758,052	人民币普通股
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	5,124,013	人民币普通股
中国银行股份有限公司－金鹰行业优势股票型证券投资基金	4,824,563	人民币普通股
中国农业银行－华夏复兴股票型证券投资基金	4,142,900	人民币普通股
全国社保基金一零一组合	3,547,451	人民币普通股
中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	3,000,000	人民币普通股
中国农业银行－华夏平稳增长混合型证券投资基金	2,906,575	人民币普通股
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	2,649,928	人民币普通股
交通银行－金鹰中小盘精选证券投资基金	2,422,700	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，华夏红利混合型开放式证券投资基金、华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)、华夏复兴股票型证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金的基金管理人均华夏基金管理公司；金鹰行业优势股票型证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金的基金管理人均金鹰基金管理公司；全国社保基金一零一组合、南方高增长股票型开放式证券投资基金的基金管理人均南方基金管理公司；公司未知其他无限售条件股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

## 3、控股股东及实际控制人情况介绍

(1) 控股股东及实际控制人变更情况：  适用  不适用

## (2) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为中国国旅集团有限公司，为隶属于国务院国有资产监督管理委员会的国有独资公司。中国国旅集团有限公司于 2006 年 7 月 13 日正式成立，注册资本 103,715.80 万元，法定代表人盖志新，经营范围为实业项目的投资和资产管理、自有房屋出租。

### (3) 控股股东情况

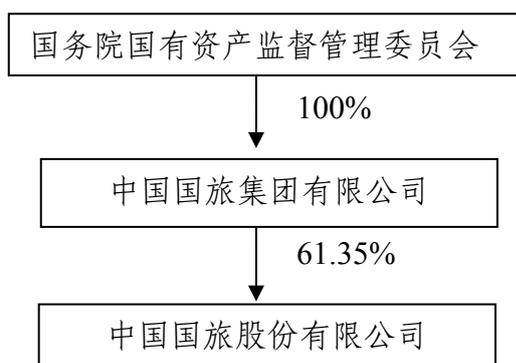
单位：万元 币种：人民币

名称	中国国旅集团有限公司
单位负责人或法定代表人	盖志新
成立日期	2006 年 7 月 13 日
注册资本	103,715.80
主要经营业务或管理活动	实业项目的投资和资产管理、自有房屋出租

### (4) 实际控制人情况

国务院国有资产监督管理委员会。

### (5) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 第五节 董事、监事和高级管理人员

### 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万元 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬/津贴总额	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
盖志新	董事长、党委书记	男	56	2008-03-27	2011-03-26	0	0		49.55	否
张建华	董事、总经理	男	59	2008-03-27	2011-03-26	0	0		49.55	否
张北英	董事（离任）	男	61	2008-03-27	2009-03-26	0	0		14.87	否
姚越灿	董事	男	57	2008-03-27	2011-03-26	0	0		44.60	否
翦迪岸	董事	男	60	2009-04-28	2011-03-26	0	0		0	是
王开元	独立董事	男	66	2008-03-27	2011-03-26	0	0		10.4	否
李克麟	独立董事	男	67	2008-03-27	2011-03-26	0	0		8.4	否
范晓复	独立董事	男	64	2008-03-27	2011-03-26	0	0		8.8	否
葛铁铭	独立董事	男	64	2008-03-27	2011-03-26	0	0		9.2	否
杨有红	独立董事	男	46	2008-03-27	2011-03-26	0	0		9.8	否
杨晨光	监事会主席	女	52	2008-03-27	2011-03-26	0	0		42.12	否
王晓雯	监事会副主席	女	40	2008-03-27	2011-03-26	0	0		0	是
卢路	职工监事	男	44	2008-03-27	2011-03-26	0	0		68.4	否
田忠义	职工监事	男	56	2008-03-27	2011-03-26	0	0		20.39	否
陈玲玲	职工监事	女	48	2008-03-27	2011-03-26	0	0		18.4	否
彭辉	副总经理	男	47	2008-03-27	2011-03-26	0	0		42.12	否
陈荣	副总经理	男	43	2008-03-27	2011-03-26	0	0		43.11	否
薛军	副总经理	男	46	2008-03-27	2011-03-26	0	0		43.11	否
李刚	副总经理	男	40	2009-04-28	2011-03-26	0	0		42.12	否
闫建平	总会计师	男	53	2008-03-27	2011-03-26	0	0		43.11	否
合计									568.05	

## 第六节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

2009 年是我国旅游业经受严峻考验和挑战的一年，面对历史罕见的国际金融危机和甲型 H1N1 流感疫情的严重冲击，公司的主营业务，尤其是旅行社业务，面临自 2003 年“非典”以来最为严峻的形势。

面对诸多不利因素，公司员工秉承“不怕困难，专业高效，团队合作，勇于创新”的核心价值观，坚定信心，迎难而上，不断推出新产品、积极开发新客户、努力开拓新市场，同时，采取多种措施降低采购成本和运营成本，确保了公司主营业务持续、稳定和健康成长。

#### 1、公司总体经营情况

单位：元 币种：人民币

主要财务数据	2009 年度	2008 年度	2007 年度	本年比上年增减幅度
营业收入	6,064,505,605.62	5,818,643,170.01	5,966,722,063.15	4.23%
营业利润	548,091,004.38	416,178,425.91	376,641,259.53	31.70%
净利润	436,250,769.33	332,837,925.83	266,981,910.84	31.07%
归属于股东的净利润	312,752,655.50	221,227,275.92	217,444,886.24	41.37%

报告期内，公司全年共实现营业收入约 60.65 亿元，较上年增长 4.23%；实现营业利润 5.48 亿元，较上年增长 31.70%，实现归属于股东的净利润约 3.13 亿元，较上年增长 41.37%。

公司主营业务的增长，得益于旅行社业务较快走出困境以及免税业务的持续稳定增长。旅行社业务板块贯彻执行公司“三游并重、两网并举”的战略，积极开拓市场，加大渠道拓展力度，采取多项举措促进业务增长，最大限度地降低市场不利因素造成的负面影响，同时，在以扩大内需为导

向的政策背景下，积极争取在免税业务新政策方面的突破，为公司实现可持续发展打开了广阔的上行空间。

公司营业利润的大幅提升，主要是由于公司商品销售业务的毛利水平比上年有了较为显著的增长。毛利水平的显著提升一方面是由于公司加强与供应商的战略合作，进一步降低了采购成本；另一方面，公司通过加强商品品类管理和促进高毛利产品的销售等手段进一步提升了公司盈利空间。

净利润、归属于股东的净利润大幅提升皆因营业利润大幅上升。

## 2、公司市场环境、公司市场地位及优劣势分析

2009 年，随着中国经济的逐步恢复，我国旅游业也逐渐走出困境，总体保持较快增长，并且呈现了“总量上涨，两升一降”的总体格局，即国内旅游市场保持了快速增长，出境旅游市场平稳发展，入境旅游市场逐步恢复但仍有下降。根据国家旅游局公布的数据显示，2009 年国内旅游人数达 19.02 亿人次，增长 11.1%；国内旅游收入 1.02 万亿元，增长 16.4%；入境旅游人数 1.26 亿人次，下降 2.7%；入境过夜旅游人数 5088 万人次，下降 4.1%；旅游外汇收入 397 亿美元，下降 2.9%；出境旅游人数 4766 万人次，增长 4.0%；旅游总收入 1.29 万亿元，增长 11.3%。

报告期内，公司入境游业务渐有起色，但尚未恢复到金融危机以前的水平；而随着对台旅游的兴起，出境旅游业务的恢复较为迅速；另外随着各种刺激旅游消费的政策出台，国内旅游业务呈现较为快速的增长态势。尽管市场环境不利，竞争加剧，经过一年的不懈努力，公司旅行社业务板块仍然实现了销售规模的增长，三游业务的市场占有率均保持在行业前列。

免税业务方面，由于金融危机影响的逐步消散以及出入境旅客人次的恢复，公司的免税业务保持了稳步发展，作为国内免税零售业的龙头，2009

年公司的免税业务在渠道、品类、货源以及价格等多个方面均取得了一定的突破。

### 3、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
旅游服务	3,747,180,007.16	3,248,892,430.09	13.30%	2.15%	3.86%	降低 1.42 个百分点
商品销售	2,284,477,776.92	1,435,907,127.25	37.15%	7.17%	0.30%	增长 4.31 个百分点
合计	6,031,657,784.08	4,684,799,557.34	22.33%	3.99%	2.74%	增长 0.95 个百分点
分产品						
入境旅游	837,406,497.61	691,010,439.71	17.48%	-22.78%	-22.00%	降低 0.83 个百分点
出境旅游	1,439,052,440.38	1,310,197,799.28	8.95%	1.26%	-0.53%	增长 1.64 个百分点
国内旅游	1,168,470,261.43	1,101,805,381.78	5.71%	22.81%	23.29%	降低 0.36 个百分点
票务代理	141,051,253.70	---	100%	-18.73%	---	---
其他服务	161,199,554.04	145,878,809.32	9.5%	326.79%	363.21%	降低 7.12 个百分点
旅游服务行业小计	3,747,180,007.16	3,248,892,430.09	13.30%	2.15%	3.86%	降低 1.42 个百分点
免税商品	2,219,623,233.70	1,395,933,114.09	37.11%	12.58%	6.06%	增长 3.87 个百分点
有税商品	64,854,543.22	39,974,013.16	38.36%	-59.49%	-65.37%	增长 10.47 个百分点
商品贸易行业小计	2,284,477,776.92	1,435,907,127.25	37.15%	7.17%	0.30%	增长 4.31 个百分点
总计	6,031,657,784.08	4,684,799,557.34	22.33%	3.99%	2.74%	增长 0.95 个百分点

### 4、主要供应商、客户情况

2009 年前五名供应商采购额 89,517.77 万元，占主营业务收入的 14.84%；2009 年前五名客户销售金额 44,806.52 万元，占主营业务收入的 7.45%。

## 5、资产构成变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额	变动幅度	变动的主要原因
货币资金	346,318.91	112,021.75	209.15%	上市募集资金到账
预付账款	12,411.08	6,980.07	77.81%	预付团组门票包销款、免税商品货款相对增加
应收利息	302.00	2.36	12684.74%	募集资金短期定存年末应计利息
应收股利	74.92	19.00	294.32%	应收参股公司分红
可供出售金融资产	166.02	83.74	98.25%	期末公允价值变动
在建工程	0.00	1,122.18	-100.00%	工程竣工转入固定资产
无形资产	4,090.92	2,780.16	47.15%	土地使用权、软件及系统等资产增加
长期待摊费用	4,865.33	1,917.18	153.78%	免税店经营租赁、房屋装修工程费用等
其他非流动资产	3,981.51	5,863.39	-32.10%	旅游局退回旅行社质量保证金,转为专项存款
短期借款	19,500.00	44,500.00	-56.18%	归还银行贷款及委托贷款
应付职工薪酬	5,057.08	7,876.28	-35.79%	支付以前年度应付绩效薪资、补充养老保险等
应付利息	30.69	84.55	-63.70%	短期借款减少使期末应付利息相对下降
应付股利	425.94	769.73	-44.66%	支付少数股东股利
其他应付款	19,297.32	36,813.98	-47.58%	归还国旅集团暂存款
一年内到期的非流动负债	14.23	476.18	-97.01%	归还到期的长期借款
长期借款	0.00	34.82	-100.00%	一年内到期的长期贷款转出
长期应付款	271.63	511.57	-46.90%	下属公司偿付车辆改制应付购车款
递延所得税负债	35.00	14.43	142.49%	可供出售金融资产公允价值变动产生的应纳税差异

## 6、主要费用情况

单位：万元 币种：人民币

项目	2009 年度	2008 年度	增减幅度	重大变动原因
营业费用	47,482.21	47,054.45	0.91%	
管理费用	35,478.05	35,846.86	-1.03%	

财务费用	440.38	752.12	-41.45%	募集资金利息收入
所得税费用	11,352.85	9,659.74	17.53%	应纳税所得额增加

## 7、现金流状况分析

单位：万元 币种：人民币

项目	2009 年度	2008 年度	增减幅度	重大变动原因
一、经营活动产生的现金流量净额	16,154.05	18,930.97	-14.67%	
经营活动现金流入量	768,276.12	816,362.75	-5.89%	
经营活动经营现金流出量	752,122.07	797,431.78	-5.68%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-3,926.97	-2,623.64	-49.68%	新增投资额同比相对增加
投资活动现金流入量	7,035.08	6,813.94	3.25%	
投资活动现金流出量	10,962.05	9,437.58	16.15%	
三、筹资活动产生的现金流量净额	220,712.09	-14,447.41	1627.69%	上市募集资金流入
筹资活动现金流入量	440,037.94	141,669.71	210.61%	上市募集资金流入
筹资活动现金流出量	219,325.85	156,117.12	40.49%	偿还银行流动资金贷款
四、现金及现金等价物净增加额	233,064.32	1,550.88	14927.92%	上市募集资金流入

## 8、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司所属两家全资子公司，即中国国际旅行社总社有限公司（简称“国旅总社”）和中国免税品（集团）有限责任公司（简称“中免公司”）。

国旅总社：2009年国旅总社实现合并主营业务收入374,075.55万元，同比增加7,516.72万元，增长2.05%；实现净利润2,653.01万元，同比减少1,135.21万元，下降29.97%。

中免公司：2009年中免公司实现合并主营业务收入229,106.16万元，同比增加15,651.59万元，增长7.33%；实现净利润41,912.50万元，同比增加10,362.77万元，增长32.85%。

## （二）对公司未来发展情况的展望

### 1、公司所处行业的发展趋势

2009 年 12 月，国务院出台《关于加快发展旅游业的意见》，首次提出将旅游行业培育成国民经济的战略性支柱产业，加之此前出台的关于支持现代服务业发展、加快新农村建设和促进就业的各类相关文件，都为旅游业的发展营造了良好的政策环境，此外，上海世博会和广州亚运会的召开，海南国际旅游岛建设和桂林国家旅游综合改革试验区建设等国家战略的推出，更将为 2010 年旅游业的发展提供难得的机遇。

#### 旅行社行业：

在旅游供给方面，旅游企业数量持续增多，市场竞争日趋激烈。国家旅游局数据显示，到 2008 年末，全国纳入统计范围的旅行社共有 20110 家，比上年末增加 1167 家。其中：国际旅行社 1970 家，比上年末增加 173 家；国内旅行社 18140 家，比上年末增加 994 家。2000 年-2008 年，我国旅行社行业一直保持着高速增长的态势，8 年间，全国各类旅行社数量增长了 1.3 倍。

在旅游需求方面，总量在保持稳定的基础之上，旅游需求更加趋于散客化、自助化，通过信息技术和网络渠道完成的旅游将进一步增长。在低碳经济倍受重视的大环境下，绿色旅游将会有更大的发展，广大消费者对旅游服务质量的要求会更高，从而对旅行服务商业模式的创新提出了更高的要求。

资源的掌控将成为行业竞争的关键，成为旅游企业发展的根本。目前，各大旅游集团均已将目光投向了各类具有“唯一性”的旅游资源上。对于这些资源的掌控，将可能决定旅游企业未来的成败。

#### 免税行业：

2010 年，对中国免税业发展而言将意味着一个新市场的开启，海南国

际旅游岛的建设正在使“离岛旅客免税购物”政策渐行渐近。2010 年 1 月 4 日，国务院颁布了《关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》，其中，免税购物“由财政部牵头抓紧研究在海南试行境外旅客购物离境退税的具体办法和离岛旅客免税购物政策的可行性，另行上报国务院。”相信，随着“离岛旅客免税购物”政策的出台，中国免税业将迎来更加广阔的发展机遇。

## 2、公司未来发展战略

2010 年公司将继续推进既定的发展战略，以网络拓展、品牌提升和优质服务为发展路径，通过旅行社业务和免税业务的持续快速发展，集聚规模旅游客源。

未来，中国国旅将成为中国入境、出境和国内高端旅游，以及商务会奖旅游（MICE）的客源中心，同时，在客源集聚的基础上，以资本为纽带，逐步向旅游产业链中的其他关键要素资源渗透和发展，在符合国家法律法规政策的前提下，不断加强对关键旅游要素资源的控制与整合，形成客源和资源互动发展，国际和国内市场同时推进的发展格局，使中国国旅成为掌控多项关键要素资源的综合性旅游服务运营商和具有影响力的跨国旅游服务集成商。

## 3、公司新年度经营计划

2010 年公司一方面充分挖掘存量业务的潜力，继续保持旅行社业务和免税业务的持续、稳定、健康增长；另一方面，加快战略实施步伐，积极向旅游产业链中的高利润要素资源渗透和发展，靠增量业务拓展更加广阔的发展空间。

**旅行社业务方面**，继续贯彻“三游并重”的发展战略，巩固发展入境游，大力发展出境游，积极拓展国内游，重点推进商务会奖旅游，推进境内、外旅行社实体网络建设，不断扩大旅行社业务的经营规模 and 市场份额。

以区域总部为核心推进旅行社网络建设，重点建设华东、华南和华北三个地区总部，拓展区域实体网络，整合区域优势资源，提高区域整体效益；大力发展服务散客的 B2C 网站建设，进一步调整产品结构，不断加强网站营销，优化虚拟网络平台，将自由行产品服务作为主要的发展方向；提升集中采购能力，服务商采购与资源采购双管齐下，增强产品与分销的配合，增加采购的主动性，并结合信息化建设同步推进；大力发展商务会奖旅游，使之成为公司重要的盈利增长点之一。

**免税业务方面**，继续贯彻“批发零售并举”的发展战略，通过提升采购能力、完善商品结构、提高销售能力和品牌运营能力、增强物流配送效率、实施增资控股计划等措施，保持免税业务的稳定增长。

2010 年，确保三亚市内店二期、三期顺利开业，力争在设计、装修、招商和运营管理上达到国际一流水平；继续深化与供应商的战略合作，提升采购能力，确保重点商品采购量的稳步提升；同时，公司还将继续强化与同行业伙伴的战略合作关系，加大价格谈判力度，继续保持免税产品的价格优势；加强对零售终端业务指导，挖掘销售潜力，根据业务量及门店销售情况，实现一对一客户管理，提升专业化服务水平；依托大型零售门店，提升品牌运营能力，以三亚、广州、杭州等重要门店为基础，引进更多国际高端奢侈品牌，进一步提升公司对一线品牌的运营能力，从而使公司的奢侈品经营再上新的台阶。

#### **4、公司可能面临的风险因素**

##### **(1) 市场风险**

不利的行业环境可能常态化。近年来，世界经济环境变动频繁，各类自然灾害频发，都对旅游业的发展产生了诸多不利影响，预计这种情况在未来仍将持续，各种不利的行业环境因素可能常态化，适应这种不断变化的市场环境将成为考验一个旅游企业能否在行业内保持长期稳定发展的

关键因素之一。

旅游市场的竞争可能进一步加剧。我国旅行社行业进入壁垒较低，开设旅行社所需投资额不大，因此旅行社从业企业数量众多，旅行社之间的竞争比较激烈，整个旅行社行业的集中度不高。本公司预计，未来境内旅行社行业的市场竞争可能将更加激烈。如果本公司无法有效增加自身竞争优势，以巩固本公司在行业中的优势竞争地位，可能造成本公司市场份额减少，从而对本公司的业务造成不利影响。

## (2) 财务风险

行业的季节性特征导致经营业绩产生季节性波动。受气候和休假制度等因素的影响，我国的旅行社行业具有明显的季节性特征。免税行业作为旅游服务行业，与旅游业的发展也密切相关，尽管季节性特征弱于旅行社行业，但也表现出一定的季节性特点。

人民币升值产生的汇兑损失风险。自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币兑换美元和其他货币的汇率受国内外政治经济形势变化及其他因素的影响而不断变动。本公司的旅行社入境旅游业务以几种主要外币对境外客户进行远期报价（部分旅游线路往往提前一年），因报价汇率与实际结算汇率存在差异，本公司的入境旅游外汇收入以人民币计价时，其数值可能因人民币与外汇的汇率变化而出现变化。因此，受人民币汇率波动的影响，本公司的利润亦可能因此受到影响。

## 二、募集资金使用情况

### 1、募集资金总体使用情况： 适用    不适用

单位：万元                      币种：人民币

募集资金总额	2,497,201,894.44 元		本年度已使用募集资金总额		0	
			已累计使用募集资金总额		0	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
境内旅行社网	否	45,000	0	是		

络建设						
开设市内免税店	否	27,055	0	是		
设立商务会奖旅游子公司	否	10,000	0	是		
免税零售网络建设	否	25,064	0	是		
境外旅行社网络建设	否	20,612	0	是		
有税服装品牌代理	否	9,974	0	是		
旅游电子商务	否	10,000	0	是		
外轮供应	否	8,659	0	是		
全国会员制营销	否	5,000	0	是		
信息化系统建设	否	9,106	0	是		
合计	/	170,470	0	/		/
尚未使用的募集资金用途及去向			放在募集资金专户或以定期存单方式存放			

2、变更项目情况: 适用 不适用

三、非募集资金投资项目情况: 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
中免集团三亚市内免税店有限公司	30,000,000	完成第一期	-8,568,659.12
合计	30,000,000	----	---

非募集资金投资项目情况说明: 该项目共三期, 2009 年 9 月完成第一期, 2010 年将完成第二、三期。

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经利安达会计师事务所有限责任公司审计, 公司 2009 年度实现合并

净利润 312,752,655.50 元；股份公司本部实现净利润 35,393,179.82 元，弥补以前年度亏损后，2009 年 12 月 31 日可供分配的利润为 13,366,335.03 元。2009 年度暂不进行利润分配。

**公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案**

适用     不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
公司母公司报表可供股东分配的利润金额较小，且随着公司业务规模的扩大，对资金的需求逐步提高，目前不进行利润分配有利于实现公司的长远发展以及股东的长期利益。	主营业务的网络拓展和新增长点的培育。

## 第七节 重要事项

一、收购资产：适用 不适用

二、出售资产：适用 不适用

三、重大担保：适用 不适用

### 四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易：适用 不适用

2、关联债权债务往来：适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国国旅集团有限公司	公司控股股东	87,115.28	87,115.28	-	9,568.00
国旅大厦有限公司	公司控股股东的全资子公司	39,927.84	39,927.84	-	-
北京国旅广告公司	公司控股股东的全资子公司	36,692.61	6,182.21	-	-
合计		163,735.73	133,225.33		9,568.00

### 3、其他重大关联交易

公司的子公司中国免税品（集团）有限责任公司与中国国旅集团有限公司和中国建设银行股份有限公司北京东四支行签订《委托贷款合同》和《委托贷款补充协议书》，中国国旅集团有限公司委托中国建设银行股份有限公司北京东四支行向中国免税品（集团）有限责任公司发放贷款人民币 150,000,000.00 元，用于补充日常流动资金，贷款期限从 2008 年 10 月 31 日至 2009 年 10 月 31 日，中国免税品（集团）有限责任公司在贷款期限内可随时提前归还部分或全部贷款本金，基准年利率为 5%，委托贷款手续费由国旅集团支付，若同期中国人民银行公布的银行贷款利率浮动超

过 10%，则相应调整贷款利率及利息。2009 年 2 月，三方签订《委托贷款利率调整协议书》，年利率调整至 4%。截至 2009 年 12 月 31 日，上述银行委托贷款已全部归还。

**4、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用 不适用

**5、截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案**

适用 不适用

**五、委托理财：适用 不适用**

**六、承诺事项履行情况：**

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项 适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	本公司发起人股东中国国旅集团有限公司和华侨城集团公司承诺，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的公司的股份，也不由公司收购该部分股份。	报告期内，上述股东未对公司股份进行出售或转让。

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

适用 不适用

**七、重大诉讼仲裁事项：适用 不适用**

**八、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明**

1、证券投资情况：适用 不适用

2、持有其他上市公司股权情况：  适用  不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600650	锦江投资	260,000	0.02	1,660,158.72	1,397,935.22	1,566,718.49	可供出售金融资产	购入

3、持有非上市金融企业股权情况：  适用  不适用

4、买卖其他上市公司股份的情况：  适用  不适用

九、公司披露了内部控制的自我评价报告，详见年报全文。

## 第八节 监事会报告

### 一、监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第一届监事会第四次会议	1、《公司 2008 年度监事会工作报告》 2、《公司 2008 年年度报告》 3、《公司 2008 年度财务报告》 4、《公司 2008 年度利润分配方案》 5、《公司内部控制的自我评价报告》 6、《公司 2008 年度决算报告》 7、《公司 2009 年度预算报告》
第一届监事会第五次会议	1、《公司 2009 年 1-6 月财务报告（经审计）》 2、《公司 2008 年度内部控制的自我评价报告》
第一届监事会第六次会议	1、《公司 2009 年度第三季度报告》
第一届监事会第七次会议	1、《公司关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》

### 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会在报告期内，对公司经营管理的合法性、合规性进行检查监督，对公司董事和高级管理人员工作状况进行了监督。监事会认为：公司运作规范、遵守各项法律法规和规章，健全内控机制、不断完善公司治理。本年度未发现董事和高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司股东利益的行为。

### 三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为，公司 2009 年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，利安达会计师事务所有限责任公司对该报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会对该报告无异议。

### 四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为，报告期内，未发现募集资金使用不当的情况。公司以部分闲置募集资金补充流动资金事项，履行了必要的法规程序、相关审批手续和信息披露职责。

#### 五、 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无重大收购、出售资产情况。

#### 六、 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司严格执行《关联交易管理制度》，并严禁控股股东占用上市公司资金，未发现利用关联交易损害中小股东利益的行为。

## 第九节 财务会计报告

### 一、 审计意见:

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

### 二、 财务报表附后。

### 三、 报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

### 四、 报告期内无前期会计差错更正。

### 五、 合并范围发生变化及说明

#### (一) 合并范围变更及理由

本公司编制 2008 年度合并财务报表时纳入合并范围的深圳市中免贸易有限公司，截至资产负债表日处于清算进程中；编制 2008 年度合并财务报表时纳入合并范围的全资子公司北京中免博奥商贸有限公司，本年度被本公司另外一家全资子公司弘铭博（北京）商贸有限公司吸收合并，并于 2009 年 12 月完成工商注销手续，因此本报告合并财务报表的合并范围与上年度相比，减少了深圳市中免贸易有限公司和北京中免博奥商贸有限公司 2 家子公司。与此同时，本公司在 2009 年，与其他企业投资设立了 12 家控股子公司，设立了 3 家全资子公司。所以，本报告合并财务报表的合并范围增加了 15 家子公司。明细如下：

序号	被投资单位名称	股权比例
1、	国旅（北京）国际会议展览有限公司	100%
2、	中免集团三亚市内免税店有限公司	100%
3、	大连保税区中免友谊航运服务有限公司	100%
4、	中国国旅（辽宁）国际旅行社有限公司	51%
5、	中国国旅（宁波）国际旅行社有限公司	67%
6、	中国国旅（海南）国际旅行社有限公司	60%
7、	厦门新免税品有限公司	51%

8、	营口中免对外供应港口服务有限公司	40%
9、	唐山市中免免税品有限公司	51%
10、	长白朝鲜族自治县中免免税品有限公司	60%
11、	广州南免免税品有限公司	60%
12、	洋浦中免免税品有限公司	55%
13、	东乌珠穆沁旗中免嘉誉免税品有限公司	51%
14、	北海新免免税品有限公司	55%
15、	嘉荫中免免税品有限公司	51%

## (二) 本期纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

### 1、本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产(万元)	本期净利润(万元)
国旅(北京)国际会议展览有限公司	2,630.20	130.20
中免集团三亚市内免税店有限公司	2,143.13	-856.87
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	1,197.62	-29.40
中国国旅(辽宁)国际旅行社有限公司	267.50	-42.50
中国国旅(宁波)国际旅行社有限公司	332.01	-67.99
中国国旅(海南)国际旅行社有限公司	1,154.45	256.80
厦门新免免税品有限公司	178.79	-21.21
营口中免对外供应港口服务有限公司	274.52	-25.48
唐山市中免免税品有限公司	167.09	-12.91
长白朝鲜族自治县中免免税品有限公司	222.46	22.46
广州南免免税品有限公司	187.98	-12.02
洋浦中免免税品有限公司	160.26	-39.74
东乌珠穆沁旗中免嘉誉免税品有限公司	170.40	20.40
北海新免免税品有限公司	288.88	-11.12
嘉荫中免免税品有限公司	88.03	-11.97

### 2、本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产(万元)	期初至处置日净利润(万元)
深圳市中免贸易有限公司	-5.80	-10.87
北京中免博奥商贸有限公司	1,054.00	-28.87

## 合并资产负债表

会企 01 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年12月31日

金额单位：元

资产	附注	年末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五、1	3,463,189,132.46	1,120,217,468.78	短期借款	五、21	195,000,000.00	445,000,000.00
结算备付金		-	-	向中央银行借款		-	-
拆出资金		-	-	吸收存款及同业存放		-	-
交易性金融资产		-	-	拆入资金		-	-
应收票据		-	-	交易性金融负债		-	-
应收账款	五、4	459,203,190.58	510,176,341.76	应付票据		-	-
预付款项	五、6	124,110,798.69	69,800,714.69	应付账款	五、22	663,806,805.24	661,224,088.03
应收保费		-	-	预收款项	五、23	321,561,190.81	265,249,960.04
应收分保账款		-	-	卖出回购金融资产款		-	-
应收分保合同准备金		-	-	应付手续费及佣金		-	-
应收利息	五、3	3,020,032.17	23,622.16	应付职工薪酬	五、24	50,570,816.67	78,762,816.62
应收股利	五、2	749,216.15	190,000.00	应交税费	五、25	48,826,780.70	51,960,495.81
其他应收款	五、5	62,706,110.48	80,715,372.41	应付利息	五、26	306,888.76	845,533.50
买入返售金融资产		-	-	应付股利	五、27	4,259,431.88	7,697,303.77
存货	五、7	591,536,560.01	488,245,945.09	其他应付款	五、28	192,973,181.85	368,139,759.09
一年内到期的非流动资产		-	-	应付分保账款		-	-
其他流动资产	五、8	824,129.28	825,458.40	保险合同准备金		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>4,705,339,169.82</b>	<b>2,270,194,923.29</b>	代理买卖证券款		-	-
				代理承销证券款		-	-
非流动资产：				一年内到期的非流动负债	五、29	142,278.86	4,761,829.01
发放贷款及垫款		-	-	其他流动负债		-	-
可供出售金融资产	五、9	1,660,158.72	837,397.44	<b>流动负债合计</b>		<b>1,477,447,374.77</b>	<b>1,883,641,785.87</b>
持有至到期投资		-	-	非流动负债：			
长期应收款		-	-	长期借款	五、30	-	348,159.31
长期股权投资	五、11	164,518,761.93	144,215,152.92	应付债券		-	-
投资性房地产	五、12	10,232,582.45	9,959,914.73	长期应付款	五、31	2,716,333.71	5,115,666.94
固定资产	五、13	455,836,965.65	443,242,038.05	专项应付款		-	-
在建工程	五、14	-	11,221,834.88	预计负债		-	-
工程物资		-	-	递延所得税负债	五、19	350,039.68	144,349.36
固定资产清理		-	-	其他非流动负债		-	-
生产性生物资产		-	-	<b>非流动负债合计</b>		<b>3,066,373.39</b>	<b>5,608,175.61</b>
油气资产		-	-	<b>负债合计</b>		<b>1,480,513,748.16</b>	<b>1,889,249,961.48</b>
无形资产	五、15	40,909,214.49	27,801,618.14	所有者权益（或股东权益）：			
开发支出		-	-	实收资本（或股本）	五、32	880,000,000.00	660,000,000.00
商誉	五、16	1,089,162.74	998,539.12	资本公积	五、33	2,399,427,405.93	122,728,938.87
长期待摊费用	五、17	48,653,259.21	19,171,764.52	减：库存股		-	-
递延所得税资产	五、19	31,305,898.60	34,080,311.25	专项储备		-	-
其他非流动资产	五、18	39,815,083.01	58,633,860.35	盈余公积	五、34	1,485,148.34	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>794,021,086.80</b>	<b>750,162,431.40</b>	一般风险准备		-	-
				未分配利润	五、35	452,197,941.75	140,986,839.25
				外币报表折算差额		-27,848,583.01	-30,319,006.73
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>3,705,261,913.01</b>	<b>893,396,771.39</b>
				<b>少数股东权益</b>		<b>313,584,595.45</b>	<b>237,710,621.82</b>
				<b>所有者权益合计</b>		<b>4,018,846,508.46</b>	<b>1,131,107,393.21</b>
<b>资产总计</b>		<b>5,499,360,256.62</b>	<b>3,020,357,354.69</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>5,499,360,256.62</b>	<b>3,020,357,354.69</b>

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

## 母公司资产负债表

会企 01 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年12月31日

金额单位：元

资 产	附注	年末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		2,375,496,930.09	35,758,169.39	短期借款			
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
预付款项				预收款项			
应收利息		3,013,503.04		应付职工薪酬		5,231,024.07	3,617,764.06
应收股利				应交税费		1,323,043.11	233,963.23
其他应收款	十一、1	176,123,441.37	5,321,419.25	应付利息			
存货				应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		476,395.61	23,097,373.48
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
<b>流动资产合计</b>		<b>2,554,633,874.50</b>	<b>41,079,588.63</b>	其他流动负债			
非流动资产：				<b>流动负债合计</b>		<b>7,030,462.79</b>	<b>26,949,100.77</b>
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款			
长期应收款				应付债券			
长期股权投资	十一、2	944,548,307.00	944,548,307.00	长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产		28,496,709.80	29,551,126.70	预计负债			
在建工程				递延所得税负债			
工程物资				其他非流动负债			
固定资产清理				<b>非流动负债合计</b>			
生产性生物资产				<b>负债合计</b>		<b>7,030,462.79</b>	<b>26,949,100.77</b>
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产		185,162.12	8,594.81	实收资本（或股本）		880,000,000.00	660,000,000.00
开发支出				资本公积		2,625,982,107.26	348,780,212.82
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产				盈余公积		1,485,148.34	
其他非流动资产				未分配利润		13,366,335.03	-20,541,696.45
<b>非流动资产合计</b>		<b>973,230,178.92</b>	<b>974,108,028.51</b>	<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>3,520,833,590.63</b>	<b>988,238,516.37</b>
<b>资产总计</b>		<b>3,527,864,053.42</b>	<b>1,015,187,617.14</b>	<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>3,527,864,053.42</b>	<b>1,015,187,617.14</b>

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

## 合并利润表

会合 02 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年度

金额单位：元

项 目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、营业总收入</b>		6,064,505,605.62	5,818,643,170.01
其中：营业收入	五、36	6,064,505,605.62	5,818,643,170.01
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
<b>二、营业总成本</b>		5,587,458,620.33	5,458,518,319.55
其中：营业成本	五、36	4,693,631,667.92	4,566,759,599.94
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
营业税金及附加	五、37	49,559,007.15	48,272,381.82
销售费用		474,822,086.98	470,544,504.52
管理费用		354,780,457.89	358,468,550.63
财务费用	五、38	4,403,784.14	7,521,246.68
资产减值损失	五、39	10,261,616.25	6,952,035.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五、40	71,044,019.09	56,053,575.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		70,679,876.18	54,230,355.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		548,091,004.38	416,178,425.91
加：营业外收入	五、41	2,899,395.45	17,717,051.40
减：营业外支出	五、42	1,211,102.59	4,460,133.45
其中：非流动资产处置损失		274,261.13	1,332,752.41
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		549,779,297.24	429,435,343.86
减：所得税费用	五、43	113,528,527.91	96,597,418.03
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		436,250,769.33	332,837,925.83
归属于母公司所有者的净利润		312,752,655.50	221,227,275.92
少数股东损益		123,498,113.83	111,610,649.91
<b>六、每股收益：</b>		-	-
（一）基本每股收益	五、44	0.44	0.34
（二）稀释每股收益	五、44	0.44	0.34
<b>七、其他综合收益</b>	五、45	2,886,590.47	-14,552,626.54
<b>八、综合收益总额</b>		439,137,359.80	318,285,299.29
归属于母公司所有者的综合收益总额		315,432,883.35	207,904,444.80
归属于少数股东的综合收益总额		123,704,476.45	110,380,854.49

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

## 母公司利润表

会企 02 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年度

金额单位：元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		19,158,887.24	20,835,174.55
财务费用		-9,754,509.84	-293,478.10
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十一、3	44,797,557.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		35,393,179.82	-20,541,696.45
加：营业外收入			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,393,179.82	-20,541,696.45
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		35,393,179.82	-20,541,696.45
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		35,393,179.82	-20,541,696.45

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

## 合并现金流量表

会合 03 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年度

金额单位：元

项 目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,438,212,144.89	7,814,071,967.00
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		164,899.32	649,812.17
收到其他与经营活动有关的现金	五、46（1）	244,384,195.31	348,905,693.55
经营活动现金流入小计		7,682,761,239.52	8,163,627,472.72
购买商品、接受劳务支付的现金		6,083,199,990.45	6,643,506,222.35
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		413,664,835.17	422,706,062.24
支付的各项税费		176,377,798.40	240,875,188.79
支付其他与经营活动有关的现金	五、46（2）	847,978,119.45	667,230,332.80
经营活动现金流出小计		7,521,220,743.47	7,974,317,806.18
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		161,540,496.05	189,309,666.54
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,123,817.04	32,524,741.24
取得投资收益收到的现金		53,223,107.77	29,249,836.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,977,676.23	6,364,842.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五、46（3）	26,233.11	-
投资活动现金流入小计		70,350,834.15	68,139,420.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		86,966,790.98	55,225,838.92
投资支付的现金		22,653,740.31	39,149,955.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		109,620,531.29	94,375,793.92
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-39,269,697.14	-26,236,373.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,558,379,388.73	360,334,063.85
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		33,093,333.54	13,160,000.00
取得借款收到的现金		1,842,000,000.00	1,056,363,003.90
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		4,400,379,388.73	1,416,697,067.75
偿还债务支付的现金		2,091,295,421.35	1,080,527,161.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,600,097.06	332,206,909.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		85,776,820.96	68,770,902.32
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46（4）	363,015.92	148,437,108.03
筹资活动现金流出小计		2,193,258,534.33	1,561,171,179.16
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		2,207,120,854.40	-144,474,111.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,251,554.94	-3,090,430.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,330,643,208.25	15,508,750.70
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		1,120,217,468.78	1,104,708,718.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		3,450,860,677.03	1,120,217,468.78

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

## 母公司现金流量表

会企 03表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年度

单位：元

项 目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		200,657,591.25	174,550,441.08
经营活动现金流入小计		200,657,591.25	174,550,441.08
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		10,072,206.96	5,218,533.14
支付的各项税费		441,666.57	183,539.18
支付其他与经营活动有关的现金		411,146,287.97	165,830,334.20
经营活动现金流出小计		421,660,161.50	171,232,406.52
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-221,002,570.25</b>	<b>3,318,034.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		44,797,557.22	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		44,797,557.22	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		722,346.26	1,756,821.00
投资支付的现金			120,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		722,346.26	121,756,821.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>44,075,210.96</b>	<b>-121,756,821.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,516,666,120.00	302,634,063.85
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,516,666,120.00	302,634,063.85
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			148,437,108.03
筹资活动现金流出小计		-	148,437,108.03
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,516,666,120.00</b>	<b>154,196,955.82</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		2,339,738,760.71	35,758,169.38
加：期初现金及现金等价物余额		35,758,169.38	
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		2,375,496,930.09	35,758,169.38

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

## 合并所有者权益变动表

会合 04 表

单位: 元

编制单位: 中国国旅股份有限公司

2009年度

项目	本金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	660,000,000.00	122,728,938.87					140,986,839.25	-30,319,006.73	237,710,621.82	1,131,107,393.21
加: 会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	660,000,000.00	122,728,938.87	-	-	-	-	140,986,839.25	-30,319,006.73	237,710,621.82	1,131,107,393.21
三、本年增减变动金额	220,000,000.00	2,276,698,467.06	-	-	1,485,148.34	-	311,211,102.50	2,470,423.72	75,873,973.63	2,887,739,115.25
(一) 净利润							312,752,655.50		123,498,113.83	436,250,769.33
(二) 其他综合收益		209,804.13					-	2,470,423.72	206,362.62	2,886,590.47
上述(一)和(二)小计	-	209,804.13	-	-	-	-	312,752,655.50	2,470,423.72	123,704,476.45	439,137,359.80
(三) 所有者投入和减少资本	220,000,000.00	2,276,488,662.93	-	-	-	-	-56,404.66	-	34,550,727.17	2,530,982,985.44
1. 所有者投入资本	220,000,000.00	2,277,201,894.44							35,388,576.35	2,532,590,470.79
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他	-	-713,231.51	-	-	-	-	-56,404.66	-	-837,849.18	-1,607,485.35
(四) 利润分配	-	-	-	-	1,485,148.34	-	-1,485,148.34	-	-82,381,229.99	-82,381,229.99
1. 提取盈余公积					1,485,148.34		-1,485,148.34			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者(或股东)的分配									-82,381,229.99	-82,381,229.99
4. 其他										-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)										-
2. 盈余公积转增资本(或股本)										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
四、本年年末余额	880,000,000.00	2,399,427,405.93	-	-	1,485,148.34	-	452,197,941.75	-27,848,583.01	313,584,595.45	4,018,846,508.46

法定代表人: 盖志新

主管会计工作负责人: 闫建平

会计机构负责人: 封燕

## 合并所有者权益变动表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年度

单位：人民币元

项 目	上年金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	原所有者权益（1-3月变动）	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
<b>一、上年年末余额</b>	505,249,872.60							505,249,872.60	184,523,769.79	689,773,642.39
加：会计政策变更								-		-
前期差错更正								-		-
其他										
<b>二、本年初余额</b>	505,249,872.60	-	-	-	-	-	-	505,249,872.60	184,523,769.79	689,773,642.39
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-505,249,872.60	660,000,000.00	122,728,938.87	-	-	140,986,839.25	-30,319,006.73	388,146,898.79	53,186,852.03	441,333,750.82
（一）本期净利润	82,074,811.68					139,152,464.24		221,227,275.92	111,610,649.91	332,837,925.83
（二）其他综合收益	-5,849,205.67	-	-52,441.23	-	-	-	-7,421,184.22	-13,322,831.12	-1,229,795.42	-14,552,626.54
上述（一）和（二）小计	76,225,606.01	-	-52,441.23	-	-	139,152,464.24	-7,421,184.22	207,904,444.80	110,380,854.49	318,285,299.29
（三）股东投入资本和减少资本	-483,145,685.43	660,000,000.00	122,509,114.36	-	-	-	-	299,363,428.93	12,880,585.76	312,244,014.69
1. 所有者投入资本	-432,451,675.28	660,000,000.00	348,780,212.82					576,328,537.54	13,160,000.00	589,488,537.54
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-		-
3. 其他	-50,694,010.15	-	-226,271,098.46	-	-	-	-	-276,965,108.61	-279,414.24	-277,244,522.85
<b>（四）利润分配</b>	-119,120,974.94	-	-	-	-	-	-	-119,120,974.94	-70,074,588.22	-189,195,563.16
1. 提取盈余公积								-		-
2. 提取一般风险准备								-		-
3. 对所有者（或股东）的分配	-119,120,974.94							-119,120,974.94	-70,074,588.22	-189,195,563.16
4. 其他								-		-
<b>（五）所有者权益内部结转</b>	20,791,181.76	-	272,265.74	-	-	1,834,375.01	-22,897,822.51	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-		-
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-		-
3. 盈余公积弥补亏损								-		-
4. 其他	20,791,181.76		272,265.74			1,834,375.01	-22,897,822.51	-		-
<b>（六）专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-		-
2. 本期使用								-		-
<b>四、本期末余额</b>	-	660,000,000.00	122,728,938.87	-	-	140,986,839.25	-30,319,006.73	893,396,771.39	237,710,621.82	1,131,107,393.21

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

母公司所有者权益变动表

会企 04 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2009年度

金额单位：元

项目	附注	本金额						股东权益合计
		实收资本	资本公积	库存股（减项）	专项储备	盈余公积	未分配利润	
<b>一、上年年末余额</b>		660,000,000.00	348,780,212.82	-	-	-	-20,541,696.45	988,238,516.37
加：1. 会计政策变更								-
2. 前期差错更正								-
<b>二、本年初余额</b>		660,000,000.00	348,780,212.82	-	-	-	-20,541,696.45	988,238,516.37
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>		220,000,000.00	2,277,201,894.44	-	-	1,485,148.34	33,908,031.48	2,532,595,074.26
(一) 本年净利润							35,393,179.82	35,393,179.82
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-
4. 其他								-
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-	-	35,393,179.82	35,393,179.82
(三) 所有者投入资本		220,000,000.00	2,277,201,894.44	-	-	-	-	2,497,201,894.44
1. 所有者本期投入资本		220,000,000.00	2,277,201,894.44					2,497,201,894.44
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 本年利润分配		-	-	-	-	1,485,148.34	-1,485,148.34	-
1. 提取盈余公积						1,485,148.34	-1,485,148.34	-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
<b>四、本年年末余额</b>		880,000,000.00	2,625,982,107.26	-	-	1,485,148.34	13,366,335.03	3,520,833,590.63

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：封燕

母公司所有者权益变动表

会企 04 表

金额单位: 元

编制单位: 中国国旅股份有限公司

2009年度

	附注	上年金额						股东权益合计
		实收资本	资本公积	库存股 (减项)	专项储备	盈余公积	未分配利润	
<b>一、上年年末余额</b>								-
加: 1. 会计政策变更								-
2. 前期差错更正								-
<b>二、本年初余额</b>		-	-	-	-	-	-	-
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>		660,000,000.00	348,780,212.82	-	-	-	-20,541,696.45	988,238,516.37
(一) 本年净利润							-20,541,696.45	-20,541,696.45
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-
4. 其他								-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	-20,541,696.45	-20,541,696.45
(三) 所有者投入资本		660,000,000.00	348,780,212.82	-	-	-	-	1,008,780,212.82
1. 所有者本期投入资本		660,000,000.00	348,780,212.82					1,008,780,212.82
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 本年利润分配		-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者(或股东)的分配								-
3. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
<b>四、本年年末余额</b>		660,000,000.00	348,780,212.82	-	-	-	-20,541,696.45	988,238,516.37

法定代表人: 盖志新

主管会计工作负责人: 闫建平

会计机构负责人: 封燕