

中国国旅股份有限公司

601888

2010 年年度报告摘要

目录

| | |
|-----------------------|----|
| 一、 重要提示 | 2 |
| 二、 公司基本情况简介 | 3 |
| 三、 会计数据和业务数据摘要 | 4 |
| 四、 股本变动及股东情况 | 6 |
| 五、 董事、监事和高级管理人员 | 10 |
| 六、 董事会报告 | 11 |
| 七、 重要事项 | 19 |
| 八、 监事会报告 | 21 |
| 九、 财务会计报告 | 23 |

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及董事、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) 公司全体董事出席董事会会议。

(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)任劼声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

(一) 基本情况简介

| | |
|-------------|---|
| 股票简称 | 中国国旅 |
| 股票代码 | 601888 |
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 公司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 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.citsgroup.net/ |
| 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 |
| 电子信箱 | citszq@citsgroup.com.cn | citszq@citsgroup.com.cn |

三、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 | 2010 年 | 2009 年 | 本期比上年同期增减(%) | 2008 年 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| 营业收入 | 9,607,624,823.72 | 6,064,505,605.62 | 58.42 | 5,818,643,170.01 |
| 利润总额 | 714,977,074.01 | 549,779,297.24 | 30.05 | 429,435,343.86 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 409,511,494.96 | 312,752,655.50 | 30.94 | 221,227,275.92 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 407,935,802.86 | 311,745,819.07 | 30.86 | 214,170,234.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 453,834,297.68 | 157,451,541.51 | 188.24 | 189,309,666.54 |
| | 2010 年末 | 2009 年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2008 年末 |
| 总资产 | 6,481,734,320.49 | 5,499,360,256.62 | 17.86 | 3,020,357,354.69 |
| 所有者权益(或股东权益) | 4,103,314,035.90 | 3,705,261,913.01 | 10.74 | 893,396,771.39 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2010 年 | 2009 年 | 本期比上年同期增减(%) | 2008 年 |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.47 | 0.44 | 6.82 | 0.34 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.47 | 0.44 | 6.82 | 0.34 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.46 | 0.44 | 4.55 | 0.32 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 10.49 | 18.67 | 减少 8.18 个百分点 | 31.63 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 10.45 | 18.64 | 减少 8.19 个百分点 | 30.63 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.52 | 0.18 | 188.89 | 0.29 |
| | 2010 年末 | 2009 年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2008 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 4.66 | 4.21 | 10.69 | 1.35 |

扣除非经常性损益项目：适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 |
|---|---------------|
| 非流动资产处置损益 | -155,206.56 |
| 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） | 1,380,883.04 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | -1,160,228.35 |
| 债务重组损益 | 2,667,200.00 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 19,791.77 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 1,132,819.92 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 311,071.29 |
| 所得税影响额 | -1,507,178.95 |
| 少数股东权益影响额（税后） | -1,113,460.06 |
| 合计 | 1,575,692.10 |

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 | 1,660,158.72 | 1,177,165.44 | -482,993.28 | 0 |

(三)境内外会计准则差异：适用 不适用

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、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 | 704,000,000 | 80 | | | | -44,000,000 | -44,000,000 | 660,000,000 | 75 |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | 660,000,000 | 75 | | | | | | 660,000,000 | 75 |
| 3、其他内资持股 | 44,000,000 | 5 | | | | -44,000,000 | -44,000,000 | 0 | 0 |
| 其中: 境内非国有法人持股 | 44,000,000 | 5 | | | | -44,000,000 | -44,000,000 | 0 | 0 |
| 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、无限售条件流通股份 | 176,000,000 | 20 | | | | 44,000,000 | 44,000,000 | 220,000,000 | 25 |
| 1、人民币普通股 | 176,000,000 | 20 | | | | 44,000,000 | 44,000,000 | 220,000,000 | 25 |
| 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 | 880,000,000 | 100 | | | | | | 880,000,000 | 100 |

2、限售股份变动情况：√适用 □不适用

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|-----------------|-------------|------------|----------|-------------|---------------------|------------------|
| 中国国旅集团有限公司 | 539,846,100 | 0 | 0 | 539,846,100 | 自公司股票上市之日起 36 个月内限售 | 2012 年 10 月 15 日 |
| 华侨城集团公司 | 98,153,900 | 0 | 0 | 98,153,900 | 自公司股票上市之日起 36 个月内限售 | 2012 年 10 月 15 日 |
| 全国社会保障基金理事会转持三户 | 22,000,000 | 0 | 0 | 22,000,000 | 承继原国有股东的禁售期义务 | 2012 年 10 月 15 日 |
| 网下配售对象 | 44,000,000 | 44,000,000 | 0 | 0 | 自公司股票上市之日起 3 个月内限售 | 2010 年 1 月 15 日 |
| 股份总数 | 704,000,000 | 44,000,000 | 0 | 660,000,000 | --- | --- |

(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 23,362 户。

2、前十名股东持股情况

单位：股

| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
|---|------------|-------------|--------|-------------|------------|------|
| 股东名称 | 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 | 0 | 539,846,100 | 61.35 | 539,846,100 | 无 | 国有法人 |
| 华侨城集团公司 | 0 | 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 | 0 | 22,000,000 | 2.50 | 22,000,000 | 未知 | 国有法人 |
| 新华人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团体分红 - 018L - FH001 沪 | 13,896,068 | 13,896,068 | 1.58 | 0 | 未知 | 其他 |
| 中国建设银行股份有限公司 - 华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 8,679,044 | 8,679,044 | 0.99 | 0 | 未知 | 其他 |
| 中国建设银行 - 银华富裕主题股票型证券投资基金 | 6,385,711 | 6,385,711 | 0.73 | 0 | 未知 | 其他 |
| 中国银行 - 华夏 | 999,992 | 6,124,005 | 0.70 | 0 | 未知 | 其他 |

| | | | | | | |
|---------------------------|------------|-----------|------|---|----|----|
| 行业精选股票型证券投资基金 (LOF) | | | | | | |
| 中国工商银行 - 南方绩优成长股票型证券投资基金 | 6,000,000 | 6,000,000 | 0.68 | 0 | 未知 | 其他 |
| 全国社保基金一零七组合 | 4,677,852 | 5,808,912 | 0.66 | 0 | 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 | -1,931,307 | 4,826,745 | 0.55 | 0 | 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 |
|---|--|--------|
| 新华人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团体分红 - 018L - FH001 沪 | 13,896,068 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行股份有限公司 - 华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 8,679,044 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行 - 银华富裕主题股票型证券投资基金 | 6,385,711 | 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) | 6,124,005 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行 - 南方绩优成长股票型证券投资基金 | 6,000,000 | 人民币普通股 |
| 全国社保基金一零七组合 | 5,808,912 | 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 | 4,826,745 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行 - 交银施罗德蓝筹股票证券投资基金 | 4,094,634 | 人民币普通股 |
| 中国银行 - 华夏回报证券投资基金 | 3,589,804 | 人民币普通股 |
| 新华人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 018L - FH002 沪 | 3,009,900 | 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，华夏盛世精选股票型证券投资基金、华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)、全国社保基金一零七组合、华夏红利混合型开放式证券投资基金和华夏回报证券投资基金的基金管理人均为华夏基金管理公司；新华人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团体分红 - 018L - FH001 沪和新华人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 018L - FH002 沪的管理人均新华人寿保险股份有限公司；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

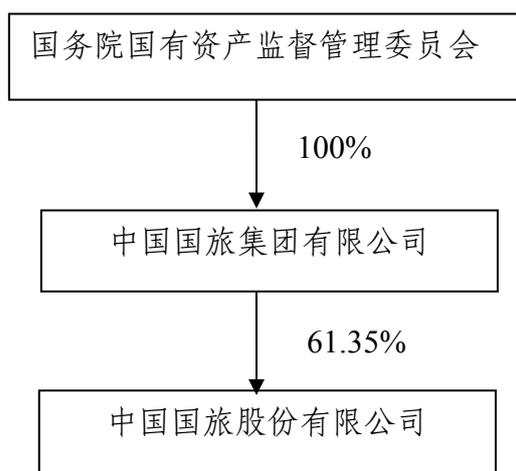
单位:万元 币种:人民币

| 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

| | |
|-------------|----------------|
| 名称 | 国务院国有资产监督管理委员会 |
| 单位负责人或法定代表人 | 王勇 |

(5) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(6) 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司:

适用 不适用

五、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：股

| 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总额(万元)(税前) | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|-------------|----------------|----|----|------------|------------|-------|-------|------|------------------------|-----------------------|
| 盖志新 | 董事长、党委书记 | 男 | 57 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 56 | 否 |
| 张建华 | 董事、总经理 | 男 | 60 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 56 | 否 |
| 姚越灿 | 董事 | 男 | 58 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 50.4 | 否 |
| 翦迪岸 (离任) | 董事 | 男 | 61 | 2009年4月28日 | 2010年11月1日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 王开元 | 独立董事 | 男 | 67 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 11.5 | 否 |
| 李克麟 | 独立董事 | 男 | 68 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 9.4 | 否 |
| 范晓复 | 独立董事 | 男 | 65 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 10.1 | 否 |
| 葛铁铭 | 独立董事 | 男 | 65 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 10.1 | 否 |
| 杨有红 | 独立董事 | 男 | 47 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 9.8 | 否 |
| 杨晨光 | 监事会主席 | 女 | 53 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 50.4 | 否 |
| 王晓雯 | 监事会副主席 | 女 | 41 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 卢路 | 职工监事 | 男 | 45 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 75.4 | 否 |
| 田忠义 | 职工监事 | 男 | 57 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 40 | 否 |
| 陈玲玲 | 职工监事 | 女 | 49 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 26.22 | 否 |
| 彭辉 | 副总经理 | 男 | 48 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 48.72 | 否 |
| 陈荣 | 副总经理 | 男 | 44 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 50.4 | 否 |
| 薛军 | 副总经理兼 董事会秘书 | 男 | 47 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 48.72 | 否 |
| 李刚 | 副总经理 | 男 | 41 | 2009年4月28日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 48.72 | 否 |
| 闫建平 | 总会计师 | 男 | 54 | 2008年3月27日 | 2011年3月26日 | 0 | 0 | | 50.4 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 0 | 0 | / | 652.28 | / |

六、 董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、 报告期内公司经营情况的回顾

2010 年中国旅游业率先摆脱国际金融危机的影响，显示出强大的生机和活力，旅游业三大市场实现了全面恢复并较快增长，国内旅游人数同比增长 10.6%，入境过夜旅游人数同比增长 9.4%，出境旅游人数同比增长 20.4%，旅游业的巨大潜力正在逐步爆发，进入了快速发展的“黄金期”。

2010 年，公司抓住机遇，主动出击，一方面通过更新发展理念、转变发展方式，继续保持旅行社业务和免税业务的持续、稳定、健康增长，充分挖掘存量业务的发展潜力，夯实发展的基础；另一方面，抓好重点战略项目的实施，促进主业结构的调整，以第三板块业务的发展为契机，积极向旅游产业链中的高利润要素资源渗透，靠增量业务拓展更加广阔的发展空间。

报告期内，公司实现营业收入 96.08 亿元，同比增长 58.42%；实现营业利润 7.10 亿元，同比增长 29.5%；实现归属母公司所有者的净利润 4.10 亿元，同比增长 30.94%。三项主要经营指标均创下公司成立以来的最高纪录。公司收入和利润大幅度的增长主要得益于两大主营业务——旅游服务业务的快速恢复性增长和商品销售业务的稳定增长。公司旅游服务业务抓住有利时机，走出低谷，不断扩大市场份额，提升市场竞争能力；公司商品销售业务，注重加强免税业务采购能力和零售能力的提升，积极拓展重要机场免税渠道，开始涉足海外市场，同时积极发展有税业务。

2、对公司未来发展情况的展望

(1) 2011 年行业发展趋势预测

2011 年旅游经济发展将保持总体平稳较快发展的基本态势，国内旅游市场不会有大的变化；受日本、中东等国家和地区的影响，出境旅游市场将出现流向方面的结构性变化；受相对不利的国际环境影响，入境旅游市场增长将相对乏力。

2011 年 3 月 16 日，财政部发布了《关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点公告》，并由财政部、商务部、海关总署和国家税务总局等四部委确定了离岛免税政策的具体实施细则。随着“国人离岛购物免税”市场的开放，中国免税业将迎来新的发展机遇，作为中国最大的免税运营商，公司将以最佳的服务、最优的价格、最高端的购物环境和商品品牌为提升海南现代服务业水平，加快海南国际旅游岛建设做出应有的贡献。

(2) 公司 2011 年度经营计划

旅游服务业务板块继续贯彻落实“三游并重，两网并举”的发展战略，高度重视发展旅游电子商务，大力拓展商务会奖旅游，利用国内外的市场和资源发展壮大，继续强化集中采购和统一分销能力，进一步加大产品研发及推广力度；在实体网络拓展方面，国内要重点关注核心城市，通过分支机构延伸完善网络布局，探索完善集团化、集约化经营管理模式；继续推进境外签证中心的项目实施工作，并争取在重点国家设立更多的签证中心。

商品销售业务板块继续坚持“批发、零售并重，免税为主，有税为辅”的发展战略，通过提升采购能力、改善商品结构、开展市场营销、提高物流配送效率、开拓海外免税市场等措施保持免税业务的稳定增长；逐步开展机场旅游零售商业集成工作；积极稳妥的开拓海外

免税市场；继续提升零售能力，以三亚市内免税店的运营为示范，依托零售能力的提升推动免税业务更快的发展。

（3）公司可能面临的风险因素

外部环境风险。受自然灾害、流行性疾病、经济危机和国家间的外交关系等突发性因素影响，旅游行业容易出现较大波动。导致旅游需求的下降或旅游目的地的改变，对公司的旅行社和免税业务产生不利影响。

市场风险。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，旅行社行业的集中度不高，竞争激烈。预计未来境内旅行社行业的市场竞争将更加激烈。

3、主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|----------|------------------|------------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 旅游服务业 | 6,716,349,648.44 | 5,945,928,009.48 | 11.47 | 79.24 | 83.01 | 降低 1.83 个百分点 |
| 商品销售业 | 2,832,825,464.91 | 1,826,641,153.35 | 35.52 | 24.00 | 27.21 | 降低 1.63 个百分点 |
| 合计 | 9,549,175,113.35 | 7,772,569,162.83 | 18.60 | 58.32 | 65.91 | 降低 3.73 个百分点 |
| 分产品 | | | | | | |
| 入境旅游 | 1,112,652,590.19 | 944,470,603.76 | 15.12 | 32.87 | 36.68 | 降低 2.36 个百分点 |
| 出境旅游 | 2,781,530,309.87 | 2,572,460,081.14 | 7.52 | 93.29 | 96.34 | 降低 1.43 个百分点 |
| 国内旅游 | 2,263,754,302.97 | 2,118,896,139.74 | 6.40 | 93.74 | 92.31 | 提高 0.69 个百分点 |
| 票务代理 | 194,801,104.76 | 0 | 100.00 | 38.11 | --- | --- |
| 其他服务 | 363,611,340.65 | 310,101,184.84 | 14.72 | 125.57 | 112.57 | 提高 5.22 个百分点 |
| 旅游服务行业小计 | 6,716,349,648.44 | 5,945,928,009.48 | 11.47 | 79.24 | 83.01 | 降低 1.83 个百分点 |
| 免税商品 | 2,702,124,436.00 | 1,737,703,601.58 | 35.69 | 21.74 | 24.48 | 降低 1.42 个百分点 |
| 有税商品 | 130,701,028.91 | 88,937,551.77 | 31.95 | 101.53 | 122.49 | 降低 6.41 个百分点 |
| 商品贸易 | 2,832,825,464.91 | 1,826,641,153.35 | 35.52 | 24.00 | 27.21 | 降低 1.63 个百 |

| | | | | | | |
|------|------------------|------------------|-------|-------|-------|--------------|
| 行业小计 | | | | | | 分点 |
| 总计 | 9,549,175,113.35 | 7,772,569,162.83 | 18.60 | 58.32 | 65.91 | 降低 3.73 个百分点 |

4、主要供应商、客户情况 2010 年前五名供应商采购额 94,567.73 万元，占主营业务收入的 9.85%；2010 年前五名客户销售金额 71,820.50 万元，占主营业务收入的 7.48%。

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 |
|---------|-----------|-----------|----------|---|
| 应收票据 | 71.94 | - | 100.00% | 收旅行团款 |
| 应收账款 | 73,823.66 | 45,920.32 | 60.76% | 主营业务收入增长和新收购企业形成应收账款增加，但由于本公司加强信用管理和应收账款回收，使应收账款周转率较上年进一步加快 |
| 预付款项 | 24,055.89 | 12,411.08 | 93.83% | 集中采购和提前支付资源采购款所致 |
| 应收利息 | 653.73 | 302.00 | 116.47% | 募投资金定期存款利息增加 |
| 应收股利 | - | 74.92 | -100.00% | 去年参股公司分红收回 |
| 其他应收款 | 12,139.46 | 6,270.61 | 93.59% | 旅游业务规模及业务量大幅增加，相应的押金、备用金等性质的款项有大幅增长 |
| 投资性房地产 | 3,242.81 | 1,023.26 | 216.91% | 本年度合并范围增加所致 |
| 在建工程 | 590.46 | - | 100.00% | 下属企业工程改造未竣工 |
| 长期待摊费用 | 12,226.98 | 4,865.33 | 151.31% | 下属企业门店装修及本年度合并范围增加 |
| 递延所得税资产 | 4,228.36 | 3,130.59 | 35.07% | 期末未实现的内部销售利润有较大幅度提升所致 |
| 应付职工薪酬 | 8,198.99 | 5,057.08 | 62.13% | 业务规模扩大、新增企业及业务量增加带来的人员增长所致 |
| 应交税费 | 7,946.04 | 4,882.68 | 62.74% | 业务大幅度增长导致对应税额均有较大幅度增长 |
| 应付利息 | 94.63 | 30.69 | 208.35% | 年末计提利息增长所致 |
| 预收款项 | 50,257.98 | 32,156.12 | 56.29% | 本年度合并范围增加所致 |
| 递延所得税负债 | 296.44 | 35.00 | 746.87% | 企业合并支付对价小于公允价值所致 |

| | | | | |
|-------|-----------|-----------|----------|-----------------|
| 其他应付款 | 29,291.06 | 19,297.32 | 51.79% | 本年度合并范围增加所致 |
| 长期应付款 | 71.01 | 271.63 | -73.86% | 下属公司偿付车辆改制应付购车款 |
| 盈余公积 | 2,688.27 | 148.51 | 1710.10% | 本部当年利润增加所致 |

6、主要费用情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 增减幅度 | 重大变动原因 |
|-------|-----------|-----------|----------|-------------------------|
| 营业费用 | 68,528.30 | 47,482.21 | 44.32% | 业务扩张及合并范围增加 |
| 管理费用 | 46,748.07 | 35,478.05 | 31.77% | 业务扩张及合并范围增加 |
| 财务费用 | -3,148.13 | 440.38 | -814.87% | 募集资金利息收入以及资金集中管理增加的利息收入 |
| 所得税费用 | 16,031.52 | 11,352.85 | 41.21% | 同比利润总额增加 |

7、现金流状况分析

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 2010 年度 | 2009 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 | 45,383.43 | 15,745.15 | 188.24% | 业务规模扩大 |
| 经营活动现金流入量 | 1,436,731.86 | 767,867.19 | 87.11% | 业务规模扩大 |
| 经营活动现金流出量 | 1,391,348.43 | 752,122.03 | 84.99% | 业务规模扩大 |
| 二、投资活动产生的现金流量净额 | -8,497.77 | -3,926.97 | 116.40% | 新增投资额同比相对增加 |
| 投资活动现金流入量 | 11,264.14 | 7,035.08 | 60.11% | 合并范围增加 |
| 投资活动现金流出量 | 19,761.91 | 10,962.05 | 80.28% | 购置固定资产和其他长期资产增加 |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额 | -7,804.07 | 221,120.98 | -103.53% | 去年同期上市募集资金流入 |
| 筹资活动现金流入量 | 129,142.31 | 440,446.88 | -70.68% | 去年同期上市募集资金流入 |
| 筹资活动现金流出量 | 136,946.37 | 219,325.90 | -37.56% | 偿还银行流动资金贷款减少 |
| 四、现金及现金等价物净增加额 | 28,733.54 | 233,064.32 | -87.67% | 去年同期上市募集资金流入 |

8、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司所属三家全资子公司，即中国国际旅行社总社有限公司（简称“国旅总社”），中国免税品（集团）有限责任公司（简称“中免公司”）和国旅（北京）投资发展有限公司（简称“国旅投资”）。

国旅总社：2010年国旅总社实现合并主营业务收入671,100.42万元，同比增加297,024.87万元，增长79.40%；实现归属于母公司净利润4,131.69万元，同比增加1,890.89万元，增长84.38%。

中免公司：2010年中免公司实现合并主营业务收入283,820.69万元，同比增加54,714.53万元，增长23.88%；实现归属于母公司净利润36,316.11万元，同比增加6,341.21万元，增长21.16%。

国旅投资：2010年设立的全资子公司，注册资本15,000万元，经营范围为项目投资、投资管理等，2010年国旅投资实现归属于母公司净利润为-992.11万元。

（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 | 249,720.19 | | 本年度已使用募集资金总额 | | 53,753.26 | |
|-------------|------------|--------|--------------|----------|-----------------|--------|
| | | | 已累计使用募集资金总额 | | 53,753.26 | |
| 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 |
| 境内旅行社网络建设 | 否 | 45,000 | 6,093.34 | 是 | 内部收益率 15.00% | |
| 开设市内免税店 | 是 | 27,055 | 27,055 | 是 | 内部收益率 22.01% | |
| 设立商务会奖旅游子公司 | 部分变更 | 10,000 | 10,000 | 是 | 内部收益率 14.75% | |
| 免税零售网络建设 | 否 | 25,064 | 4,317.04 | 否 | 内部收益率 58.14% | |
| 境外旅行社网络建设 | 部分变更 | 20,612 | 2,017.36 | 否 | 内部收益率 11.00% | |
| 有税服装品牌代理 | 否 | 9,974 | 0 | 否 | 内部收益率 19.37% | |
| 旅游电子商务 | 否 | 10,000 | 1,949.62 | 是 | 不适用 | |
| 外轮供应 | 否 | 8,659 | 120 | 否 | 内部收益率 | |

| | | | | | | |
|------------------------|---|------------|-----------|---|--------|---|
| | | | | | 22.68% | |
| 全国会员制营销 | 否 | 5,000 | 0 | 否 | 不适用 | |
| 信息化系统建设 | 否 | 9,106 | 2,200.9 | 是 | 不适用 | |
| 补充流动资金和偿还银行贷款 | 否 | 79,250.19 | 0 | — | 不适用 | |
| 合计 | / | 249,720.19 | 53,753.26 | / | | / |
| 未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目) | <p>免税零售网络建设：主要是由于 2010 年受到全球经济复苏进程缓慢的影响，免税店的目标客源恢复不尽理想，因此放慢投资进度。</p> <p>境外旅行社网络建设：主要是考虑到全球经济复苏充满变数、国际政治动荡、自然灾害频发等因素的影响，从而放缓投资进度。</p> <p>有税服装品牌代理：主要是考虑到受全球经济危机影响，国际知名品牌商品消费群体的购买力和购买意愿均出现较大下滑，为规避投资风险，从而放慢投资进度。</p> <p>外轮供应：主要是因为受全球经济危机的影响，全球航运业低迷，外轮供应行业受到冲击，为规避投资风险，因此放缓投资进度。</p> <p>全国会员制营销：主要是因为根据业务发展情况，公司对原有方案进行了适当调整，该项目正在积极推进。</p> | | | | | |
| 变更原因及变更程序说明(分具体项目) | 详见公司公告临 2010-013、2010-016 和 2010-017 | | | | | |
| 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

单位:万元 币种:人民币

| | | | | | | |
|--------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|--------------|--------|
| 变更投资项目资金总额 | 34,292.70 | | | | | |
| 变更后的项目 | 对应的原承诺项目 | 变更项目拟投入金额 | 实际投入金额 | 是否符合计划进度 | 变更项目的预计收益 | 产生收益情况 |
| 增资三亚市内免税店 | 开设市内免税店(大连、厦门、青岛) | 27,055 | 27,055 | 是 | 内部收益率 20.96% | |
| 设立商务会奖旅游分公司(上海和广州) | 设立商务会奖旅游子公司(上海和深圳) | 5,000 | 5,000 | 是 | 内部收益率 16.70% | |
| 设立境外子公司(丹麦、荷兰和比利时) | 设立境外子公司(美国、泰国和印度) | 2,237.7 | 1,101.82 | 是 | 内部收益率 16.70% | |
| 合计 | | 34,292.70 | 33,156.82 | --- | --- | --- |

(三) 主要非募集资金项目情况: 适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 项目收益情况 |
|-------------------|-----------|------|--------|
| 广东国旅国际旅行社股份有限公司 | 1,775.20 | 完成投入 | |
| 青岛新免免税品有限公司 | 1,300 | 完成投入 | |
| 中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司 | 1,000 | 完成投入 | |
| 合计 | 19,075.20 | --- | --- |

1、广东国旅国际旅行社股份有限公司原为公司全资子公司国旅总社的参股子公司，2010 年国旅总社通过收购少数股东股权使其成为控股子公司，持股比例由 32.515%增加至 54.705%，纳入合并范围后实现的净利润为 116.87 万元。

2、截至 2010 年 12 月 31 日，青岛新免免税品有限公司和中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司尚在办理营业执照。

(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，2010 年度母公司实现净利润 253,975,687.48 元，按 10%提取法定盈余公积金 25,397,568.75 元，加上以前年度未分配利润 13,366,335.03 元，可供股东分配的利润为 241,944,453.76 元。

经董事会审议通过，公司 2010 年度分配预案为：以公司 2010 年末 88,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），共计 8,800 万元，剩余未分配利润 153,944,453.76 元结转以后年度分配。

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

七、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

3、报告期内资金被占用及清欠进展情况: 适用 不适用

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

1、 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,前述股东未对公司股份进行出售或转让。 |

2、 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,公司就资产或项目是否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 | 1,177,165.44 | 0 | -362,244.96 | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 合计 | | 260,000 | / | 1,177,165.44 | 0 | -362,244.96 | / | / |

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, 详见公告。

八、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 |
| 2010年4月26日召开第一届监事会第八次会议 | 《关于公司 2009 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2009 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2009 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2009 年度内部控制自我评估报告的议案》、《关于公司 2009 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》、《关于公司 2010 年度日常关联交易预计的议案》、《关于公司 2010 年度第一季度报告的议案》。 |
| 2010年6月24日召开第一届监事会第九次会议 | 《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。 |
| 2010年8月26日召开第一届监事会第十次会议 | 《公司 2010 年半年度报告及摘要》、《关于公司 2010 年度上半年公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于公司变更部分募集资金投资项目实施地点和实施方式的议案》。 |
| 2010年10月26日召开第一届监事会第十一次会议 | 《公司 2010 年第三季度报告 》。 |

2010 年度，本公司监事会按《公司法》、本公司章程和《中国国旅股份有限公司监事会议事规则》规定的职责开展工作，共召开四次监事会会议，审议通过了十三项议案。不能参加会议的监事均书面委托其他监事代为行使表决权，参加会议的人数和表决程序均符合公司法和本公司章程的规定，每次会议均按规定进行了会议记录并签字，会议决议按规定进行了公告。

2010 年度，公司监事参加了股东大会，列席董事会会议，对股东大会、董事会召开的合法合规性、投票表决程序及董事出席会议情况、发言和表决情况进行了监督。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司按照《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司章程规范运作，决策程序合法。公司董事、总经理及其他高级管理人员在行使自己的职权时能自觉维护公司的利益，履行诚信、勤勉之义务，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

利安达会计师事务所有限责任公司对公司 2010 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为审计报告是客观公正的，公司财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

(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

报告期内，公司监事会对募集资金的使用情况进行了监督。监事会认为，公司能够按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》以及《公司募集资金使用管理办法》等文件的规定使用和管理募集资金，募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致；对于变更部分募集资金投资项目实施地点和实施方式，符合公司的发展战略及全体股东利益，有助于提高募集资金使用效率和效益，相关审议程序符合法律法规和《公司章程》的规定。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为，2010 年度收购、出售资产交易价格合理，未发现内幕交易及损害公司、股东利益的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司 2010 年度发生的关联交易决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定，交易按照等价有偿、公允市价的原则定价，交易公开、公平、公正，未发现损害公司、股东利益的行为。

(七) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

报告期内，公司未披露过盈利预测，因此不存在公司利润实现与预测存在较大差异的情况。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会审阅了公司 2010 年度内部控制自我评价报告，对该报告无异议。

九、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) 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

(四) 本报告期无前期会计差错更正。

董事长: 盖志新

中国国旅股份有限公司

2011年4月28日

| 合并资产负债表 | | | | | | | |
|-----------------|------|-------------------------|-------------------------|----------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 编制单位：中国国旅股份有限公司 | | | | | | | 会企 01 表 |
| 2010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 | 3,784,365,523.61 | 3,463,189,132.46 | 短期借款 | 五、22 | 187,400,000.00 | 195,000,000.00 |
| 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 | 五、2 | 719,352.00 | - | 交易性金融负债 | | - | - |
| 应收账款 | 五、5 | 738,236,578.79 | 459,203,190.58 | 应付票据 | | - | - |
| 预付款项 | 五、7 | 240,558,936.91 | 124,110,798.69 | 应付账款 | 五、23 | 815,654,733.07 | 663,806,805.24 |
| 应收保费 | | - | - | 预收款项 | 五、24 | 502,579,838.64 | 321,561,190.81 |
| 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、4 | 6,537,346.14 | 3,020,032.17 | 应付职工薪酬 | 五、25 | 81,989,937.83 | 50,570,816.67 |
| 应收股利 | 五、3 | - | 749,216.15 | 应交税费 | 五、26 | 79,460,447.38 | 48,826,780.70 |
| 其他应收款 | 五、6 | 121,394,573.20 | 62,706,110.48 | 应付利息 | 五、27 | 946,295.97 | 306,888.76 |
| 买入返售金融资产 | | - | - | 应付股利 | 五、28 | 5,219,678.30 | 4,259,431.88 |
| 存货 | 五、8 | 589,747,727.76 | 591,536,560.01 | 其他应付款 | 五、29 | 292,910,592.82 | 192,973,181.85 |
| 一年内到期的非流动资产 | | - | - | 应付分保账款 | | - | - |
| 其他流动资产 | 五、9 | 796,470.48 | 824,129.28 | 保险合同准备金 | | - | - |
| 流动资产合计 | | 5,482,356,500.89 | 4,705,339,169.82 | 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、30 | 31,932.96 | 142,278.86 |
| 发放贷款及垫款 | | - | - | 其他流动负债 | | - | - |
| 可供出售金融资产 | 五、10 | 1,177,165.44 | 1,660,158.72 | 流动负债合计 | | 1,966,193,456.97 | 1,477,447,374.77 |
| 持有至到期投资 | | - | - | 非流动负债： | | | |
| 长期应收款 | | - | - | 长期借款 | | - | - |
| 长期股权投资 | 五、12 | 167,764,752.85 | 164,518,761.93 | 应付债券 | | - | - |
| 投资性房地产 | 五、13 | 32,428,120.70 | 10,232,582.45 | 长期应付款 | 五、31 | 710,081.28 | 2,716,333.71 |
| 固定资产 | 五、14 | 544,308,381.83 | 455,836,965.65 | 专项应付款 | | - | - |
| 在建工程 | 五、15 | 5,904,577.20 | - | 预计负债 | | - | - |
| 工程物资 | | - | - | 递延所得税负债 | 五、19 | 2,964,377.98 | 350,039.68 |
| 固定资产清理 | | - | - | 其他非流动负债 | | - | - |
| 生产性生物资产 | | - | - | 非流动负债合计 | | 3,674,459.26 | 3,066,373.39 |
| 油气资产 | | - | - | 负债合计 | | 1,969,867,916.23 | 1,480,513,748.16 |
| 无形资产 | 五、16 | 48,047,798.62 | 40,909,214.49 | 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 | 880,000,000.00 |
| 商誉 | 五、17 | 1,089,162.74 | 1,089,162.74 | 资本公积 | 五、33 | 2,400,529,416.64 | 2,399,427,405.93 |
| 长期待摊费用 | 五、18 | 122,269,788.60 | 48,653,259.21 | 减：库存股 | | - | - |
| 递延所得税资产 | 五、19 | 42,283,567.63 | 31,305,898.60 | 专项储备 | | - | - |
| 其他非流动资产 | 五、21 | 34,104,495.99 | 39,815,083.01 | 盈余公积 | 五、34 | 26,882,717.09 | 1,485,148.34 |
| 非流动资产合计 | | 999,377,811.60 | 794,021,066.80 | 一般风险准备 | | - | - |
| | | | | 未分配利润 | 五、35 | 832,308,110.34 | 452,197,941.75 |
| | | | | 外币报表折算差额 | | -36,406,208.17 | -27,848,583.01 |
| | | | | 归属于母公司所有者权益合计 | | 4,103,314,035.90 | 3,705,261,913.01 |
| | | | | 少数股东权益 | | 408,552,368.36 | 313,584,595.45 |
| | | | | 所有者权益合计 | | 4,511,866,404.26 | 4,018,846,508.46 |
| 资产总计 | | 6,481,734,320.49 | 5,499,360,236.62 | 负债和所有者权益总计 | | 6,481,734,320.49 | 5,499,360,236.62 |
| 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：任劼 | |

合并利润表

| 会合 02 表 | | | |
|----------------------------|---------------|------------------|------------------|
| 编制单位：中国国旅股份有限公司 | | 2010年度 | |
| 金额单位：元 | | | |
| 项 目 | 附注 | 本金额 | 上年金额 |
| 一、营业总收入 | | 9,607,624,823.72 | 6,064,505,605.62 |
| 其中：营业收入 | 五、36 | 9,607,624,823.72 | 6,064,505,605.62 |
| 利息收入 | | - | - |
| 已赚保费 | | - | - |
| 手续费及佣金收入 | | - | - |
| 二、营业总成本 | | 8,986,883,859.26 | 5,587,458,620.33 |
| 其中：营业成本 | 五、36 | 7,796,294,802.92 | 4,693,631,667.92 |
| 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 | 70,107,971.64 | 49,559,007.15 |
| 销售费用 | 五、38 | 685,282,958.51 | 474,822,086.98 |
| 管理费用 | 五、39 | 467,480,727.35 | 354,780,457.89 |
| 财务费用 | 五、40 | -31,481,299.05 | 4,403,784.14 |
| 资产减值损失 | 五、41 | -801,302.11 | 10,261,616.25 |
| 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、42 | 89,035,063.22 | 71,044,019.09 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 89,860,315.90 | 70,679,876.18 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 709,776,027.68 | 548,091,004.38 |
| 加：营业外收入 | 五、43 | 7,293,344.48 | 2,899,395.45 |
| 减：营业外支出 | 五、44 | 2,092,298.15 | 1,211,102.59 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 551,727.26 | 274,261.13 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 714,977,074.01 | 549,779,297.24 |
| 减：所得税费用 | 五、45 | 160,315,193.98 | 113,528,527.91 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 554,661,880.03 | 436,250,769.33 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 409,511,494.96 | 312,752,655.50 |
| 少数股东损益 | | 145,150,385.07 | 123,498,113.83 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 五、46 | 0.47 | 0.44 |
| （二）稀释每股收益 | 五、46 | 0.47 | 0.44 |
| 七、其他综合收益 | 五、47 | -8,640,716.64 | 2,886,590.47 |
| 八、综合收益总额 | | 546,021,163.39 | 439,137,359.80 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 401,163,673.93 | 315,432,883.35 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 144,857,489.46 | 123,704,476.45 |
| 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：任劼 | |

| 合并现金流量表 | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 编制单位：中国国旅股份有限公司 | 2010年度 | 会合 03 表 金额单位：元 | |
| 项 目 | 附注 | 本年金额 | 上年金额 |
| 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 | | 14,012,724,787.07 | 7,438,212,144.89 |
| 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 | | 1,777,774.99 | 164,899.32 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、48(1) | 352,816,079.74 | 240,294,809.77 |
| 经营活动现金流入小计 | | 14,367,318,641.80 | 7,678,671,853.98 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 12,234,603,836.74 | 6,083,199,990.45 |
| 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 | | 527,907,824.87 | 413,664,835.17 |
| 支付的各项税费 | | 235,516,424.70 | 176,377,798.40 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、48(2) | 915,456,257.81 | 847,977,688.45 |
| 经营活动现金流出小计 | | 13,913,484,344.12 | 7,521,220,312.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 453,834,297.68 | 157,451,541.51 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 4,251,529.72 | 5,123,817.04 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 71,153,386.00 | 53,223,107.77 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 2,162,443.76 | 11,977,676.23 |
| 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、48(3) | 35,074,052.03 | 26,233.11 |
| 投资活动现金流入小计 | | 112,641,411.51 | 70,350,834.15 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 170,401,009.35 | 86,966,790.98 |
| 投资支付的现金 | | 27,218,060.00 | 22,653,740.31 |
| 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 | | 197,619,069.35 | 109,620,531.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -84,977,657.84 | -39,269,697.14 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 49,760,602.35 | 2,558,379,388.73 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 48,110,602.35 | 33,093,333.54 |
| 取得借款收到的现金 | | 1,202,930,000.00 | 1,842,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 五、48(4) | 38,732,450.15 | 4,089,385.54 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,291,423,052.50 | 4,404,468,774.27 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,212,110,054.57 | 2,091,295,421.35 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 157,316,976.64 | 101,600,097.06 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 142,551,689.00 | 85,776,820.96 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五、48(5) | 36,702.67 | 363,446.92 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,369,463,733.88 | 2,193,258,965.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -78,040,681.38 | 2,211,209,808.94 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -3,480,605.43 | 1,251,554.94 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 287,335,353.03 | 2,330,643,208.25 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 3,450,860,677.03 | 1,120,217,468.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 3,738,196,030.06 | 3,450,860,677.03 |
| 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：任劼 | |

合并所有者权益变动表

会合 04 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2010年度

单位：元

| 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 | 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 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 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 |
| 三、本年增减变动金额 | - | 1,102,010.71 | - | - | 25,397,568.75 | - | 380,110,168.59 | -8,557,625.16 | 94,967,772.91 | 493,019,895.80 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 409,511,494.96 | - | 145,150,385.07 | 554,661,880.03 |
| (二) 其他综合收益 | | -123,163.29 | | | | | - | -8,557,625.16 | 40,071.81 | -8,640,716.64 |
| 上述(一)和(二)小计 | - | -123,163.29 | - | - | - | - | 409,511,494.96 | -8,557,625.16 | 145,190,456.88 | 546,021,163.39 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | - | 1,225,174.00 | - | - | - | - | -4,003,757.62 | - | 93,131,187.46 | 90,352,603.84 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | 53,805,102.04 | 53,805,102.04 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | - |
| 3. 其他 | | 1,225,174.00 | - | - | - | - | -4,003,757.62 | - | 39,326,085.42 | 36,547,501.80 |
| (四) 利润分配 | - | - | - | - | 25,397,568.75 | - | -25,397,568.75 | - | -143,353,871.43 | -143,353,871.43 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 25,397,568.75 | | -25,397,568.75 | - | | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | -143,353,871.43 | -143,353,871.43 |
| 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 | 2,400,529,416.64 | - | - | 26,882,717.09 | - | 832,308,110.34 | -36,406,208.17 | 408,552,368.36 | 4,511,866,404.26 |
| 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：任劼 | |

合并所有者权益变动表

会合 04 表

编制单位：中国国旅股份有限公司

2010年度

单位：元

| 项目 | 上年金额 | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------|------------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 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：任勃 | |