

中国国旅股份有限公司 2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国国旅	601888	---

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
电话	010-84479696	010-84479696
传真	010-84479312	010-84479312
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	14,700,790,200.05	12,961,422,249.48	13.42	8,930,269,704.25
归属于上市公司股东的净资产	10,097,685,688.25	9,065,143,269.70	11.39	5,600,456,684.36
	2014年	2013年	本期比上年同期增	2012年

			减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	1,495,839,221.79	1,470,221,414.45	1.74	1,272,572,562.35
营业收入	19,935,938,240.51	17,448,188,232.06	14.26	16,133,919,927.84
归属于上市公司股东的净利润	1,470,282,260.41	1,294,596,112.58	13.57	1,005,639,474.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,455,820,891.73	1,257,109,576.52	15.81	932,691,847.80
加权平均净资产收益率(%)	15.37	18.21	减少2.84个百分点	19.56
基本每股收益(元/股)	1.506	1.407	7.04	1.143
稀释每股收益(元/股)	1.506	1.407	7.04	1.143

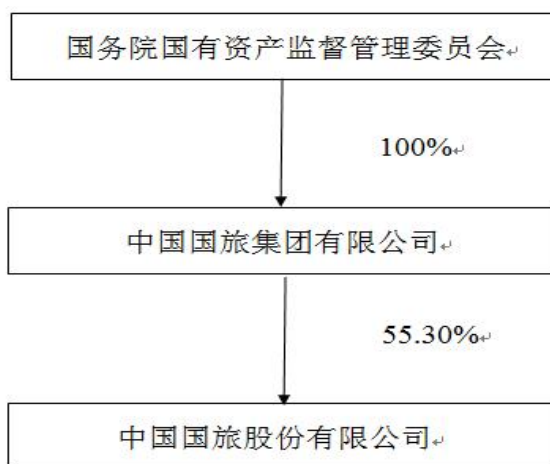
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				13,654		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)				11,723		
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	质押或冻结的股份数量	
中国国旅集团有限公司	国有法人	55.30	539,846,100	0	无	
华侨城集团公司	国有法人	9.55	93,190,609	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	3.46	33,808,437	0	未知	
上海复星产业投资有限公司	未知	1.97	19,250,000	0	未知	
UBS AG	未知	1.59	15,478,557	0	未知	
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	未知	0.77	7,497,949	0	未知	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	0.71	6,970,809	0	未知	
全国社保基金五零一组合	未知	0.70	6,800,526	0	未知	
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	未知	0.67	6,523,667	0	未知	

DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	未知	0.55	5,412,550	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述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。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

2014年，公司克服世界经济复苏放缓、国内经济下行加大对旅游形势、旅游行业的不利影响，克服旅游市场急剧变化、竞争加剧的不利局面，迎难而上，坚持把改革创新贯穿于经营管理的各个方面，加快转变发展方式，大力推进业务转型升级，着力抓好重点项目实施，促使各项业务保持健康发展，经营业绩创历史最好水平。报告期内，公司实现营业收入 199.36 亿元，同比增长 14.26%；实现主营业务收入 196.79 亿元，同比增长 14.14%；实现归属于母公司所有者的净利润 14.70 亿元，同比增长 13.57%，收入和利润保持了同步快速增长。主要业务情况如下：

3.1 旅游服务业务

报告期内，公司旅游服务业务实现营业收入 120.11 亿元，同比增长 11.50%，毛利率为 9.26%，同比下降 0.69 个百分点。

2014年，公司充分发挥传统旅行社在旅游产品设计研发方面的优势，通过集中采购，获得以交通（机票、包机、包船、包列等）和地接（酒店、购物、门票、地接产品、旅游项目等）为核心的两大优势资源，推出标准化、系列化的中高端产品，并在市场、航空公司、产品资源、渠道

资源等四个方面加强资源整合，大幅提高配置资源能力。在做好传统组团旅游的同时，顺应旅游散客化趋势，依托电子商务平台开发并实现了国际机票、国际/国内酒店、国内机票等单项旅游产品的在线即时预订、即时支付功能，为传统业务转型、发展散客旅游奠定了良好基础。公司以游客需求为导向，把“创意实现差异化”的理念植入到旅游产品的研发中去，细分客户需求、丰富产品层次，深耕细作休闲度假旅游产品，加强对乡村旅游、文化旅游、研学旅游、老年旅游、医疗旅游、体育旅游等主题性明显的旅游产品的研发，并做到更加专业化、细分化，不断提升旅游产品的品质，加快旅游产品的转型升级。

3.2 商品销售业务

报告期内公司商品销售业务实现营业收入 76.69 亿元，同比增长 18.53%，毛利率 44.58%，同比下降 0.29 个百分点。

2014 年，公司商品销售业务实现了多项突破。作为公司成立以来投资规模最大的项目——三亚海棠湾免税购物中心于 9 月 1 日按期开业，离岛免税购物跃上一个新台阶，作为全球规模最大的单体免税店，三亚海棠湾免税购物中心总建筑面积约 12 万平方米，商业面积达 7.2 万平方米。2014 年 12 月 30 日，公司第一家在国外开设运营的市内免税店——柬埔寨暹粒市内免税店开业，这是柬埔寨第一家可经营多品类商品、第一家对顾客购买不限额、第一家可现场提货的市内免税店。暹粒市内免税店的开业是公司免税业务真正“走出去”战略的第一步，更是公司“旅游+免税”战略在海外的第一个实施点。2014 年，电商业务围绕快速进入跨境电子商务市场、实现独立 B2C 跨境电商网站上线运营为重点工作目标，确定了自建电商平台、低于免税价格、品牌全部授权为独有核心竞争力的经营战略，中免商城已于 2015 年 1 月 20 日开始上线运行，全面实现了网购运营功能。传统业务方面，通过调整商品采购策略、改善商品结构、提升配送效率、加大营销力度等措施，不断增加批发零售销售收入，业务结构日趋合理。

3.3 旅游投资业务

国旅投资公司开发建设的三亚海棠湾免税购物中心项目正式建成交付运营，海棠湾物流基地项目一期办公楼和仓库也同期提前完工，项目设计、建设质量、开发速度均成为三亚标杆，获得业内高度肯定。与此同时，河心岛等免税购物中心配套项目稳步推进，做好开发前有关筹备工作。在景区景点和股权投资方面，积极尝试新的资源配置方式，将市场前景良好且具有一定品级的景区景点旅游资源纳入合作范围。进一步加大免税旅游综合体项目拓展力度，为公司新一代综合体项目落地创造条件。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

(1) 会计政策变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日起施行财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》八项会计准则。

本次会计政策变更经公司第二届董事会第十八次会议审议通过。

(2) 会计政策变更对公司的影响

根据韬睿惠悦咨询公司出具的员工福利负债精算评估报告评估确认的 2014 年 12 月 31 日的离岗、离职人员辞退福利列示为长期应付职工薪酬，并按《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》（修订）第三十一条规定追溯计算影响金额，但不调整比较财务报表，截至 2013 年末的累计影响金额直接调整 2014 年 1 月 1 日金额。

本公司对会计政策变更采取追溯调整法，主要影响项目及金额如下：

准则名称	受影响的报表项目	影响的金额（人民币元）	
		2013 年 12 月 31 日 /2013 年度	2014 年 1 月 1 日
《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》	长期股权投资	-890,052.32	
	可供出售金融资产	890,052.32	
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》	其他综合收益	201,353.55	
	资本公积	-201,353.55	
《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》	应付职工薪酬		4,256,695.04
	长期应付职工薪酬		34,524,300.96
	合计		38,780,996.00
	其他综合收益		4,168,083.50

准则名称	受影响的报表项目	影响的金额（人民币元）	
		2013年12月31日 /2013年度	2014年1月1日
	未分配利润		-39,502,453.00
	归属于母公司所有者权益		-35,334,369.50
	少数股东权益		-3,446,626.50
	所有者权益		-38,780,996.00

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
云南熊猫国际旅行社有限公司	2014年7月1日		26.00	协议转让	2014年7月1日	注	82,629,645.78	438,968.42

注：按照完成工商变更手续并实际控制所在月份确定为购买日，商誉的计算方法为交易对价大于账面净资产的金额确定。

(2) 本年新纳入合并范围的主体

序号	企业名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质	取得方式
1	国旅（青岛）投资发展有限公司	19,875,581.86	-124,418.14	一般子公司	投资设立
2	国旅（三亚）海棠湾投资发展有限公司	4,837,233.41	-162,766.59	一般子公司	投资设立

序号	企业名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质	取得方式
3	中国国旅（江苏盐城）旅行社有限公司	940,660.87	-59,339.13	一般子公司	投资设立
4	宜春国旅国际旅行社有限公司	299,920.60	-79.40	一般子公司	投资设立
5	上饶国旅国际旅行社有限公司	300,025.42	25.42	一般子公司	投资设立
6	中国国旅（广东惠州）国际旅行社有限公司	1,026,730.38	26,730.38	一般子公司	投资设立
7	中国国旅（广东梅州）旅行社有限公司	997,982.91	-2,017.09	一般子公司	投资设立
8	中国国旅（广东广州）国际旅行社有限公司	295,933.63	-4,066.37	一般子公司	投资设立
9	霍尔果斯中免国际贸易有限公司	9,161,764.43	2,161,764.43	一般子公司	投资设立
10	陇川章凤中免免税品有限责任公司	5,268,364.28	1,268,364.28	一般子公司	投资设立
11	中免集团徐州观音机场免税品有限公司	2,514,837.88	114,837.88	一般子公司	投资设立
12	中免集团日照东免免税品外轮供应有限公司	1,785,855.17	-214,144.83	一般子公司	投资设立
13	中免（深圳）商务科技有限公司	-341,406.40	-20,341,406.40	一般子公司	投资设立
14	平潭中免免税品有限公司	2,428,705.80	-71,294.20	一般子公司	投资设立
15	合肥机场中免免税品有限公司	3,822,819.02	-1,077,180.98	一般子公司	投资设立
16	宁德中免免税品供应有限公司	1,388,598.06	-11,401.94	一般子公司	投资设立

(3) 本年不再纳入合并范围的主体

公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	本年内不再纳入合并的原因
国旅（北京）广告有限公司	北京	广告服务	100.00	100.00	已注销
张家港中免免税品有限公司	张家港	商品销售	51.00	51.00	已注销
南通对外供应有限公司	南通	商品销售	48.00	48.00	已注销
东山县中免免税品经营有限公司	东山县	商品销售	100.00	100.00	已注销
中国国旅(平潭)国际旅行社有限公司	福建	旅游服务	51.00	51.00	已注销

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

中国国旅股份有限公司

董事长：王为民

二〇一五年四月十六日