

# 中国国旅股份有限公司

## 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司董事会审议，公司拟以 2016 年末总股本 976,237,772 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 10 元（含税），共计派发现金红利 976,237,772 元（占 2016 年归属于上市公司股东净利润的比率为 53.99%），剩余未分配利润结转至下一年度。同时，公司拟以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本将由 976,237,772 股增加至 1,952,475,544 股。

### 二 公司基本情况

#### 1 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	无

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
办公地址	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	010-84479696
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

#### 2 报告期公司主要业务简介

- 1、主要业务及经营模式：

公司所属行业为旅游业，目前主要从事旅行社业务和免税业务，其中旅行社业务主要包括入境游、出境游、国内游、会奖旅游、签证服务、商旅服务、航空服务、电子商务等业务；免税业务主要包括烟酒、香化等免税商品的批发、零售等业务。此外，公司还从事旅游综合项目开发业务，主要包括旅游综合项目投资开发、旅游景区景点投资开发和旅游股权投资等业务。公司下属全资子公司国旅总社、中免公司及国旅投资公司分别负责公司的旅行社业务、免税业务、旅游综合项目投资开发业务。

旅行社业务经营模式：针对出境游和国内游业务，国旅总社在开发出旅游常规产品和特色产品后，制定销售价格，通过门市部、电子商务等渠道直接将产品销售游客，或者通过国内旅行社代理商进行销售。针对入境游业务，国旅总社作为海外旅游批发商在境内的旅游承包商，根据不同市场的特点，结合客户的需求组合饭店、景点、餐厅、交通等旅游要素，形成报价产品或单项产品，与海外旅游批发商合作，通过旅游批发商将产品供应给旅游代理商，然后销售给海外游客；或者直接将产品供应给海外旅游代理商，由海外旅游代理商直接销售给海外游客。一些海外散客也可以通过网络等途径，直接预订国旅总社旅游产品。

免税业务经营模式：中免公司本部统一向供应商采购免税商品后，通过配送中心向中免系统下属免税店批发各类免税商品，再由中免系统下属免税商店销售给出入境或离岛旅客。部分距离配送中心地理位置较远的免税店，考虑到运输成本等原因，由供应商直接向这些免税店发货，再由中免系统下属免税商店销售给出入境或离岛旅客。

## 2、行业情况说明

全球经济复苏缓慢，中国经济进入新常态，旅游成为拉动中国 GDP 的重要引擎和消费热点。十三五期间，旅游经济将稳步增长，城乡居民出游人数年均增长 10% 左右，旅游总收入年均增长 11% 以上，旅游直接投资年均增长 14% 以上。到 2020 年，旅游市场总规模达到 67 亿人次，旅游投资总额 2 万亿元，旅游业总收入达到 7 万亿元。

中国旅游消费市场呈现五大趋势：一是市场细分多元化；二是旅游体验丰富化；三是旅游购物价值化；四是购物渠道电商化；五是产品设计自动化。旅游企业将围绕“客源、产品、资源”进行业务创新。

旅游产业大众创业，万众创新，吸引了越来越多资本的青睐，一是融资并购层出不穷；二是中国旅游企业全球布局步伐加快，海外拓展领域和区域不断能扩大；三是其他行业大企业进一步加速进军旅游业。资本、热钱的涌入印证了中国旅游未来发展的良好前景，但也不可避免的带来更为加剧的市场竞争，行业整合与市场格局的演变也加大了旅游行业的投资成本和风险。

消费者行为呈现互联网趋势，行业数字技术应用普及，并通过数字化手段提升产业竞争力，行业迭代加速。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	17,287,669,905.89	15,731,336,346.42	9.89	14,700,790,200.05
营业收入	22,389,793,667.35	21,291,878,165.47	5.16	19,935,938,240.51
归属于上市公司股东的净利润	1,808,190,521.41	1,505,894,866.77	20.07	1,470,282,260.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,796,153,173.58	1,493,767,439.98	20.24	1,455,820,891.73
归属于上市公司股东的净资产	12,599,356,011.85	11,181,107,323.05	12.68	10,097,685,688.25
经营活动产生的现金流量净额	1,936,528,564.22	1,570,916,108.27	23.27	1,495,839,221.79
基本每股收益(元/股)	1.8522	1.5425	20.08	1.5061
稀释每股收益(元/股)	1.8522	1.5425	20.08	1.5061
加权平均净资产收益率(%)	15.26	14.15	增加1.11个百分点	15.37

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,229,923,106.64	5,032,659,611.42	6,182,728,967.54	5,944,481,981.75
归属于上市公司股东的净利润	696,763,582.00	410,025,032.24	353,908,415.93	347,493,491.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	694,462,015.91	407,710,167.59	350,050,605.33	343,930,384.75
经营活动产生的现金流量净额	910,362,304.04	16,869,469.39	379,082,838.58	630,213,952.21

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 4 股本及股东情况

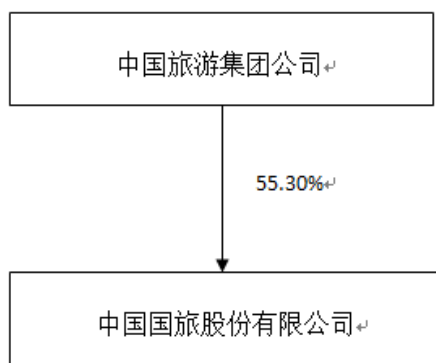
#### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数 (户)					22,083		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					17,340		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国旅游集团公司	539,846,100	539,846,100	55.30	0	无		国有 法人
华侨城集团公司	0	39,850,455	4.08	0	未知		国有 法人
中国证券金融股份有限公 司	4,964,204	34,156,036	3.50	0	未知		未知
中国国际金融股份有限公 司	32,241,090	32,241,090	3.30	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	13,514,467	30,271,982	3.10	0	未知		未知
中国人寿保险股份有限公 司—传统—普通保险产品 —005L—CT001 沪	10,373,443	16,445,627	1.68	0	未知		未知
中国人寿保险(集团)公司 —传统—普通保险产品	9,685,828	13,914,781	1.43	0	未知		未知
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	1,306,865	7,987,670	0.82	0	未知		未知
潘斐莲	7,889,669	7,889,669	0.81	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责 任公司	0	7,301,400	0.75	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	除中国人寿保险(集团)公司为中国人寿保险股份有限公司之控股股东外,公司未知其他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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无。						

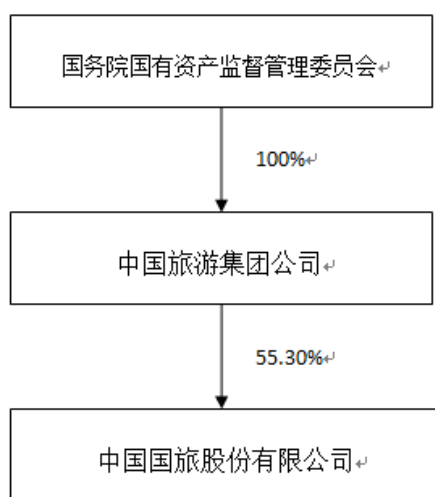
## 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 223.90 亿元，同比增长 5.16%，实现营业利润 26.49 亿元，同比增长 15.39%，实现利润总额 26.71 亿元，同比增长 15.52%，实现归属母公司所有者净利润 18.08 亿元，同比增长 20.07%。

报告期内，公司旅游服务业务实现营业收入 126.55 亿元，同比增长 2.64%，毛利率为 8.92%，比上年同期下降 0.73 个百分点。其中入境游业务实现营业收入 6.16 亿元，同比下降 21.46%，毛利率为 16.68%，同比增加 4.42 个百分点；出境游业务实现营业收入 66.85 亿元，同比下降 3.81%，毛利率为 5.90%，同比增加 0.09 个百分点；国内游业务实现营业收入 34.48 亿元，同比增加 7.45%，

毛利率为 6.74%，同比增加 0.61 个百分点；境外签证业务实现营业收入 8.64 亿元，同比增长 10.20%，毛利率为 22.10%，同比下降 0.45 个百分点。

公司商业销售业务实现营业收入 93.79 亿元，同比增长 8.81%，毛利率为 45.02%，比上年同期提高 1.25 个百分点。其中免税商品销售业务实现营业收入 87.80 亿元，同比增长 8.97%，毛利率为 46.59%，同比增加 1.41 个百分点。公司有税商品销售业务实现营业收入 5.98 亿元，同比增加 6.53%，毛利率为 21.95%，同比下降 1.58 个百分点。

2016 年，“网上购物，机场提货”的新模式进一步丰富和满足了旅客离岛免税购物的选择与需求，使公司离岛免税业务再创佳绩。报告期内，三亚海棠湾免税购物中心实现营业收入 47.05 亿元，同比增长 10.80%，其中免税商品销售收入 45.82 亿元，同比增长 10.72%。全年接待顾客 451 万人次，购物人数 97 万人次，此外，公司传统渠道免税业务累计完成营业收入 26.29 亿元，同比增长 10.66%，免税批发业务累计完成营业收入 14.82 亿元，同比下降 7.85%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

(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
湖南国旅国际旅行社有限公司	2016.4.30	239,500.00	51%	收购	2016.4.30	注	70,362,110.37	-205,329.50

注：按照已完成工商变更登记手续并实际控制所在月份确定为购买日。

(2) 本年度新纳入合并的主体

单位：元 币种：人民币

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（江苏）泰州国际旅行社有限公司	679,086.30	-320,913.70	一般子公司	投资设立
2	中国国旅（广东韶关）旅行社有限公司	555,344.84	55,344.84	一般子公司	投资设立
3	国旅（日本）签证服务有限公司	19,673,062.86	-1,497,047.71	一般子公司	投资设立
4	青岛邮轮母港中免免税品有限公司	2,779,895.31	-220,104.69	一般子公司	投资设立
5	中国国旅（广东河源）旅行社有限公司	552,293.16	52,293.16	一般子公司	投资设立
6	中国国旅（广东云浮）旅行社有限公司	500,002.55	2.55	一般子公司	投资设立
7	国旅（福州）出入境服务有限公司	1,490,784.48	-9,215.52	一般子公司	投资设立
8	中国国旅（辽宁鞍山）国际旅行社有限公司	299,040.06	-959.94	一般子公司	投资设立
9	国旅（江苏）镇江国际旅行社有限公司			一般子公司	投资设立

注：国旅（江苏）镇江国际旅行社有限公司于 2016 年底注册成立，但股东尚未实缴注册资本，公司尚未开始正式经营。

(3) 本年度不再纳入合并范围的主体

单位：元 币种：人民币

序号	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
1	上海市内免税店有限公司	上海	商品销售	40.00	40.00	已注销
2	哈尔滨北鹅中免机上免税品有限责任公司	哈尔滨	商品销售	50.00	50.00	已注销
3	厦门佰乐廊商贸有限公司	福建厦门	商品销售	100.00	100.00	已注销
4	惠州大亚湾中免免税品有限公司	广东惠州	商品销售	51.08	51.08	已注销
5	漳州中免免税品有限公司	福建漳州	商品销售	100.00	100.00	已注销
6	越海旅游有限公司	香港	旅游服务	99.00	99.00	已注销
7	广州通泰信息技术有限公司	广东广州	旅游服务	100.00	100.00	已注销
8	海南伊假旅游电子商务有限公司	海南海口	旅游服务	90.00	90.00	已注销
9	国旅集团出入境服务有限公司	北京	旅游服务	100.00	100.00	丧失控制权

注：国旅集团出入境服务有限公司本年丧失控制权后持股比例为 49%。

中国国旅股份有限公司

董事长：李刚

二〇一七年四月二十七日