

中国国旅股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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
电话	010-84479696	010-84479696
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
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	24,417,365,748.53	20,932,207,413.07	16.65

归属于上市公司股东的净资产	14,952,388,667.41	14,033,111,253.80	6.55
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,209,929,637.00	1,560,375,557.79	41.63
营业收入	21,084,721,588.61	12,567,616,296.32	67.77
归属于上市公司股东的净利润	1,919,116,666.64	1,300,196,681.66	47.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,910,288,162.75	1,286,924,986.15	48.44
加权平均净资产收益率(%)	12.94	9.95	增加2.99个百分点
基本每股收益(元/股)	0.9829	0.6659	47.60
稀释每股收益(元/股)	0.9829	0.6659	47.60

2.3 前十名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)		30,980				
截止报告期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	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	
中国旅游集团有限公司	国有法人	55.30	1,079,692,200	0	无	
香港中央结算有限公司	未知	10.43	203,647,544	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	未知	3.93	76,749,718	0	未知	
潘斐莲	未知	1.66	32,390,000	0	未知	
上海乐进投资合伙企业(有限合伙)	未知	1.08	21,014,488	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	0.75	14,602,800	0	未知	
安本亚洲资产管理有限公司—安本环球—中国A股基金	未知	0.69	13,473,785	0	未知	
UBS AG	未知	0.67	13,080,302	0	未知	
戴靖	未知	0.65	12,697,300	0	未知	
全国社保基金四零六组合	未知	0.54	10,553,085	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		除潘斐莲和戴靖为一致行动人外,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				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内，公司持续深化企业战略，落实新发展理念，以深化供给侧结构性改革为主线，以提升旅游服务品质为突破口，坚持战略引领，加快资本、资产、经营三轮驱动发展，紧紧围绕产业转型升级、提升核心竞争能力，扎实推进重点项目实施，各项工作取得新进展。其中旅游服务业务持续推进旅行社业务转型升级，加强整体管控能力，整合内外部资源，持续推进线上线下一体化经营。免税业务通过并购、投标等方式进一步拓展境内外大型免税渠道，并大力推进资源的重组整合，进一步巩固了国内行业龙头地位，国际化发展进程也得到稳步推进。旅游投资业务稳扎稳打，按计划推进三亚海棠湾河心岛项目。

1、旅游服务业务

报告期内，公司进一步提高整体管控能力，积极转变旅行社业务管控模式。在渠道管控方面，加强门市管理，规范门市运营，加强门市风险管控。加强总部对全国下属企业线下门市网络的业务及经营管理，推广蒲公英平台。不断提升全级次企业“B2B+财务共享平台”运营质量，提升所属企业门市规范化管理，促进线下渠道健康有序发展，探索线上线下融合发展的新格局。

在集中采购方面，聚焦优质资源，提升集采管理能力。深度开发三峡宜昌地区旅游资源，开展“三峡‘船’奇—中国国旅带你游宜昌”集中采购项目；继续开发国内优质度假资源，加大单项资源集采，延续与上海迪士尼度假区、澳门金沙度假区、广东长隆旅游度假区的合作，新增三亚亚特兰蒂斯酒店签约，实现集中采购全网分销。

在产品研发方面，加强产品自主创新，打造优势产品。继续发展“一带一路”沿线国家旅游产品，推出“意大利重点目的地”项目；加大差异化产品研发，推出系列小包团产品；加强业态创新，加强旅游产品的创新力和丰富度，积极介入细分市场；与海南日报报业集团战略合作，探索“旅游+传媒”新路径；与博鳌乐城国际医疗旅游先行区战略合作，开拓“旅游+医疗”产品。

报告期内，公司旅游服务业务持续发展。在出境游业务方面，以英国、美国为试点，扩大研学、夏令营等产品的开发；在欧洲市场精耕细作，推出意大利南部专线产品，并精心打造“意境之旅”产品系列，主打“谗新全意”、“意味南望”两个拳头产品。在入境游业务方面，探索新产品、新市场、新客户和新模式，重点打造英语市场的散客成团产品，参加维也纳、苏黎世、奥斯陆、莫斯科等多个国际旅游展，召开产品推介会，加大推广力度。在国内游业务方面，继续开发国内优质度假资源，加大单项资源集采；加大差异化产品研发，快速向自由行产品转型，根据市场个性化需求推出系列小包团产品。在会奖业务方面，完成2018年葆婴成长进步之旅项目，积极做好客

户方案新颖独特及信息化系统的落实执行；完成 2018 年 ITCM 展会项目，发掘新客户的同时，加强老客户的深挖；完成 2018 年平昌冬奥会闭幕式项目，向体育、文娱方面拓展，扩大营业规模及影响力。在海外签证业务方面，完成芬兰签证公司、罗马尼亚签证公司的筹建，并正式对外营业；继续建立健全和完善各签证公司的规章制度，优化业务流程，加强境内内部管控及签证业务资源整合。

2、商品销售业务

报告期内，公司免税业务渠道拓展取得重大突破。成功收购日上免税行（上海）有限公司 51% 股权，并完成收购后的海外采购体系整合工作，7 月中选上海虹桥国际机场和上海浦东国际机场 7 年免税经营权（预设合同期限自 2019 年 1 月 1 日始至 2025 年 12 月 31 日止）；与皇权集团（香港）成功合作，获得澳门国际机场为期五年的免税经营牌照；获得嘉年华旗下歌诗达邮轮有限公司大西洋号邮轮的免税经营权，标志着公司首次在国际知名邮轮上自主经营免税品，开启了邮轮免税业务新篇章。通过上述渠道的拓展进一步提升了公司免税业务在国内和国际的影响力和竞争力，免税商品议价能力、品牌引进、渠道拓展、盈利能力方面进一步提升。

报告期内，公司加强市场分析研判，切实提升核心能力。在采购招商方面，与供应商就新项目、毛利率、新品等重点问题进行深入沟通谈判，加快开发引进新品类及新品牌，组织开展品牌汰换，引进新品，优化品牌结构，丰富产品线，引导消费升级。在零售运营方面，持续推进香港机场、首都机场、杭州机场等重点门店升级改造，提升销售管理和服务水平，积极推进新中免形象升级设计。在市场营销方面，开展品牌规划专项工作，制定市场营销计划方案、大会员体系整合和品牌整体规划，完成品牌提升方案，推进首都机场 T3、广州机场 T2 等门店试点工作，完成澳门机场 VI 规范。优化升级会员服务体系，推进会员系统整合工作，以消费者为中心推进免税业务线上平台和会员营销工作，积极完善和优化三亚国际免税城和首都机场免税业务线上平台；借助网上平台，开展有针对性的会员推广和营销宣传工作。

3、旅游投资业务

报告期内，公司全力打造三亚海棠湾河心岛项目，从品质、品牌、形象、质量、进度、成本等多方面加强管控，按时完成钢结构、幕墙、精装修深化设计，对幕墙、金属屋面等重要设计方案多次组织召开专家评审会，从安全、成本、效果、舒适度等多维度进行论证与优化，力求全方位提升项目品质。目前工程建设按照年初既定计划有序开展，地下室外墙防水施工、回填土完成；屋面钢结构开始安装；机电各专业全面进场施工；外幕墙样板段施工完成，精装修样板段施工中，景观园林施工单位已进场。招商工作稳步推进，与诸多高端、知名品牌商户进行了洽谈。

报告期内，公司实现营业总收入 210.85 亿元，同比增长 67.77%。公司营业收入的增长主要来自于免税业务的贡献，报告期内公司免税商品销售业务实现营业收入 149.47 亿元，同比增长 126.31%，其中报告期内三亚海棠湾免税购物中心实现免税业务收入 40.32 亿元，带来免税业务收入增量 8.98 亿元；首都机场免税店（含 T2 和 T3 航站楼）报告期内实现免税业务收入 39.73 亿元，带来免税业务收入增量 26.11 亿元；通过收购日上免税行（上海）有限公司增加免税业务收入 38.34 亿元；2017 年 11 月营业的香港机场免税店报告期实现免税业务收入 9.52 亿元。

报告期公司主营业务毛利率为 40.90%，比去年同期提高 12.17 个百分点，主要原因是公司毛利率较高的商品销售业务收入占比由去年同期的 56.25% 提高至今年的 73.99%。

报告期内公司实现营业利润 30.54 亿元，同比增长 59.99%，实现利润总额 30.62 亿元，同比增长 58.66%，实现归属于上市公司股东的净利润 19.19 亿元，同比增长 47.60%。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

中国国旅股份有限公司
董事长：李刚
2018 年 8 月 30 日