

公司代码：601888

公司简称：中国国旅

中国国旅股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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	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
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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	16,731,933,252.53	15,731,336,346.42	6.36
归属于上市公司股东的净资产	11,808,623,601.43	11,181,107,323.05	5.61
	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	927,231,773.43	556,104,167.20	66.74
营业收入	10,262,582,718.06	10,015,880,823.94	2.46
归属于上市公司股东的净利润	1,106,788,614.24	1,016,387,423.09	8.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性	1,102,172,183.50	1,014,760,263.36	8.61

损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	9.43	9.59	减少0.16个百分点
基本每股收益(元/股)	1.1337	1.0411	8.89
稀释每股收益(元/股)	1.1337	1.0411	8.89

2.2 前十名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)				18,421		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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	
南华期货股份有限公司—南华众鑫资产管理计划	未知	5.40	52,716,960	0	未知	
华侨城集团公司	国有法人	4.08	39,850,455	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	未知	2.99	29,191,832	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	1.81	17,633,729	0	未知	
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	未知	1.27	12,439,225	0	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	未知	0.95	9,273,854	0	未知	
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	未知	0.81	7,920,389	0	未知	
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	未知	0.77	7,551,560	0	未知	
全国社保基金四零三组合	未知	0.76	7,458,697	0	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	公司未发行优先股。					

2.3 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

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

2016年是公司转型升级的攻坚之年，公司紧紧围绕2016年度经营计划，深化企业内部改革，不断夯实管理基础，努力寻求发展机遇，持续创新业务模式，在复杂多变的经营环境和政策环境下保持了稳定的经营业绩。其中，公司旅游服务业务加强产品研发，拓展销售渠道，着力提升电商平台运营能力；公司免税业务积极调整商品结构，加大市场营销力度，积极推进传统免税渠道零售网络建设和优化；公司旅游投资业务稳步推进重点建设项目开发进度，积极推进旅游项目投资拓展。

报告期内，公司实现营业总收入102.63亿元，同比增长2.46%，实现合并营业利润15.99亿元，同比增长8.34%，实现利润总额16.08亿元，同比增长8.81%，实现归属母公司所有者净利润11.07亿元，同比增长8.89%。

3.1 旅游服务业务

3.1.1 传统旅游业务

公民游业务方面，积极推进重点项目合作，丰富业务渠道，与上海迪士尼度假区签订代理协议，建立以下属控股参股旅行社为主的二级分销渠道。加强与广东长隆度假区的合作，大力拓展途牛、携程等OTA渠道，增加投入，吸引流量。针对客源现状，积极开发老年团定制产品，业务量逐年增加。同时，积极创新经营模式，在美国游市场上发力，通过资源共享、集中采购等方式提高美国游业务的市场占有率，此外还推出自主研发的国内跟团游产品92个。

入境游业务方面，重点加强了旅游目的地推广和差异化产品的研发。成功中标北京市旅委港澳台研学项目，积极参加北京市旅委以及其他各地旅游局的海外促销项目。针对客户的特殊需求量身定制产品，丰富市场卖点，有效规避恶性竞争带来的价格风险。新产品推出运河游线路11条，四川线路10条。

3.1.2 国旅在线（www.cits.cn）

2016年上半年，公司努力引导电子商务融入公民游产品、销售、市场推广等线上线下全流程，推动业务转型，积极推进B2B平台建设及运营，提升平台用户体验和管理效益，与途牛及阿里去哪儿等平台建立直连和微信支付接口。同时积极推进移动端建设，不仅提高了前台程序响应速度，也大幅提升了后台运维工作的效率。新版手机网站已具备出境游、国内游、自由行、邮轮、签证、票务、当地游、旅行用品等8个频道的预订支付功能。国旅蒲公英微店全新改版上线，新增了邮轮、自由行、签证、门票等业务。

此外，旅游服务业务积极拓展海外市场，实现境外签证业务的可持续发展。目前公司共运营9家境外签证公司16个签证申请中心。2016年5月份成功取得了日本东京、大阪、名古屋三个签证申请中心的承办权，在公司海外签证代办业务战略布局中迈出至关重要的一步。

3.2 商品销售业务

3.2.1 离岛免税业务

2016年，三亚海棠湾免税购物中心根据市场需求，对品牌结构进行了优化升级，葆蝶家、欧莱雅、巴黎卡诗、祖马龙等国际大牌纷纷进驻，并开设了“家居生活馆”，引进了多个家庭智能生活电器品牌，丰富了品类的商品结构，多维度满足顾客的不同消费需求。2月1日，三亚国际免税城官方商城（www.cdfgsanya.com）正式上线运营，旅客通过PC端、IPAD端、手机APP和微信商城登录，实现随时随地购物，“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。

针对春节黄金周等节假日及品牌促销季，三亚海棠湾免税购物中心开展了满赠、抽奖、折扣等形式多样的主题促销活动。此外，三亚海棠湾免税购物中心深入渠道推广，挖掘客源，达成与南山、天涯海角、千古情、槟榔谷、呀诺达景区互动宣传合作，进一步扩大了游客对免税店的认知，有效地引导消费提升。

3.2.2 传统免税业务

报告期内，传统免税业务通过积极调整商品结构，采购能力稳步提升。各业务部门积极配合门店需求，持续关注调整商品品类、品牌、品种，汰换滞销商品。通过对品类、品牌、单品采用全面、科学的数据分析，及时发现销售中存在的问题，准确调整补货及买货策略，从而大大提升了采购的科学合理性。

同时，免税店加大市场营销力度，零售管理能力有效提高。主要利用旅游团队资源，采取导游积分及团队折扣相结合的方式，加强与导游的合作，团队业务迅猛发展，继续开展会员系统建设，拓展了免税店服务的深度和广度，提高了进店率和客单价。

此外，积极推进传统免税渠道零售网络建设。南航中免深圳分公司机上店、黄山机场店、青岛邮轮母港店等 5 家免税店已获海关总署批准。

3.2.3 中免商城（www.zhongmian.com）

2016 年上半年，中免商城不断丰富商品品类，引进了包括花王、大王、惠氏、双立人等 152 个热门品牌，合计 3700 个新品 SKU。同时不断优化商品品类，重点布局母婴、家居等热门品类，逐步替代原有的服装、箱包品类，成为销售贡献的重要来源。通过与现有免税商品的差异化选品，突破品类局限，专注于精选、爆款为主的品质生活商品，初步完成了商品品类的优化和布局。此外，为有效减少资金占压，降低库存风险，提高了代销商品的比例。

根据业务发展需要，中免商城不断改进网站前台呈现，跟随市场趋势以移动端开发为核心，多次迭代优化 APP 版本，借助移动端打造用户生态圈，开发实现了 APP 免税预订、O2O 体验店线下扫码支付等主要用户交互体验功能。

免税品预订业务也已展开试点，5 月底前已完成广州白云机场免税店、黑河免税店、杭州萧山机场免税店、沈阳桃仙机场免税店、柬埔寨吴哥免税店等 5 家门店的免税品预订业务上线工作。

3.3 旅游投资业务

2016 年，公司稳步提升三亚海棠湾免税购物中心和物流基地各项工程管理工作，确保免税城项目保持良好的运营状态。公司全面启动了河心岛项目，结合当前经济环境和海南旅游市场的变化，对项目的市场定位和开发策略进行了充分论证，各项设计及项目前期工作正在有序紧密展开。除此之外，公司在其他一线城市地区也在积极研究论证免税、休闲娱乐商业综合体的项目落地。

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、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正事项。

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。

本公司本期合并范围及其变化详见 2016 年半年度报告第十节财务报告中“九、合并范围的变更”和“十、在其他主体中的权益”。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用

中国国旅股份有限公司

董事长：王为民

2016 年 8 月 29 日