

中青旅控股股份有限公司 2013 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

股票简称	中青旅	股票代码	600138
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王蕾	聂阳阳	
电话	010-58158702,010-58158717	010-58158702,010-58158717	
传真	010-58158708	010-58158708	
电子信箱	zhqb@aoyou.com	zhqb@aoyou.com	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 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	8,166,179,358.27	7,778,194,291.47	4.99
归属于上市公司股东的净资产	2,922,014,711.90	2,865,345,240.60	1.98
	本报告期	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	166,955,136.32	33,265,784.70	401.88
营业收入	4,139,129,375.36	3,766,250,762.61	9.9
归属于上市公司股东的净利润	124,378,112.20	106,238,532.25	17.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	92,700,376.56	86,541,528.79	7.12
加权平均净资产收益率(%)	4.250	4.101	增加 0.149 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2995	0.2558	17.07
稀释每股收益(元/股)	0.2995	0.2558	17.07

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	51,350
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
中青旅集团公司	国有法人	16.56	68,788,816	0	无
中青创益投资管理有限公司	国有法人	3.29	13,650,000	0	无
嘉事堂药业股份有限公司	国有法人	2.35	9,759,881	0	无
国寿投资控股有限公司	国有法人	2.33	9,669,142	0	无
中国光大银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	其他	2.17	9,000,000	0	无
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	其他	2.14	8,869,916	0	无
中银国际—中行—法国爱德蒙得洛希尔银行	境外法人	1.87	7,766,178	0	无
中国工商银行股份有限公司—国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.84	7,657,739	0	无
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	其他	1.79	7,416,483	0	无
湖南爱尔医疗投资有限公司	其他	1.52	6,297,910	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	中青创益投资管理有限公司为中国青旅集团公司控股子公司				

2.3 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

2013 年上半年，虽然面临世界经济形势错综复杂，旅游外需减少，国内面临严控“三公”消费、禽流感、地震等多重不利因素的影响，公司仍紧紧围绕 2013 年“稳健增长、注重质量”的总体指导思想，注重规模与效益并重，业绩持续稳定增长。报告期内公司共实现主营业务收入 41.4 亿元，较 2012 年同期增长 10%，实现净利润 1.24 亿元，较 2012 年同期增长 17%。

1、旅游业务

公司继续秉承“以旅行社业务为主体，以景区、酒店业务为两翼”的发展战略，蝉联

国家旅游局发布的“2012 全国旅行社集团十强”榜首。报告期内，公司合并范围内实现旅游主业收入 31.67 亿元，较 2012 年同期增长 6%。

(1) 旅行社业务

观光旅游业务。上半年公司观光旅游业务整合成效显著，对内管理水平和对外服务水平持续提升。观光业务以贯彻 2013 中青旅体验年为契机，进一步全面提升旅游服务的品质和水准；通过加强目的地营销、提高航空直采、开展深度异业合作等举措加强对资源的采购能力；通过大项目、大型单团提升公司品牌，公司历史上单体包船规模最大、人数最多的“7/17 皇家加勒比海上航行者号包船”项目圆满收官；内部管理上进一步提升精细化管理、加强队伍建设；以本部后台为基础的异地拓展取得新进展，山西公司获得出境游资质，上海公司成功运作 6·21 独家包船项目，并联合香港海洋公园开展缤纷 Show 活动，提升了公司在上海的知名度、美誉度。报告期内，公司本部观光旅游收入同比增长 12%。

度假旅游业务。2013 年，公司度假旅游业务迎来 5 周年，5 年来公司度假旅游业务取得了巨大发展，公司度假品牌“百变自由行”深受市场认可。报告期内，公司度假业务以中青旅百变自由行五周年为契机，进行了“自由百变选择不变”全方位营销推广；强化产品研发，在海岛市场、城市市场持续保持产品优势地位；坚持贯彻规模和效益并重的经营理念，在确保规模稳步增长的基础上，通过集团采购、收益管理等举措降低采购成本，逐步提升产品毛利率。报告期内，公司本部度假旅游业务收入同比增长 29%。

会展业务。2013 年上半年，虽然受到政府公务开支缩减、市场竞争日趋激烈等多重不利因素影响，公司会展业务营业收入仍能比历经十年发展已达到一定峰值的去年同期营业收入增长 5%，显示了公司会展业务客户均衡能力、市场竞争力和内部管理能力提升，近年来持续进行的上下游产业链延伸、区域布局完善、事业部制管理等举措效果明显。报告期内，中青旅会展公司再获殊荣——荣获产业年会最高荣誉奖项“2012 中国 MICE 产业金椅子奖年度最佳会奖旅行社”。

商旅业务。公司商旅管理业务经过几年的发展，在市场上已经树立了差旅管家的专业形象，在客户群中拥有良好口碑，但同时也面临着商旅市场竞争加剧、受国家政策影响客户差旅成本降低等不利因素影响。上半年公司商旅管理业务着重完善商旅系统健全满足客户需求功能，借助品牌优势迅速拓展异地业务，内部加强系统建设和风险控制，在稳定老客户的基础上、积极拓展新客户，进一步强化了差旅管家的专业形象。报告期内，商旅公司实现营业收入同比增长 13%。

入境业务。上半年，受世界经济处于低速调整期、人民币持续升值、突发重大疫情及较长时间雾霾天气等不利因素影响，入境旅游市场持续低迷。面对不利局面，公司加大产品创新力度、努力保持现有客户、积极开拓新市场和新客户。入境在线电子商务平台保持了积极的发展态势。

渠道建设。公司继续加强实体销售渠道拓展及遨游网建设，并逐步加强实体渠道、呼叫中心、遨游网三大渠道的联动。为增强用户体验，遨游网报告期内实现全新改版，改版后版面更清晰、内容更丰富、操作更便捷、功能更完善；遨游网手机客户端遨游天下及手机 WAP 网站亦同步进行升级；为增加用户粘度，遨游网不断丰富产品品类，新增上线单项产品和多机多酒产品的售卖，从前台销售角度逐步引导公司后台产品开发。遨游网的知名度与影

响力逐步提高，对公司支持日益明显。

(2) 景区及酒店业务

乌镇景区

2013 年上半年，在政府严控“三公”消费及禽流感突发影响的情况下，国内华东旅游业遭受一定冲击，地处华东的乌镇景区不可避免受到一定影响。报告期内，乌镇累计接待游客 265.45 万人次，比去年同期略有下滑，同比减少 5.69%，其中东栅 149.18 万人次，西栅 116.27 万人次。而在接待游客量有所下滑的情况下，乌镇景区经营业绩仍然保持稳定增长，2013 年 1-6 月份，乌镇累计实现营业收入 3.45 亿元，同比增长 10.6%；实现净利润 1.34 亿元，同比增长 15.5%，乌镇旅游上半年经营成果充分体现出乌镇旅游作为文化型旅游目的地定位的准确性以及复合式经营模式所带来的良好盈利能力。乌镇景区在报告期内荣获 2012 浙江旅游总评榜“年度旅游创新奖”。

报告期内从游客构成看，公司东、西栅景区上半年团队游客均出现下滑，但散客游客量增长趋势明显，景区人均消费呈现持续增长趋势，西栅休闲度假产品吸引力显著增强。从收入构成看，景区门票收入占比持续下降，酒店、商贸经营及其他板块在收入结构中权重稳定上升，景区收入结构更加均衡。2013 年 5 月首届“乌镇戏剧节”的成功举办，不仅有效提升了乌镇“文化古镇”品牌影响力，也为乌镇从“度假古镇”到“文化古镇”的转型升级注入了新的动力。

古北水镇项目

2013 年是古北水镇项目大规模竣工并实现部分项目运营调试的冲刺之年，上半年仍处于全面建设过程中，项目进展符合预期，公司亦已同步开展经营范围增项、经营项目定价预案设计、员工招聘等开业前各项筹备工作，以期为古北水镇景区开业做好准备。

为进一步增强古北水镇公司资金实力，满足古北水镇项目开发资金需求，并降低项目运营财务费用，各方股东达成增资意向，并已签署《增资备忘录》，使得古北水镇公司注册资本将由 10 亿元增加到 13.02 亿元，详见 2013 年 5 月 25 日公司于中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站披露的临 2013-010 号公告。增资完成后，公司仍为古北水镇公司相对第一大股东。目前该增资事项正在推进过程中。

山水酒店

报告期内，中青旅山水酒店继续保持稳健发展，着重加强内部管理，在注重精细化建设和服务水平提升的同时加强成本控制，上半年实现营业收入 1.37 亿元，较去年同期增长 15%。

2. 策略投资业务

报告期内，中青旅创格科技有限公司业务在前期平稳发展基础上各项业务均保持较好增长。累计实现营业收入较去年同期增长 32%。

经历前几年云贵川三省福利彩票业务快速增长阶段后，三省彩票销售回归理性。2013 年上半年中青旅风采科技有限公司整体实现营业收入与去年同期基本持平。

受限于国家政策及慈溪当地房地产市场竞争较为激烈，中青旅绿城投资置业有限公司慈溪项目销售情况较为缓慢。

中青旅大厦上半年继续保持 100%出租率，盈利能力稳定。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,139,129,375.36	3,766,250,762.61	9.9
营业成本	3,321,115,304.62	3,006,248,192.07	10.47
销售费用	364,758,060.94	304,252,429.29	19.89
管理费用	176,448,174.44	181,792,552.37	-2.94
财务费用	27,557,796.29	13,553,855.51	103.32
经营活动产生的现金流量净额	166,955,136.32	33,265,784.70	401.88
投资活动产生的现金流量净额	-495,960,208.81	-491,240,937.65	1
筹资活动产生的现金流量净额	201,577,185.66	148,713,979.11	35.55

财务费用变动原因说明：主要为增加的借款利息支出。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：去年同期受支付房地产项目工程款原因，经营活动产生的现金净流量较小。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：由于公司银行借款增加，使筹资活动产生的现金流有较大增加。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
旅游产品服务收入	1,872,734,180.98	1,738,489,567.99	7.17	5.84	6.56	减少 0.64 个百分点
企业会展服务收入	805,207,247.21	719,118,622.46	10.69	5.17	5.33	减少 0.14 个百分点
酒店业收入	144,079,873.41	28,629,781.80	80.13	11.36	3.68	增加 1.47 个百分点
景区经营收入	345,200,356.13	69,103,068.30	79.98	10.64	8.23	增加 0.45 个百分点
IT 产品销售与技术服务收入	847,628,131.29	694,872,910.14	18.02	26.06	31.84	减少 3.60 个百分点
房地产销售收入	92,540,616.00	57,506,913.84	37.86	5.12	-6.16	增加 7.48 个百分点
房屋租金收入	31,238,970.34	13,394,440.09	57.12	8.29	7.21	增加 0.43 个百分点
其他	500,000.00					
合计	4,139,129,375.36	3,321,115,304.62	19.76	9.9	10.47	减少 0.42 个百分点

2、主营业务分地区情况

地区	行业	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国内地	旅游产品服务收入	1,805,464,176.39	7.69
	企业会展服务收入	805,207,247.21	5.17
	酒店业收入	144,079,873.41	11.36
	景区经营收入	345,200,356.13	10.64
	IT 产品销售与技术服务收入	847,628,131.29	26.06
	房地产销售收入	92,540,616.00	5.12
	房屋租金收入	31,238,970.34	8.29
	其他	500,000.00	0
香港地区及海外	旅游产品服务收入	67,270,004.59	-27.60
总计		4,139,129,375.36	9.90

(三)核心竞争力分析

本报告期公司核心竞争力未发生重要变化。

(四)投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

公司名称	所属行业	主要产品	净利润
乌镇旅游股份有限公司	景区旅游	景区经营、酒店经营、产品生产与销售	133,598,735.04
北京中青旅风采科技有限公司	商贸与技术服务	彩票销售网络技术支持	24,064,555.79
中青旅(北京)国际会议展览有限公司	整合营销	出境国内旅游、会议展览	26,487,894.33

4、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一)报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2013 年 5 月 13 日，中青旅控股股份有限公司 2012 年度股东大会审议通过公司 2012 年度利润分配方案：每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税）。现金股利已于 2013 年 7 月 11 日发放完毕。

三、其他披露事项

(一)董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

董事长：张骏
中青旅控股股份有限公司
2013 年 8 月 22 日