

公司代码：600138

公司简称：中青旅

中青旅控股股份有限公司 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 大信会计师事务所（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

公司本年度拟以 2016 年末总股本 723,840,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共计分配股利 72,384,000.00 元，剩余可供股东分配的利润 162,556,835.94 元结转至下一年度。该预案尚需提交 2016 年度股东大会审议。

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	中青旅	600138	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王蕾	李岚
办公地址	北京市东城区东直门南大街5号 中青旅大厦	北京市东城区东直门南大街5号 中青旅大厦
电话	010-58158717、58158702	010-58158717、58158702
电子信箱	zhqb@aoyou.com	zhqb@aoyou.com

2 报告期公司主要业务简介

1、公司主要业务和经营模式

中青旅致力于成为国际化大型旅游运营商，继续坚持“控股型、多平台、营造旅游生态圈”

的战略定位，着手培育旅游+体育、旅游+教育、旅游+康养等新业态。公司现有业务包括以观光旅游、度假旅游、入境旅游、高端旅游为主要内容的旅行社业务；涵盖活动管理、公关传播、体育赛事、博览会运营等多板块的整合营销业务；以乌镇、古北水镇为代表的景区业务；中青旅山水运营的酒店业务；以IT硬件代理和系统集成业务、云贵川三省福利彩票技术服务业务及中青旅大厦租赁业务为主的策略性投资业务。

旅行社业务是公司传统核心业务。公司通过集采、直采获取航空机票、酒店客房、目的地餐饮、当地玩乐等旅游要素资源，再将这些旅游要素打包组合成不同的旅游产品、旅游路线提供给游客。整合营销业务是在原会展业务基础上发展而成的业务板块集群，通过为客户提供活动管理、公关传播、体育营销、博览会运营等专业服务，创新营销渠道，致力于推动服务品质和内容整合的持续变革和创新。景区业务通过对景区的开发、经营和管理，不断丰富景区内容，提供景区内全产业链业务服务，致力于打造文化型旅游目的地。酒店业务基于中档酒店定位，突出“创意、品味、超值”的品牌理念，坚持“直营、加盟和托管并重”的商业模式，致力于发展成为特色鲜明、模式领先的中档连锁酒店集团。策略性投资业务为公司高科技产品总代理业务、云贵川三省福利彩票发行技术服务业务以及公司自有物业中青旅大厦的租赁业务，每年为公司贡献稳定的净利润。

目前公司已按照控股型架构打造了旅游服务平台、整合营销平台、景区投资平台、酒店运营平台，并在“点”的布局基础上发挥协同效应，构建旅游生态圈，在世界互联网大会、目的地营销业务等方面已体现出相应的协同效应。公司积极推动各业务板块实现资本与资源快速嫁接，2016年公司旗下整合营销板块、酒店板块均实现新三板挂牌。

2、公司所属行业发展阶段和公司所处行业地位

（1）旅游市场格局日益细化

改革开放以来，我国旅游行业经历了快速发展阶段，产业规模不断扩大，已成为世界第三大入境旅游接待国和出境旅游消费国，并形成全球最大的国内旅游市场。伴随着旅游产业的繁荣以及居民生活水平的不断提高，国内消费市场、消费结构不断调整升级，居民旅游观念日益成熟，我国旅游行业已经从观光旅游向休闲度假旅游、主题品质旅游、专项定制旅游过渡发展，旅游市场越来越细分化，市场深度存在巨大的挖掘空间。

（2）旅游经营模式趋于多元化、综合化

旅游服务内容丰富，包含交通、餐饮、住宿、景区等诸多板块，同时旅游产业链较长，近年来与文化产业、体育产业、互联网产业不断渗透融合的趋势明显。旅游行业的这一特点为旅游企

业释放出巨大的成长和发展空间，有利于旅游企业开展多元化、综合化经营，并进一步提供差异化、精细化的产品和服务。

（3）公司所处行业地位

中青旅作为国内 A 股首家旅行社类上市公司，在资本市场、供应商、同业、客户等方面均积累了丰富的资源，构建起自己的核心经营模式和品牌优势。自上市以来，公司以控股型架构打造了旅游服务、整合营销、景区、酒店等多个专业化平台，在旅游行业迅速发展的浪潮中打下坚实的根基。2016 年，公司荣获国家旅游局发布的“2015 年度全国旅行社集团二十强”第一名、“2015 年度全国百强旅行社”第三名、“2015 年度全国入境三十强旅行社”第三名。

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	10,949,447,939.17	9,554,776,010.88	14.60	8,878,236,935.61
营业收入	10,327,476,311.96	10,577,015,943.44	-2.36	10,607,231,706.45
归属于上市公司股东的净利润	483,515,308.64	295,133,922.04	63.83	363,715,151.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	371,521,656.36	255,004,962.84	45.69	267,148,474.46
归属于上市公司股东的净资产	5,094,584,957.53	4,652,638,735.95	9.50	4,417,537,885.66
经营活动产生的现金流量净额	947,431,813.45	510,261,521.80	85.68	524,228,725.14
基本每股收益（元 / 股）	0.67	0.41	63.83	0.53
加权平均净资产收益率（%）	9.49	6.51	增加2.98个百分点	9.60

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	2,374,858,204.68	2,600,716,499.65	2,759,499,175.99	2,592,402,431.64
归属于上市公司股东的净利润	79,109,001.83	239,059,137.69	120,511,092.52	44,836,076.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	75,719,532.21	144,358,604.95	115,082,682.29	36,360,836.91
经营活动产生的现金流量净额	23,275,128.87	288,538,968.48	143,236,366.14	492,381,349.96

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）					35, 163		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					39, 573		
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	
中青旅集团公司	0	124, 305, 000	17. 17	21, 121, 776	无		国有法人
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	0	36, 201, 171	5. 00	0	无		其他
天安财产保险股份有限公司—保赢 1 号	33, 503, 708	33, 503, 708	4. 63	0	无		其他
全国社保基金—零三组合	7, 990, 907	32, 999, 794	4. 56	0	无		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	22, 124, 500	3. 06	0	无		国有法人
中青创益投资管理有限公司	0	20, 475, 000	2. 83	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	727, 637	18, 566, 180	2. 56	0	无		其他
阳光人寿保险股份有限公司—吉利两全保险产品	17, 795, 131	17, 795, 131	2. 46	0	无		其他
国泰君安期货有限公司—国泰君安鑫悦 10 号资产管理计划	16, 265, 723	16, 265, 723	2. 25	0	无		其他
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产长石投资金润 22 号资产管理计划	14, 351, 980	14, 351, 980	1. 98	0	无		其他
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，阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品与阳光人寿保险股份有限公司—吉利两全保险产品存在一致行动关系，其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人尚不清楚。					

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

2016 年，伴随旅游消费需求加速升级，旅游市场格局出现诸多变化，新的行业热点不断凸显，产业投资和创新更加活跃。报告期内，公司坚持推进“控股型、多平台、营造旅游生态圈”的发展战略，旅行社业务主动适应新业态、新要素的发展，精心打造“旅游+”系列产品，不断实现品牌自我迭代；整合营销业务、山水酒店业务成功挂牌新三板，借助资本市场力量开启发展新阶段；景区业务在保持高速增长的基础上，积极挖掘新的业绩增长点，强化公司在景区投资运营领域的竞争优势。

1. 旅行社业务

“好旅游，上遨游”，2016 年，在旅游产业与互联网产业进一步融合的发展趋势下，中青旅遨游网总部主动拥抱旅游消费升级趋势，深入调查研究客源状况与消费结构，一方面不断优化网站及手机 APP 设计，根据中高端消费群体不断变化的消费习惯及消费需求推出创新产品；另一方面，坚持创新，不断丰富产品内涵，提升服务质量，全方位满足消费者旅游体验，打造中高端品

牌形象。报告期内，遨游网以“互联网+旅游+影视”模式打造的《宝岛情旅》大电影项目、联合一下（北京）科技有限公司打造旅游视频联盟、在北京地区 30 多家直营连锁门店全线引入 VR（虚拟现实）设备，为消费者提供更有创意的互动体验，引领了旅游连锁领域的变革创新。

中青旅耀悦坚持在“主题游”、“私人订制”领域深耕市场，发挥产品创新优势，效果显著，荣获加拿大 BC 省旅游局颁发的金牌线路规划师奖杯、南非旅游局颁发的优秀南非路线主题规划师及塞舌尔旅游局颁发的中国最佳精品旅行社等称号，品牌竞争力不断增强。

报告期内，公司入境业务和商旅业务保持平稳发展。

公司在对传统业务积极变更的同时着力培育新的业务增长点，在“旅游+教育”、“旅游+体育”、“旅游+康养”等产业融合领域寻求突破。

2. 整合营销业务

2016 年，中青博联成功挂牌新三板，同时发布全新品牌主张——“博创精彩，联接共赢”，确立了“智慧会展+数字营销”的发展战略，中青博联通过业态、区域、行业内的资源整合，线上线下的服务整合，前中后台的管理整合，实现互联互通、共生共享，依靠协同整合的独特模式和高水平运营管理能力保持了市场竞争优势，保障了业务的持续、稳定和快速增长。报告期内，中青博联继续显示出对世界级大会的卓越运营能力，成功承接第三届世界互联网大会、世界月季洲际大会等项目并为 G20 国际峰会提供服务；目的地营销板块表现出良好的成长性，黑龙江、内蒙古、新疆等地业务发展迅速，并与贵州、厦门等地旅游局建立合作关系；积极探索新技术、新业态与客户需求的融合，推出 We Meeting 小微会议管理系统，并与神州专车深度合作，致力于共建移动互联网时代会议出行新模式，通过用车数据整合会议系统，进一步提高会议执行的便捷性，有效进行数据化管控。2016 年，公司在成熟型业务平稳发展的同时，成长型和创新型业务也取得了跨越式的发展，实现营业收入同比增长 9.56%，净利润同比增长 21.83%。

3. 景区业务

乌镇景区

2016 年，随着景区的美誉度和软硬件的不断提升，乌镇景区各项经营指标均大幅度增长，收入结构更趋合理。全年实现营业收入 13.6 亿元，同比增长 19.88%；实现净利润 5.46 亿元，同比增长 34.70%。全年累计接待游客 906.44 万人次，同比增长 13.97%，其中东栅接待游客 429.94 万人次，同比增长 8.78%，西栅接待游客 476.50 万人次，同比增长 19.09%。

报告期内，乌镇景区持续丰富景区内涵，提前布局新的业绩增长空间，提升“复合型景区”综合盈利能力。通过开展乌镇国际当代艺术邀请展、第四届乌镇戏剧节、首届乌镇国际未来视觉艺术计划等活动，举办“尼采与木心”主题展、“莎士比亚与汤显祖”特展等展览，以及日常的戏剧演出和电影展映，持续扩大“文化乌镇”品牌影响力；以乌镇作为世界互联网大会永久会址为契机，打造互联网国际会展中心项目并对景区客房、配套设施进行改造升级，优化景区网络环境，实现吃住行游购娱全环节电子钱包覆盖，并与高德地图合作上线全国首个“智慧景区”服务，推动景区向“会展小镇”、“智慧旅游小镇”的战略升级和转型；通过打造“乌村”创新旅游体验的

试验田，发展观光型农业，加大民宿体验活动的丰富性，融合传统农耕文化与现代休闲体验，与东、西栅景区联袂互补，完善乌镇全域旅游功能布局。

2016 年 12 月，乌镇景区经营管理模式调整，由乌镇旅游公司与景耀咨询公司共同出资设立的乌镇景区管理有限公司提供乌镇景区管理服务。该模式进一步深化和固化了公司景区业务的拓展模式，通过乌镇管理公司的设立精耕细分市场，成为公司景区业务持续投资及轻资产管理输出的平台之一。

2016 年濮院项目已进入建设阶段。

古北水镇景区

2016 年，依托司马台长城历史文化资源以及景区在环渤海地区的独特资质，古北水镇景区游客量和各项经营指标均呈现大幅度增长，全年实现营业收入 7.2 亿元，同比增长 56.86%；实现净利润 2.09 亿元，同比增长 344.80%；全年接待游客 243.92 万人次，同比增长 65.68%。

报告期内，古北水镇景区继续推出“古北过大年”、“长城龙舟赛”、“长城下的圣诞小镇”等系列节庆活动和“夜游长城”、“夜游水镇”等主题活动；联合参与奥运舞蹈编创的主创团队打造“虚拟现实”的灯光水秀表演；根据北方季节特点推出冰上娱乐项目，进一步充实具有体验性、娱乐性的温泉设施及演艺活动，极大的丰富了游客在景区内的游览、休闲活动。2016 年 10 月起景区中的客房总数有所增加，并配备单体宴会厅，商务会议及活动接待能力提高，带动景区收入提升。

4. 酒店业务

报告期内，以中端商务及精品酒店为定位的中青旅山水酒店正式挂牌新三板，进一步提升公司治理水平并充分借助资本市场优势推动山水酒店做大做强。公司在继续坚持“加盟、并购、合作”基础上探索多种合作模式，同时抓住国企主辅分离、辅业改制带来的发展契机，尝试更多样化、灵活的合作方法和内容，实现合作模式的创新，加速公司扩张。截至报告期末，山水酒店共有 64 家（含筹建店），其中直营店 34 家，加盟店 25 家，托管项目 5 家。报告期内，山水酒店获评国家级奖项 2 个、省级奖项 1 个、市级奖项 2 个，品牌知名度和社会美誉度持续提升。

5. 策略性投资

中青旅创格科技总代理业务保持良性增长，集成业务在数据通信领域继续积累各项资源，报告期内实现营业收入同比增长 13%，净利润同比增长 16.85%。

2016 年，在福彩业务持续受到行业内变化影响的大环境下，中青旅彩票业务实现营业收入同比增长 3.81%，净利润较去年持平。

中青旅大厦继续为公司带来持续稳定的租金收入和利润来源。

2016 年全年公司共实现营业收入 103.3 亿元，较去年略有下滑，实现净利润 4.84 亿元，同比 2015 年增长 63.83%，扣除非经常性损益后净利润较去年同期增长 45.69%。

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

本公司 2016 年度纳入合并范围的二级子公司共 20 户，公司本年度合并范围较上年度减少 3 户，系本年处置子公司北京本色文化发展有限公司及注销子公司山西旅游发展有限公司、中青旅（唐山）国际旅行社有限责任公司。

中青旅控股股份有限公司

董事长:康国明

2017 年 4 月 18 日