

公司代码：900929

公司简称：锦旅B股

上海锦江国际旅游股份有限公司

2017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

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
B股	上海证券交易所	锦旅B股	900929	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张珏	向晟
电话	021-63264000	021-63264000
办公地址	上海市延安东路100号联谊大厦27楼	上海市延安东路100号联谊大厦27楼
电子信箱	zhangjue@jjtravel.com	xiangsheng@jjtravel.com

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	1,697,360,773.46	1,657,818,410.73	2.39
归属于上市公司股东的净资产	1,144,887,246.99	1,167,858,604.59	-1.97
	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	18,050,455.88	13,668,994.86	32.05
营业收入	734,365,081.52	799,145,222.70	-8.11
归属于上市公司股东的净利润	50,828,533.19	50,006,687.50	1.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,771,797.11	18,257,947.20	不适用
加权平均净资产收益率(%)	4.26	4.10	增加0.16个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3834	0.3772	1.64
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

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)				13,674		
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	
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	国有法人	50.21	66,556,270	66,556,270	无	0
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	1.33	1,764,490	0	未知	
王雪玲	境内自然人	0.79	1,042,014	0	未知	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.57	754,758	0	未知	
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	境外法人	0.56	737,000	0	未知	
高俊全	境内自然人	0.40	524,800	0	未知	
王文	境内自然人	0.36	477,509	0	未知	
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	境外法人	0.36	477,300	0	未知	
黄春辉	境内自然人	0.35	462,882	0	未知	
吴卫星	境内自然人	0.29	377,801	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1. 未知前十名股东之间存在关联关系或一致行动的情况； 2. 未知前十名流通股股东之间存在关联关系或一致行动的情况；				

3. 未知前十名流通股股东和前十名股东之间存在关联关系和一致行动的情况。

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

2017年1至6月，公司实现合并营业收入73,436.51万元，比上年同期下降8.11%；实现营业利润6,569.18万元，比上年同期增长18.37%；实现利润总额6,837.77万元，比上年同期增长17.50%；实现归属于上市公司股东的净利润5,082.85万元，比上年同期增长1.64%。营业利润、利润总额以及归属于上市公司股东的净利润等指标的变动，主要是可供出售金融资产处置收益比上年同期增加所致。

2017年1至6月，公司实现出境旅游4.76万人次，比上年同期下降18.35%；实现国内旅游6.21万人次，比上年同期增长13.17%；实现入境组团4.27万人次，比上年同期增长3.35%；实现入境接待5.16万人次，比上年同期下降7.15%。

公司公民游业务以旅游产品品牌作为基础，实行“研发+销售+服务”一体化，结合时下热点，开发了响应国家“一带一路”建设的“哈萨克斯坦-乌兹别克斯坦”双线产品、推出了以热门影视剧涉及景点为卖点的国内旅游新线产品，设计了高端私家定制产品，以企业、学校等大客户为主的会奖会展、移民游学产品、以家庭好友为主的主题游、休闲度假等小包团产品，扩大了自助行和半自助行产品比重和市场占有率。

同时，公司成立了中央化统筹营销管理渠道，线上由微信公众号、锦江旅游官网实行联动，线下正打造由“旗舰店、中心店、社区店及便民服务点”组成的门店管理辐射网络，通过呼叫中心对接线上线下，形成“移动终端、呼叫中心、线下实体门店”三位一体的营销格局，有效扩大了营销网络覆盖面，延伸了“锦江旅游”品牌触角。

面对日趋激烈的行业竞争，公司依托集团资源优势，与WeHotel密切合作，共同建立孵化团队，探索建立以锦江旅游控股为主导，由技术（WeHotel）、业务（锦江酒店）等相关方参与的跨组织团队运作的创新营销模式。同时，鼓励专业团队、全体员工依托公司平台及资源，运用“旅游+”跨界共享理念，与文化教育、体育竞技、健康医疗、影视娱乐等领域嫁接融合，积极寻找新的增长点。

主要业务板块营业收入与上年同期对比如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2017年1-6月 营业收入	2016年1-6月 营业收入	本期比上年同期增减 (%)
出境旅游	371,042,295.08	425,574,075.17	-12.81
入境旅游	45,484,980.99	40,872,116.37	11.29

国内旅游	67,112,319.23	64,142,464.26	4.63
票务业务	159,746,229.41	177,927,799.86	-10.22
会奖等旅游业务	73,800,995.80	73,396,902.95	0.55
旅游及相关业务小计	717,186,820.51	781,913,358.61	-8.28
其他业务	3,785,078.46	3,749,007.79	0.96
主营业务收入小计	720,971,898.97	785,662,366.40	-8.23
房地产业务收入	13,393,182.55	13,482,856.30	-0.67
营业收入合计	734,365,081.52	799,145,222.70	-8.11

3.1 主营业务分析

3.1.1 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	734,365,081.52	799,145,222.70	-8.11
营业成本	685,401,393.16	728,081,912.90	-5.86
销售费用	59,449,842.72	54,811,929.56	8.46
管理费用	30,350,923.58	24,999,720.11	21.41
财务费用	-3,699,906.57	-1,015,755.31	不适用
经营活动产生的现金流量净额	18,050,455.88	13,668,994.86	32.05
投资活动产生的现金流量净额	-43,221,526.48	-35,727,720.97	不适用

财务费用变动原因说明:本报告期-369.99 万元,上年同期-101.58 万元,比上年同期减少 268.41 万元,主要是利息收入增加以及汇兑损失减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期 1,805.05 万元,上年同期 1,366.90 万元,比上年同期增加流入 438.15 万元,主要是部分存单解除质押,增加现金流入所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期-4,322.15 万元,上年同期-3,572.77 万元,比上年同期增加流出 749.38 万元,主要是投资可供出售金融资产,增加现金流出所致。

3.1.2 其他

3.1.2.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

3.1.2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

本报告期,公司可供出售金融资产持有和处置取得的税前收益占公司报告期合并利润总额的比例为 147.03%,比上年同期增加了 37.15 个百分点。其中,取得浦发银行、交通银行、豫园商城股票等分配的现金股利 2,775.13 万元,比上年同期增加 344.33 万元,处置浦发银行股票等取得的税前投资收益 7,278.54 万元,同比上年同期增加 3,315.27 万元。

3.1.2.3 经营计划进展说明

本公司 2017 年度预计全年实现营业收入 209,600 万元,报告期内实际完成 73,436.51 万元,

完成年度计划的 35.04%。2017 年上半年，公司从市场需求出发，继续深耕旅行社主营业务，全力支持下属旅行社企业创新商业模式、鼓励创新产品形式和服务方式、加快网上网下联动建设步伐，加快推进各项重点工作：

第一，进一步开展卓越绩效管理，打造企业核心竞争力，提升公司经营管理水平，建立包括财务、业务、客户、员工四个维度在内的指标考核体系。

第二，加大产品创新开发力度，做优做强主题游、定制游、自由行产品，加强与 WeHotel 对接合作，进一步推进线上线下联动发展以及三位一体的营销网络全覆盖，同时加强孵化和激励，鼓励员工为公司多创造效益。

第三，加快锦江旅游旗舰店设计装修改造工作，明确功能定位和设计方案，展现“锦江旅游”品牌新形象。

第四，加强干部和人才队伍建设，注重对导游领队、业务人员和销售人员的管理和培训，以提升服务质量为目标，完善质量管理体系，维护游客的合法利益。

3.1.2.4 其他

单位：元

资产负债表项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	283,268,908.61	16.69	485,439,979.21	29.28	-41.65	比期初减少，主要是投资可供出售金融资产所致
其他应收款	18,117,502.62	1.07	9,902,821.35	0.60	82.95	比期初增加，主要是旅游团队备用金及押金增加所致
可供出售金融资产	957,874,594.20	56.43	730,483,302.60	44.06	31.13	比期初增加，主要是投资增加所致
在建工程	2,055,851.35	0.12	664,910.37	0.04	209.19	比期初增加，主要是装修工程支出增加所致
应交税费	20,767,243.62	1.22	12,047,677.13	0.73	72.38	比期初增加，主要是应交所得税增加所致
应付股利	30,753,054.64	1.81	0	0	不适用	比期初增加，主要是计提应付股利所致

利润表项目	2017年1月1日至 2017年6月30日	2016年1月1日至 2016年6月30日	变化率 (%)

其他收益	1,394,686.46	-	不适用
营业外收入	1,313,958.70	2,713,638.02	-51.58
营业税金及附加	2,149,251.96	3,876,882.75	-44.56
财务费用	-3,699,906.57	-1,015,755.31	不适用
投资收益	104,978,173.45	67,104,877.02	56.44
所得税费用	17,946,324.61	8,959,861.49	100.30
少数股东损益	-397,150.96	-774,594.43	不适用
其他综合收益（损失） 的税后净额	-43,046,836.15	-123,498,969.26	不适用

利润表项目的变化原因说明：

(1)其他收益

本期 1,394,686.46 元，上年同期 0 元，同比增加 1,394,686.46 元，主要是根据财政部于 2017 年新颁布的经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，将与企业日常经营活动有关的政府补助计入本项目。

(2)营业外收入

本期 1,313,958.70 元，上年同期 2,713,638.02 元，同比下降 51.58%，主要是根据财政部于 2017 年新颁布的经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，将与企业日常经营活动有关的政府补助计入其他收益。

(3) 营业税金及附加

本期 2,149,251.96 元，上年同期 3,876,882.75 元，同比下降 44.56%，主要是营业税改增值税影响所致。

(4)财务费用

本期-3,699,906.57 元，上年同期-1,015,755.31 元，同比减少 2,684,151.26 元，主要是利息收入增加以及汇兑损失减少所致。

(5)投资收益

本期 104,978,173.45 元，上年同期 67,104,877.02 元，同比增加 56.44%，主要是出售可供出售金融资产收益增加所致。

(6)所得税费用

本期 17,946,324.61 元，上年同期 8,959,861.49 元，同比增加 100.30 %，主要是应纳税所得额增加所致。

(7)少数股东损益

本期-397,150.96 元，上年同期-774,594.43 元，同比减少亏损 377,443.47 元，主要是控股子公司经营亏损减少所致。

(8)其他综合收益（损失）的税后净额

本期-43,046,836.15 元，上年同期-123,498,969.26 元，同比增加 80,452,133.11 元，主要是可供出售金融资产公允价值增加所致。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 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 (%)
旅游及相关业务	717,186,820.51	677,573,026.44	5.52	-8.28	-5.94	减少 2.35 个百分点
其他业务	3,785,078.46	2,759,609.61	27.09	0.96	2.54	减少 1.13 个百分点
合计	720,971,898.97	680,332,636.05	5.64	-8.23	-5.91	减少 2.33 个百分点

3.2.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆地区	675,486,917.98	-9.10
除中国大陆外其他地区	45,484,980.99	6.88
合计	720,971,898.97	-8.23

3.3 核心竞争力分析

1、品牌优势。公司拥有“锦江旅游”等品牌，公司下属的全资及控股子公司上海国旅、锦旅控股、上旅、华亭海外等旅游企业均是我国经营历史悠久，经营规模较大的旅行社企业，具有较强的市场竞争力，拥有一批较为稳定的客户群体。

2、规模优势。公司和控股子公司历年来在全国百强旅行社评比中均名列前茅，在上海旅行社行业中各项业务指标均较为领先，市场影响力较大、信用度较高。

3、资源优势。公司管理制度健全，经营运作规范，业务内容不断丰富，操作手段不断成熟，服务质量不断提高，六十多家门店分布于上海各个地区，客源基础充实，拥有一批素质较高的专业队伍和国内外供应商。

4、集团优势。公司依托锦江国际集团综合实力和社会影响力，在同行竞争中处于相对优势地位。

2017年1至6月份，锦旅控股荣获由上海市“企业诚信创建”活动组委会及上海市旅游行业协会授予的上海市“五星级诚信创建企业”称号；锦旅控股、上海国旅、华亭海外荣获上海市政府颁发的“上海市文明单位”。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

详见附注“（六）7、（十五）4 长期股权投资”。

3.4.1.1 重大的股权投资

√适用 □不适用

根据股东大会、董事会制定的关于有效整合内外资源的战略要求，为优化公司金融资产结构，提升资产流动性，有效控制投资风险的同时提高自有资金使用效率,实现股东利益最大化，公司在2017年6月15日至2017年6月21日期间，以自有资金30,009.08万元，在二级市场增持交通银行4,935.25万股,本次增持后公司合计持有交通银行8,000万股。请详见公司于2017年6月20日披露的《关于调整金融资产结构增持可供出售金融资产的公告》及2017年6月23日披露的《关于调整金融资产结构增持可供出售金融资产后续进展公告》（公告编号：2017-012、013号）。

3.4.1.2 重大的非股权投资

□适用 √不适用

3.4.1.3 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600000	浦发银行	53,591,835.20	<1	<1	316,249,993.68	77,402,637.54	-53,543,905.75	可供出售金融资产	原持有社会法人股、二级市场购入、转增股
601328	交通银行	347,184,719.86	<1	<1	492,800,073.92	21,720,003.26	11,562,854.29	可供出售金融资产	原持有社会法人股、增配股、二级市场购入
600655	豫园商城	4,073,000.47	<1	<1	136,524,158.60	1,195,483.00	-	可供出售金融资产	原持有社会法人股
000166	申万宏源	2,000,000.00	<1	<1	12,242,860.00	218,622.50	-1,065,784.69	可供出售金融资产	原持有社会法人股
合计		406,849,555.53	/	/	957,817,086.20	100,536,746.30	-43,046,836.15	/	/

3.5 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

3.5.1 买卖其他上市公司股份的情况

证券代码	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数	使用的资金数量	报告期卖出股份数	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
------	------	------------	----------	---------	----------	------------	-------------

			量 (股)	(元)	量 (股)		
600000	浦发银行	24,885,975	-	-	6,811,768	25,000,000	72,785,442.54

注：根据浦发银行于 2017 年 5 月 18 日发布的《2016 年年度权益分派实施公告》，向登记在册的股东每股派发现金红利 0.2 元（含税），以资本公积金向全体普通股股东每 10 股转增 0.3 股，公司获增 6,925,793 股。

3.5.2 其他股权出售情况

2017 年 3 月 28 日，公司与上海交运（集团）公司签订了《上海浦江游览有限公司股权转让协议》，以人民币 1,570.24 万元的价格，转让本公司持有的上海浦江游览有限公司 20% 股权。请详见公司于 2017 年 3 月 30 日披露的《关于转让公司持有的上海浦江游览有限公司 20% 股权的公告》。（公告编号 2017-006 号）。

3.6 主要控股参股公司分析

适用 不适用

3.6.1 主要子公司分析

单位：元 币种：人民币

子公司名称	行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海国旅	服务业	旅游业务	20,000,000.00	85,915,119.39	34,804,221.38	-8,259,678.93
锦旅控股	服务业	旅游业务	24,990,000.00	192,022,813.29	4,441,819.86	-16,687,565.81
上旅	服务业	旅游业务	2,000,000.00	2,081,832.04	-1,894,000.90	-232,482.46
华亭海外	服务业	旅游业务	10,830,738.58	4,566,639.24	2,703,850.00	-4,967,855.31
上海国之旅物业管理有限公司	服务业	物业管理及室内装潢	1,000,000.00	9,133,851.66	1,481,513.79	239,653.04
上海国之旅国际货运代理有限公司	服务业	货运代理	5,000,000.00	3,899,471.54	3,345,970.32	-378,934.30
上海国之旅导游服务有限公司	服务业	导游相关业务	100,000.00	711,405.22	475,261.45	9,317.63
上海国旅广告公司	服务业	旅游广告业务	600,000.00	1,469,615.25	1,410,733.73	2,285.80
上海锦江出入境服务有限公司	服务业	出入境相关业务	1,000,000.00	5,864,708.40	1,329,133.16	26,938.94
北京锦江国际旅行社有限公司	服务业	旅游业务	4,000,000.00	30,134,689.58	-156,516.57	115,630.37
浙江锦旅国际旅行社有	服务业	旅游业务	5,000,000.00	778,492.31	-148,179.88	-2,678.45

限公司						
上海锦江国际绿色假期旅游有限公司	服务业	旅游业务	6,000,000.00	918,066.03	-3,369,299.12	-499,418.64

3.6.2 主要参股企业分析

单位：元 币种：人民币

参股公司名称	营业收入	营业收入变化率(%)	营业利润	营业利润变化率(%)	净利润	净利润变化率(%)	变化原因说明
上海锦江商旅汽车服务股份有限公司	165,703,155.59	7.52	18,265,096.83	9.39	15,084,550.98	7.46	主要是营业收入同比增加

3.7 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

2017年5月10日，财政部发布了新修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，要求应当在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。对2017年1月1日后发生的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

公司根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）的要求，公司将修改财务报表相关列报，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目。

本次调整不涉及对财务报表的比较数据进行追溯调整，对公司财务状况、经营成果及现金流量不产生影响。

3.8 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

董事长：邵晓明

上海锦江国际旅游股份有限公司

2017年8月30日