

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

2018 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 德勤华永会计师事务所（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

经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认,2018年度母公司净利润 221,903,936.67 元,加上年积余未分配利润 277,901,512.96 元,本年度可供股东分配利润为 499,805,449.63 元。公司拟定 2018 年度利润分配预案为:以截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 132,556,270 股为基数,为每 10 股派发现金红利人民币 2.40 元(含税),红利派发总额计 31,813,504.80 元,剩余未分配利润 467,991,944.83 元结转下年度。

本利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

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
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
姓名	金晶
办公地址	上海市延安东路100号联谊大厦27楼
电话	021-63264000
电子信箱	jinjing@jjtravel.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主要业务与经营模式

本公司及下属主要子公司从事旅行社业务，组织海外游客入境旅游，中国公民国内旅游和出境旅游,向消费者提供观光旅游、休闲度假、会务会展、旅游咨询等服务。截止 2018 年 12 月 31 日,公司在上海地区拥有近 40 家门店,销售公司旗下子公司锦旅控股(由原上海国旅、上旅和华亭海外整合而成,统一以“锦江旅游”的品牌对外经营)统筹管理的“有趣”、“乐趣”、“福鸟”、“锦粹”、“锦彩”、“锦悦”、“锦 Show”、“锦丽”、“呼朋唤友”、“氧气美徒”、“轻奢周末”等品牌的旅行产品。2018 年度,公司旅游及相关业务占公司当年全部营业收入的比重为 97.32%,与上年度相比减少 0.73 个百分点,没有发生重大变化。

行业情况

公司所处的行业为旅游行业，根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司归属于“社会服务业旅游业”。旅游业作为一个朝阳产业，随着我国经济的快速发展和人民生活水平的提高，人们对旅游消费的观念也进一步提升。近几年来，我国的旅游业一直保持平稳较快增长，有力地拉动了我国国民经济，旅游业正成为国民经济发展的一个重要产业，对整个国民经济和社会发展都具有战略性关联带动作用。

根据文化和旅游部于 2019 年 2 月 12 日发布的 2018 年旅游市场基本情况显示：国内旅游市场持续高速增长，入出境旅游市场稳步进入缓慢回升通道，出境旅游市场平稳发展。

根据中国旅游研究院（文化和旅游部数据中心）发布《2018 旅游经济运行盘点系列报告：旅游产业》显示，2018 年全年，旅游产业较为景气，文旅融合有力推动产业投资。

从分行业景气指数来看，旅游景区、旅游住宿和旅游新业态明显好于旅游集团和传统旅行社；旅游品质化消费诉求带动企业产品研发和业态创新。纯玩无购物、高端酒店、专属导游、精致小团、定制游成为 2018 年国内游关键词。

根据旅游产业报告，报告期内，旅游服务业呈现出如下特点：

一是旅行服务业服务能力持续提升。2018 年，在线服务商的渠道下沉与传统旅行社的网络化运营仍在加速，线上线下融合发展使得线上流量获取和线下转化的衔接效率提高。大型在线旅行代理商有针对性地进行线下门店布局，提高线下获客能力。传统旅行社正加速网络化建设，以更加优质的服务留住客户；

二是基于供应链的双向博弈加强。上游旅行服务供应商触角不断向下延伸，尝试与消费终端直接对接。机票提直降代、航空公司叫停第三方服务，上游供应商零售化趋势日渐明显。旅行服务商向上拓展，增强对资源端的掌控力。供应商与服务商的双向渗透是当前产业发展的典型现象；

三是跨界融合中实现多元化供给。旅行服务商从以传统旅行社为主的单一型态，转向多业态多主体的创新式融合发展市场主体；

四是定制游业务从高端走向大众。定制游逐步走向成熟，用户的需求繁杂而分散，旅行服务商对碎片化资源的整合能力有待提升，尤其对于非标品的信息化管理。定制业务面临着人机比的服务与效率平衡问题，考验企业的 IT 能力。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	1,448,480,205.60	1,603,039,374.36	-9.64	1,657,818,410.73
营业收入	1,519,627,495.36	1,710,185,432.74	-11.14	1,907,531,142.26
归属于上市公司股东的净利润	63,467,905.06	61,228,732.75	3.66	61,137,877.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-99,069,255.14	-2,011,245.10	不适用	-4,926,519.82
归属于上市公司股东的净资产	861,523,048.63	1,147,555,643.09	-24.93	1,167,858,604.59

经营活动产生的现金流量净额	-72,719,875.31	-53,436,817.99	不适用	-64,802,366.73
基本每股收益(元/股)	0.4788	0.4619	3.66	0.4612
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	5.89	5.24	增加0.65个百分点	5.14

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	315,548,278.77	386,650,350.47	418,094,370.75	399,334,495.37
归属于上市公司股东的净利润	14,299,808.53	36,976,247.42	3,915,487.51	8,276,361.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,219,650.11	2,076,103.11	4,163,306.36	-99,089,014.50
经营活动产生的现金流量净额	-16,747,834.44	23,824,648.82	-72,432,967.65	-7,363,722.04

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)		13,399					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		13,347					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							
年度报告披露日前上一月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 (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	
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	0	66,556,270	50.21	66,556,270	无	0	国有法人
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	0	1,764,490	1.33	0	未知		境外法人

王雪玲	0	1,042,014	0.79	0	未知		境内自然人
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	8,600	763,358	0.58	0	未知		境外法人
高俊全	-24,000	480,000	0.36	0	未知		境内自然人
王文	0	477,509	0.36	0	未知		境内自然人
黄春辉	0	462,882	0.35	0	未知		境内自然人
曲辰	83,776	456,000	0.34	0	未知		境内自然人
吴卫星	0	384,801	0.29	0	未知		境内自然人
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H. K.) LIMITED	-150,000	355,200	0.27	0	未知		境外法人
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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2018 年是公司扎实做好锦江旅游“新时代”发展工作的转型年，公司在积极克服由于目的地地震、签证收紧、政局动荡等政治、经济、环境突发事件带来负面冲击的情况下，全力提高主业盈利能力，降低费用成本，在夯实业务基础、提质增效方面取得了一定成效。

报告期内，针对快速发展的碎片化旅游服务趋势，公司配置资源推进创新实践，根据市场需要推出了目的地机票、签证、酒店、地铁票、保险等菜单式组合产品，与 WeHotel 共同建设 REX 系统，实现签证、团队门票产品和微信小程序签证上线。公司下属旅行社通过试点划小业务板块的方式，细化了分工和职能，推动了资源配置和协同合作。

公司入境游业务精准定位市场需求，着力开拓客户渠道，全年业绩稳步增长。德语组团继续保持了大幅增长的态势，全年招徕游客 9000 余人，位居中国德语入境市场领先地位。“中国壮丽瑰宝”湖南线路成为入境市场“爆款”产品。日本组团推出的崇明岛系列已成为接待入境游客 3000 人次的人气线路，成功接待了扬州大明寺植树访问团，组织了世界连锁企业新员工来中国学习交流团队。报告期内，下属旅行社上线了全新英语版网站，同时大力发展入境游电子商务，目前正在打造网站的德语版、西班牙语版、俄语版和日语版，并与客源国的电商平台、新媒体营销渠道合作，进一步提高入境产品的海外促销。

作为主攻中高端销售市场的旅行社，报告期内，公司出境游业务面临美金汇率上涨、国内股市低迷等经济大环境因素导致的消费降级影响，加之泰国沉船、长滩闭岛、地震、火山爆发等原因，业务发展受到了阻碍。公司秉持“坚持产品质量，丰富产品层次，追求产品细节”的工作理念，应对旅游市场出境打包产品信息更加透明化的情况，公司出境板块各条线深耕市场，与境内外订房、订车网站合作，加大直采力度，试行供应商分类报价制度。细分市场，制定不同的线路来应对不同市场客人的需求，例如南欧市场的葡萄牙一地深度游，东欧市场的克罗地亚一地深度游、北欧市场的斯瓦尔巴探访北极熊之旅等，受到了游客的关注，也弥补了市场的空白，在市场竞争中占得先机；结合俄罗斯世界杯的契机，公司加大产品丰富度，推出一系列新线路，对原有

产品进行升级，完成了俄罗斯市场的预期指标。

公司国内业务加大中高端自组产品开发力度，打响市场口碑。年夜饭系列作为拳头产品再次实现升级，从短线巴士班延伸到长线火车、飞机班，并增加了主题游系列。同时，国内游业务深入产品系列的升级，自组团系列的东方 CJ 产品、爸妈游、跨省连线游；主题游系列的禅意祈福、轻徒步、养生美食、研学游；自由行系列的亲子休闲度假游、CLUBMED 国内各度假村自由行等定制产品均取得了良好的销售业绩，报告期内下属旅行社与东方购物频道联手开拓特色市场，推出的 11-12 月的福建连城双飞四日游、广东潮汕美食双飞五日游等产品，为淡季市场注入了新的市场活力，打响了市场口碑。

公司营销布局多管齐下，调整渠道。8 月 31 日伴随着锦江旅游福州路旗舰店全新亮相，多家营业部也于年内全面完成门头改造。公司通过成立线下直销部大项目专项小组、试行与产品研发部门签约包销、自运营天猫旗舰店、优化微店推广等方式，在提升整团业务、线上业务等方面取得了积极效果。根据旅游市场的自由行发展趋势，为“WEHOTEL”平台打造的自由行产品进入业务实践阶段，充分实现线上线下联动；相关产品分销业务及对锦江会员直销业务均已平稳过渡至锦江旅游与 WEHOTEL 共同孵化项目打造的 REX 分销系统上，实现了游客直接可以从锦江旅行 APP 上实时预订自由行产品并信息交互。

报告期内，公司结合自身在修学旅游的业务基础，通过优势互补、资源协同，全力打造“锦旅研学旅行”行业新标杆。在完成行业调研、竞品分析、模式搭建等工作后，8 月 31 日研学旗舰课堂正式亮相，并完成了与全球最大的研学旅行公司环识国际签署《战略合作框架协议》，全面推出海内外研学旅行产品。

公司相关板块积极投入首届国际进口博览会，完成了北方工业集团、俄罗斯等重要团队的接待服务，并协助市文化和旅游局完成政务导游培训工作任务，委派多位优秀骨干导游参与一线服务。公司完成了来自全国 31 个省（市、区）400 多所高校近 9000 名师生的全国第五届大学生艺术展接待，并实现服务“零”差错。公司会奖业务板块通过“上海市会议经营与服务达标机构”复评，行业影响力稳步提升。公司通过招投标获得并顺利完成市政府多个委办局、公安系统等近 5000 人次的接待项目。公司继续专注于公务、商务市场开拓，年内完成包括正部级出访 2 个批次、副部级出访 6 个批次在内的多个高规格团组。

公司下属的锦江会展继续升级展会系列产品，首次赴广州成功举办酒店业专业展览。锦江会展首次将酒店用品展在广州设立分展，总面积为 2.8 万平方米，吸引了包括锦江卢浮、铂涛、维也纳、华住等酒店集团在内的 90 家展商以及 2.1 万人次观众；11 月上海展展览面积达到 3.5 万平方米，集结了国内外优秀酒店集团及旗下 180 多个品牌，专业观众突破 3.8 万人次，实现营收和利润同比大幅增长，超额完成预期目标。

2 报告期内主要经营情况

2018 年度，公司实现合并营业收入 151,962.75 万元，比上年同期下降 11.14%；实现营业利润 14,492.33 万元，比上年同期增长 94.19%；实现利润总额 14,696.42 万元，比上年同期增长 92.89%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,346.79 万元，比上年同期增长 3.66%。

2.1 主营业务分析

利润表及现金流量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	1,519,627,495.36	1,710,185,432.74	-11.14
营业成本	1,377,627,449.71	1,576,203,039.49	-12.60
销售费用	157,131,487.04	120,286,259.41	30.63
管理费用	176,641,316.46	53,691,765.16	228.99
财务费用	-623,367.50	-4,526,627.12	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-72,719,875.31	-53,436,817.99	不适用
投资活动产生的现金流量净额	211,247,309.84	80,739,707.82	161.64
筹资活动产生的现金流量净额	-31,018,167.18	-30,753,054.64	不适用

2.2 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

分产品	2018年度营业收入	2017年度营业收入	本期比上年同期增减 (%)
出境旅游	557,380,258.86	776,947,259.47	-28.26
入境旅游	155,351,746.91	143,202,746.78	8.48
国内旅游	149,946,204.43	182,617,887.15	-17.89
票务业务	318,981,531.57	330,902,941.00	-3.60
会奖等旅游业务	297,267,181.35	243,237,013.62	22.21
旅游及相关业务小计	1,478,926,923.12	1,676,907,848.02	-11.81
其他业务	6,764,019.40	7,420,274.67	-8.84
主营业务收入小计	1,485,690,942.52	1,684,328,122.69	-11.79
房地产业务收入	33,936,552.84	25,857,310.05	31.25
营业收入合计	1,519,627,495.36	1,710,185,432.74	-11.14

2.1.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	1,478,926,923.12	1,361,321,742.28	7.95	-11.81	-12.72	增加0.97个百分点
其他业务	6,764,019.40	4,524,234.59	33.11	-8.84	-14.89	增加4.75个百分点
合计	1,485,690,942.52	1,365,845,976.87	8.07	-11.79	-12.73	增加0.99个百分点

						百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
中国大陆地区	1,330,339,195.61	1,225,692,960.03	7.87	-13.68	-14.71	增加1.12个百分点
除中国大陆外其他地区	155,351,746.91	140,153,016.84	9.78	8.48	9.45	减少0.80个百分点
合计	1,485,690,942.52	1,365,845,976.87	8.07	-11.79	-12.73	增加0.99个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □ 不适用

2018年度，本公司旅游及相关业务的营业收入比上年同期下降11.81%，占公司当年营业收入的比重97.32%，与上年同期相比减少0.73个百分点，没有发生重大变化。

2018年度，本公司其他业务的营业收入比上年同期下降8.84%，占公司当年营业收入的比重为0.45%，与上年同期相比增加0.02个百分点，没有发生重大变化。

2018年度，本公司旅游及相关业务的毛利率比上年同期增加0.97个百分点，主要是出境游、会奖业务毛利率增长所致。

主营业务分地区的情况说明

2018年度，本公司位于中国大陆地区的营业收入比上年同期下降13.68%，占公司当年主营业务收入的比重为89.54%，与上年同期相比减少1.96个百分点，主要是出境游业务收入减少所致。

2018年度，本公司位于中国大陆外其他地区的营业收入比上年同期增长8.48%，占公司当年主营业务收入的比重为10.46%，与上年同期相比增加1.96个百分点，主要是入境组团业务收入增加所致。

2.1.2 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
旅游及相关业	旅游垫付成本等	1,361,321,742.28	98.82	1,559,801,229.89	98.96	-12.72	

务							
其他业务	货运业务成本	4,524,234.59	0.33	5,315,558.14	0.34	-14.89	
合计		1,365,845,976.87	99.14	1,565,116,788.03	99.30	-12.73	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
出境旅游	旅游垫付成本	510,918,404.08	37.09	721,796,681.87	45.79	-29.22	
入境旅游	旅游垫付成本	140,153,016.84	10.17	128,055,343.87	8.12	9.45	
国内旅游	旅游垫付成本	140,821,217.21	10.22	171,396,579.19	10.87	-17.84	
票务业务	旅游垫付成本	314,883,967.54	22.86	324,975,768.68	20.62	-3.11	
会奖等旅游业务	会奖等旅游业务垫付成本	254,545,136.61	18.48	213,576,856.28	13.56	19.18	
旅游及相关业务小计		1,361,321,742.28	98.82	1,559,801,229.89	98.96	-12.72	
其他业务		4,524,234.59	0.33	5,315,558.14	0.34	-14.89	
主营业务成本小计		1,365,845,976.87	99.14	1,565,116,788.03	99.30	-12.73	
房地产业务成本		11,781,472.84	0.86	11,086,251.46	0.70	6.27	
营业成本合计		1,377,627,449.71	100.00	1,576,203,039.49	100.00	-12.60	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

如前所述，本公司主要从事旅行社业务，营业成本主要为旅游垫付成本。2018年度，公司旅游及相关业务占公司当年全部营业成本的比重为 98.82%，比上年同期减少 0.14 个百分点，没有

发生重大变化。

2018 年度，本公司合并营业成本为 137,762.74 万元，比上年同期下降 12.60%。其中，旅游及相关业务成本为 136,132.17 万元，比上年同期下降 12.72%，主要是出境游业务和国内游业务同比下滑等因素影响。

2.1.3 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

费用

适用 不适用

研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

现金流

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本报告期-7,271.99 万元，上年同期-5,343.68 万元，比上年同期净额减少 1,928.31 万元，主要是本报告期营业收入降幅大于上年同期所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本报告期 21,124.73 万元，上年同期 8,073.97 万元，增长 161.64%，主要是本报告期处置可供出售金融资产收到的现金比上年同期增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

本报告期-3,101.82 万元，上年同期-3,075.31 万元，比上年同期净额减少 26.51 万元，主要是本报告期现金分红比上年同期增加所致。

2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

2018 年度，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当年合并利润总额的比例为 227.45%，比上年同期增加 90.40 个百分点。其中，取得浦发银行、交通银行、豫园股份股票等分配的现金股利 2,674.04 万元，比上年同期减少 105.75 万元，处置浦发银行、豫园股份、申万宏源股票取得的税前投资收益 30,753.31 万元，比上年同期增加 23,091.39 万元。

2.3 资产、负债情况分析

适用 不适用

资产及负债状况

单位：元

项目名称	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 （%）
货币资金	332,869,589.09	22.98	224,173,241.14	13.98	48.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	180,042,129.86	12.43	31,071.96	0.00	579,336.02
预付款项	75,432,440.65	5.21	38,171,218.47	2.38	97.62
其他应收款	8,104,515.67	0.56	14,659,151.07	0.91	-44.71
可供出售金融资产	463,257,577.48	31.98	947,428,678.05	59.10	-51.10
固定资产	11,092,965.95	0.77	39,419,058.07	2.46	-71.86
在建工程	363,663.32	0.03	3,970,272.48	0.25	-90.84
长期待摊费用	4,270,055.00	0.29	2,068,585.24	0.13	106.42
应付票据及应付账款	108,128,351.42	7.46	76,458,444.24	4.77	41.42
应付职工薪酬	64,752,663.41	4.47	23,945,688.96	1.49	170.41
应交税费	65,846,040.14	4.55	7,930,915.90	0.49	730.25
其他应付款	86,345,777.41	5.96	52,501,741.84	3.28	64.46
长期应付职工薪酬	66,103,800.00	4.56	0.00	0.00	不适用
递延所得税负债	29,004,267.52	2.00	135,166,077.28	8.43	-78.54
其他综合收益	87,011,512.21	6.01	405,493,844.55	25.30	-78.54
少数股东权益	2,552,368.18	0.18	-423,564.17	-0.03	不适用

资产及负债状况变化的原因说明：

（1）货币资金

期末 332,869,589.09 元，期初 224,173,241.14 元，增长 48.49%，主要是处置可供出售金融资产所致。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

期末 180,042,129.86 元，期初 31,071.96 元，增长 579,336.02%，主要是投资增加所致。

（3）预付款项

期末 75,432,440.65 元，期初 38,171,218.47 元，增长 97.62%，主要是出境游及会奖旅游业务预付款增加所致。

（4）其他应收款

期末 8,104,515.67 元，期初 14,659,151.07 元，下降 44.71%，主要是收回电商销售平台代收经营款所致。

（5）可供出售金融资产

期末 463,257,577.48 元，期初 947,428,678.05 元，下降 51.10%，主要是处置可供出售金融资产所致。

(6) 固定资产

期末 11,092,965.95 元，期初 39,419,058.07 元，下降 71.86%，主要是自有办公用房转为投资性房地产所致。

(7) 在建工程

期末 363,663.32 元，期初 3,970,272.48 元，下降 90.84%，主要是装修工程完工结转所致。

(8) 长期待摊费用

期末 4,270,055.00 元，期初 2,068,585.24 元，增长 106.42%，主要是装修工程完工结转所致。

(9) 应付票据及应付账款

期末 108,128,351.42 元，期初 76,458,444.24 元，增长 41.42%，主要是入境游及会奖旅游业务应付账款增加所致。

(10) 应付职工薪酬

期末 64,752,663.41 元，期初 23,945,688.96 元，增长 170.41%，主要是实施人员优化计划计提短期人工费用所致。

(11) 应交税费

期末 65,846,040.14 元，期初 7,930,915.90 元，增长 730.25%，主要是应交所得税增加所致。

(12) 其他应付款

期末 86,345,777.41 元，期初 52,501,741.84 元，增长 64.46%，主要是实施人员优化计划计提相关费用所致。

(13) 长期应付职工薪酬

期末 66,103,800.00 元，期初 0 元，增加 66,103,800.00 元，主要是实施人员优化计划计提长期人工费用所致。

(14) 递延所得税负债

期末 29,004,267.52 元，期初 135,166,077.28 元，下降 78.54%，主要是处置可供出售金融资产以及可供出售金融资产公允价值减少所致。

(15) 其他综合收益

期末 87,011,512.21 元，期初 405,493,844.55 元，下降 78.54%，主要是处置可供出售金融资产以及可供出售金融资产公允价值减少所致。

(16) 少数股东权益

期末 2,552,368.18 元，期初-423,564.17 元，增加 2,975,932.35 元，主要是控股子公司盈利增加所致。

其他说明

利润表项目	2018年1月1日至 2018年12月31日	2017年1月1日至 2017年12月31日	变化率(%)
营业税金及附加	5,972,801.89	4,494,367.68	32.90
销售费用	157,131,487.04	120,286,259.41	30.63
管理费用	176,641,316.46	53,691,765.16	228.99
财务费用	-623,367.50	-4,526,627.12	不适用
投资收益	342,739,860.17	111,852,553.70	206.42
公允价值变动损益	-3,256,961.21	10,627.08	不适用
营业外收入	2,667,049.27	1,849,672.45	44.19
营业外支出	626,180.66	289,939.87	115.97
所得税费用	80,520,358.42	13,835,131.06	482.00
少数股东损益	2,975,932.35	1,127,059.68	164.04
其他综合收益的税后净额	-318,482,332.34	-50,778,639.61	不适用

利润表项目的变化原因说明：

(1) 税金及附加

本期 5,972,801.89 元，上年同期 4,494,367.68 元，同比增长 32.90%，主要是应交增值税同比增加所致。

(2) 销售费用

本期 157,131,487.04 元，上年同期 120,286,259.41 元，同比增长 30.63%，主要是实施人员优化计划计提相关费用所致。

(3) 管理费用

本期 176,641,316.46 元，上年同期 53,691,765.16 元，同比增长 228.99%，主要是实施人员优化计划计提相关费用所致。

(4) 财务费用

本期 -623,367.50 元，上年同期 -4,526,627.12 元，同比增加 3,903,259.62 元，主要是利息收入减少所致。

(5) 投资收益

本期 342,739,860.17 元，上年同期 111,852,553.70 元，同比增长 206.42%，主要是处置可供出

售金融资产收益增加所致。

(6) 公允价值变动损益

本期-3,256,961.21元,上年同期10,627.08元,同比减少3,267,588.29元,主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值减少所致。

(7) 营业外收入

本期2,667,049.27元,上年同期1,849,672.45元,同比增长44.19%,主要是政府补助收入增加所致。

(8) 营业外支出

本期626,180.66元,上年同期289,939.87元,同比增长115.97%,主要是赔款支出增加所致。

(9) 所得税费用

本期80,520,358.42元,上年同期13,835,131.06元,同比增长482.00%,主要是可供出售金融资产处置收益增加所致。

(10) 少数股东损益

本期2,975,932.35元,上年同期1,127,059.68元,同比增长164.04%,主要是控股子公司盈利增加所致。

(11) 其他综合收益(损失)的税后净额

本期-318,482,332.34元,上年同期-50,778,639.61元,同比减少267,703,692.73元,主要是处置可供出售金融资产以及可供出售金融资产公允价值减少所致。

截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2.4 行业经营性信息分析

适用 不适用

文化和旅游部数据显示,2018年全国实现旅游总收入5.97万亿元,同比增长10.5%。初步测算,全年全国旅游业对GDP的综合贡献为9.94万亿元,占GDP总量的11.04%。

《中国旅行社协会行业发展年度报告(2018)》指出,我国旅行社行业整体发展向好,出境、入境及国内旅游三大业务均得到快速发展,产业规模进一步壮大,企业经营能力和服务水平等方面也有所提高。在此大背景下,旅行社企业数量与行业规模的反向变化,有可能预示着未来随着市场竞争的加剧,越来越多没有跟上时代发展潮流的旅行社将被迫退出市场,整体行业集中度将不断提升。

同时,随着我国旅游行业的迅速发展、市场规模及需求的不断扩大、互联网技术在旅游业的广泛应用,旅行服务开始成为各大资本关注的重点。先有巨大资本支持的互联网企业介入在线旅行社业务,在线旅游价格战硝烟四起的背后,隐藏着资本进入旅游业的疯狂。后有旅游企业上市

不断，通过资本手段加速全产业链布局，提升行业整合速度。

在第四次工业革命时代科技加速去中间化的大背景下，在产业集中度持续提升，旅游资本市场持续活跃，行业盈利能力呈现下降趋势的现实下，传统旅行社企业服务的目标客户群体主要集中在46岁以上的旅游者，其次是36-45岁的旅游者，而以26-35岁的旅游者、18-25岁的旅游者、18岁以下的旅游者为目标客户的均不足四成。这表明，对传统旅行社而言，如何加快跟随消费者的迭代步伐，既是极有必要也是亟需探讨的问题。

另一方面，旅行社业务经营主体的扩大，充分说明我国旅行服务业的市场主体已经突破了传统单一的实体旅行社模式，旅行社的外延不断扩充、概念正在被改写，逐步向旅行服务商转变。

2.5 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

详见附注“对联营企业投资”、董事会报告“主要子公司、参股公司分析”

2.5.1 重大的股权投资

适用 不适用

根据公司股东大会、董事会制定的关于有效整合内外资源的战略要求，为盘活、优化公司金融资产，提升金融资产效益，公司在2018年11月7日-12月7日期间以自有资金18,326.55万元，在二级市场购入农业银行合计5,000.01万股。请详见公司于2018年11月13日披露的《关于优化公司金融资产配置购入金融资产的公告》及2018年12月11日披露的《关于优化公司金融资产配置购入金融资产的后续进展公告》（公告编号：2018-023、037号）。

2.5.2 重大的非股权投资

适用 不适用

2.5.3 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	-	<1	<1	-	209,171,942.44	-195,868,623.60	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	463,200,069.48	22,848,003.43	-25,200,003.78	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	豫园股份	-	<1	<1	-	94,489,413.85	-90,108,683.77	可供出售金融资产	原持有社会法人股
000166	申万宏源	-	<1	<1	-	7,764,120.17	-7,305,021.19	可供出售金融资产	原持有社会法人股
合计			/	/	463,200,069.48	334,273,479.89	-318,482,332.34	/	/

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
601288	农业银行	183,264,443.81	<1	<1	180,000,327.60	-3,264,116.21		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	二级市场购入
601860	紫金银行	18,381.56	<1	<1	18,381.56	0.00			新股申购 中签购入
603185	上机数控	16,265.70	<1	<1	23,420.70	7,155.00			新股申购 中签购入
合计			/	/	180,042,129.86	-3,256,961.21		/	/

2.6 重大资产和股权出售

适用 不适用

1、买卖上市公司股份的情况

证券代码	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)	股份来源
600000	浦发银行	25,000,000	-	-	25,000,000	0	206,671,942.44	原持有社会法人股、二级市场购入、转增股
600655	豫园股份	11,553,172	-	-	11,553,172	0	93,206,362.90	原持有社会法人股
000166	申万宏源	2,186,225	-	-	2,186,225	0	7,654,808.92	原持有社会法人股
601288	农业银行	0	50,000,091	183,264,443.81	0	50,000,091	-3,264,116.21	二级市场购入
合计							304,268,998.05	

2、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)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
603161	科华控股	258	-	-	258	-	5,352.80
603477	振静股份	589	-	-	589	-	7,724.12
603283	赛腾股份	361	-	-	361	-	9,298.67
603655	朗搏科技	267	-	-	267	-	6,063.64
603329	上海雅仕	356	-	-	356	-	6,372.89
603080	新疆火炬	358	-	-	358	-	12,587.91
601828	美凯龙	-	3,279	33,544.17	3,279	-	39,261.65
603056	德邦股份	-	827	4,002.68	827	-	14,442.08
601838	成都银行	-	3,682	25,737.18	3,682	-	31,988.57
603516	淳中科技	-	218	4,281.52	218	-	5,303.00
603156	养元饮品	-	378	29,759.94	378	-	10,340.74
603712	七一二	-	809	3,680.95	809	-	15,475.77
600901	江苏租赁	-	4,572	28,575.00	4,572	-	19,507.70
600929	湖南盐业	-	1,467	5,442.57	1,467	-	20,287.13
603214	爱婴室	-	274	5,466.30	274	-	10,723.42
603301	振德医疗	-	218	4,320.76	218	-	11,309.46
603773	沃格光电	-	294	9,810.78	294	-	17,303.87
603876	鼎胜新材	-	551	7,460.54	551	-	11,586.59
603733	仙鹤股份	-	547	7,433.73	547	-	9,603.46
603348	文灿股份	-	615	9,384.90	615	-	13,738.87
603596	伯特利	-	517	7,806.70	517	-	15,558.77
603259	药明康德	-	939	20,282.40	939	-	100,535.01
603013	亚普股份	-	629	7,340.43	629	-	14,455.13
603045	福达合金	-	298	2,875.70	298	-	12,766.76
601990	南京证券	-	3,452	13,083.08	3,452	-	18,356.63
603486	科沃斯	-	427	8,548.54	427	-	23,310.56
601330	绿色动力	-	1,077	3,543.33	1,077	-	16,289.51
601066	中信建投	-	5,322	28,845.24	5,322	-	30,742.14
603587	地素时尚	-	699	19,236.48	699	-	12,298.91
603650	彤程新材	-	614	7,564.48	614	-	15,187.16
603693	江苏新能	-	730	6,570.00	730	-	17,763.48
603706	东方环宇	-	377	4,934.93	377	-	12,131.06
603105	芯能科技	-	930	4,491.90	930	-	18,004.23
603713	密尔克卫	-	523	5,894.21	523	-	17,697.00
601869	长飞光纤	-	965	25,775.15	965	-	31,509.96
603657	春光科技	-	316	5,833.36	316	-	10,878.99
601606	长城军工	-	1,833	6,103.89	1,833	-	24,729.04
603192	汇得科技	-	293	5,742.80	293	-	7,814.75

601068	中铝国际	-	4,500	15,525.00	4,500	-	28,328.30
603590	康辰药业	-	360	8,762.40	360	-	10,857.45
603297	永新光学	-	322	8,330.14	322	-	9,248.08
603790	雅运股份	-	332	3,645.36	332	-	6,656.81
603583	捷昌驱动	-	348	10,151.16	348	-	8,726.49
601577	长沙银行	-	3,723	29,746.77	3,723	-	13,824.69
601162	天风证券	-	8,144	14,577.76	8,144	-	5,5701.68
601319	中国人保	-	16,266	54,328.44	16,266	-	61,539.38
603220	贝通信	-	1,134	8,901.90	1,134	-	20,085.63
601860	紫金银行	-	5,854	18,381.56	-	5,854	-
603629	利通电子	-	372	7,175.88	372	-	9,674.03
603185	上机数控	-	477	16,265.70	-	477	-

2.7 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

2.7.1 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(注)	服务业	旅游业务	20,000,000.00	88,939,421.50	-9,831,623.84	-47,841,997.39
锦旅控股	服务业	旅游业务	24,990,000.00	179,972,149.34	-84,662,873.24	-90,318,111.02
上旅	服务业	旅游业务	2,000,000.00	839,597.65	-7,687,486.99	-5,920,943.17
华亭海外	服务业	旅游业务	10,830,738.58	7,974,800.26	-2,451,754.57	-10,019,554.70
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	15,079,068.30	3,264,947.93	2,002,141.24
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	3,705,588.30	947,511.17	-1,790,455.44
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	728,539.96	500,611.03	16,724.68
上海国旅广告公司	服务业	旅游广告业务	600,000.00	1,033,196.93	804,498.06	-598,355.93
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	4,453,732.96	1,430,075.45	57,684.16
北京锦江国际旅行社有限公司	服务业	旅游业务	4,000,000.00	28,539,294.45	347,164.16	435,641.12
浙江锦旅国际旅行社有限公司	服务业	旅游业务	5,000,000.00	807,922.09	-134,583.60	6,366.61
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	1,013,746.82	-5,550,394.72	-1,489,239.42

注：为应对激烈的行业竞争，提升公司整体经营质量和效益，公司对旅行社业务进行改革，统一以“锦江旅游”品牌对外经营，同时保留原各家旅行社品牌名称。自 2016 年 9 月开始，上海国旅的出境游和国内游等公民游业务整合到锦旅控股。

2.7.2 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	317,987,711.50	-0.51	40,449,291.46	25.96	30,027,015.15	-3.39	主要是该公司营业收入略有下降

2.8 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1 行业格局和趋势

适用 不适用

2019 年旅行服务业发展，**一是**服务创新与内容创造引领未来发展。以内容创造为核心的旅游非标品的竞争将成为服务质量外的另一个竞争要素。游客对优质服务需求将进一步增长，一些强调文化性和知识性的小众旅行平台开始出现。**二是**外部精准营销和内部精细化运营能力将成必然。后端供应链和前端渠道管理信息化程度提升，实现后台精细管理，降低获客成本以有效提升旅行服务业效能将成为绩效提升突破口。

2019 年旅游消费趋势预判如下：

一是旅游消费活力将进一步蓄积和释放。2019 年，更加积极地消费政策出台，必将推动旅游消费增长；

二是文旅融合利好居民美好生活需求。在文化和旅游融合发展新时代，游客的核心诉求正在从美丽风景转向美好生活，在资本、文创、技术、企业家精神等新要素推动下，文化与旅游的融合发展将更加深入；

三是有品质且时尚的产品将走俏旅游市场。随着年轻消费者开始主导旅游市场新的格局，其消费偏好将推动旅游市场深刻变革，推动避暑旅游、冰雪旅游、夜间旅游、房车旅行、邮轮旅行、山地旅游、博物旅行、体育旅游、等新时尚旅游消费需求发展；

四是融合与 IP 创新将是市场发展新方向。以数据技术为支撑，基于旅游+文化、体育、农业、时尚业等的融合创新，以及以内容建构为基础的 IP 创新，正在为文化和旅游创新带来新动力；

五是国家战略和旅游交流助力新时期旅游发展。随着小康社会“中国梦”的全面实现、“一带一路”倡议深化，以及粤港澳大湾区国家战略的纵深推进，区域内人员自由往来、更多的国际游客到访和旅游产业合作呈利好趋势。2019 年中新旅游年的即将到来，将为新时期旅游交流合作和全面战略伙伴发展持续注入新动力。

以上内容摘自中国旅游研究院（文化和旅游部数据中心）发布《2018 旅游经济运行盘点系列报告》。

3.2 公司发展战略

√适用 □不适用

2019年是文化和旅游融合由行政部门转向市场的关键之年，旅游经济发展预期乐观，旅游消费活力将进一步蓄积和释放，有品质且时尚的旅游产品将走俏市场，国家战略和旅游交流将有力促进新时期旅游发展，民众对旅游的获得感将进一步增强。

公司将借助以上契机，继续以旅行社业务为主进行相关业务联动，加大下属旅行社在业务和资源方面的整合力度，成为“深耕上海、全国布局”的旅游服务商。根据公司制定的“十三五”战略发展规划，公司的发展目标是成为旅行社业务为主、相关业务联动，扎根上海、国内领先的综合性旅游服务上市公司。

公司将通过线下业务整合、线上业务构建等战略举措，优化商业模式，做大做强旅行社业务；产品开发上更贴近旅游市场偏向自由行和定制化的趋势；同时，公司更新业务系统，打造以旅行社业务为主、相关业务联动的多元化发展格局，加快推进战略布局，适时利用资本资源，扩大公司经营规模。

3.3 经营计划

√适用 □不适用

2019年，面对经济运行稳中有变、变中有忧、外部环境复杂严峻的情况下，公司将紧紧围绕既定的战略目标，以“卓越管理、提质增效”为工作主线，直面挑战，攻坚克难，努力提升旅游板块整体经营管理水平。

一、调配资源，把控过程，深入推进公民游业务改革转型

根据市场变化，从公司下属旅行社的部门设置、产品定位、业务流程等方面入手，优化调整业务的组织架构，探索形成新业务孵化机制。公司将通过明确的产品定位和分工瞄准同行竞品，集中资源打造竞争优势，形成具有互补关系的多产品体系。继续大力发展碎片化产品在线分销，新上线的在线分销系统实现碎片化产品的设计、管理、销售服务的一体化操作，完成客户关系管理系统、呼叫系统开发，配合公司的其他线上销售渠道，进一步加强营销手段，提高客户维护、精准营销等方面的水平。

二、支持创新，做大规模，加速会奖、入境、研学业务发展

根据开发计划，上线会奖、入境业务系统，打通业务审批与财务结算，在控制风险的同时实现人员配置上的精简高效。会奖业务紧跟市场，引入优秀人才和团队，不断开拓新客户、寻找新的利润增长点。入境业务抓住客源地市场回暖契机，将公司入境游网站打造成为一个面向海外市场的中国旅游产品营销平台，在巩固现有德国市场优势的基础上，大力开发意大利、英国市场，不断提高入境组团、接待业务的效益水平。

公司大力推行研学业务创新实践，形成具有锦江特色的研学旅行商业模式，通过举办“全球研学趋势”研讨会、福州路旗舰课堂研讨沙龙、海外教育热点分享会等活动，提高市场影响力，尽快形成新的增量业务板块。

三、质量优先，分类指导，持续夯实管理支撑体系

启动公司ISO质量管理体系认证工作，结合内部审计，以公民游业务为重点，进一步查漏补缺，不断增强提供满足客户要求和适应法规要求产品的能力，持续增进客户满意度。根据股东大会和董事会的战略部署，公司将继续优化金融资产结构，开拓投资项目，以提升公司的规模和品质效益。

四、加强培训，打造锦江旅游“百人计划”

积极推进绩效管理，结合公司实际，继续做好公司整体组织架构体系的梳理。推进锦江旅游“百人计划”，组织开展业务人员、导游领队人员、销售人员的教育培训等相关工作，制定并实

施金牌产品设计师、金牌优秀导游领队和金牌销售的考核激励方案。

3.4 可能面对的风险

适用 不适用

第一，行业风险。旅行社行业对社会政治、经济、文化、安全保护、自然灾害等各类重大事件较为敏感，突发性的境内外重大事件一旦发生将直接影响旅游目的地和旅游客源地，造成旅行社业务发展的波动性。

第二，经营风险。旅行社业务经营会产生比较大的应收帐款，市场的波动以及债务人的偿债能力的降低，都会直接影应收帐款的回收。作为劳动密集型企业，劳动力成本费用的逐年递增，要求旅行社必须保持一定的发展速度。当前市场中的不正当竞争、低价低层次竞争现象仍然存在，在线旅行社的兴起推动行业整体利润率进一步下滑。公司现有的业务大量依托传统的线下营销，近年来快速增长的在线旅游对公司业务模式带来新的挑战。

第三，市场竞争风险。传统旅行社企业受迅速成长的在线旅游业巨大的冲击，传统团队业务面临较大挑战，利润空间、市场份额不断被挤压，政策优势逐步衰减。在出行方式上，也受到消费需求升级的影响，标准化的旅游方式已经不能满足多数消费者的消费需求了。因此，散客化的出行方式，互联网无线技术的发展，促使团队游产品在市场上受到冲击。

第四，核心经营人员变动风险。公司的经营比较倚重于经营部门和业务人员。这些部门和人员的变化会直接影响公司的经营规模和业绩。

第五，汇率变动风险。公司的业务大量涉及外汇交易和结算，人民币与相应外汇的汇率变化会影响到公司的成本和收益。

对于以上风险，公司通过加强制度建设、完善内部控制体系、加大产品尤其是定制游和碎片化组合产品的开发力度、强化激励约束机制等方式，通过辨析重要风险控制点，严格执行各项规章制度，建立应急机制，不断提高风险防范、控制和应对能力。

4 导致暂停上市的原因

适用 不适用

4.1 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5 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

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13 号)对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示“持续经营净利润(净亏损)”和“终止经营净利润(净亏损)”科目，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会【2017】30 号)要求执行企业会计准则的非金融企业，应当按照企业会计准则和通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。本公司出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生

的处置利得或损失。根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》的要求，公司将原计入“营业外收入”或“营业外支出”的非流动资产处置损益重分类至“资产处置收益”。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

本次调整仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。

请详见 2018 年 3 月 29 日上海证券报、上海证券交易所《关于执行 2017 年新修订的相关企业会计准则的公告》。（公告编号：2018-005）

于 2018 年 6 月 15 日，财政部颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号，以下简称“《修订通知》”），于 2017 年 12 月 25 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）同时废止。

根据《修订通知》的要求，公司作为执行企业会计准则的非金融企业，且尚未执行新金融准则和新收入准则，应当按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制财务报表。

《修订通知》主要对财务报表格式作以下修订：新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。企业对不存在相应业务的报表项目可结合本企业的实际情况进行必要删减，企业根据重要性原则并结合本企业的实际情况可以对确需单独列示的内容增加报表项目。

公司将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目列示；原“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目列示；原“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目列示；原“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目列示；在“财务费用”项目下增加“其中：利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

请详见 2018 年 8 月 30 日上海证券报、上海证券交易所《关于执行财政部〈关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知〉的公告》。（公告编号：2018-019）

5.1 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

5.2 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

本集团的合并及母公司财务报表于 2019 年 3 月 27 日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围参见附注九“在其他主体中的权益”。

董事长：邵晓明

上海锦江国际旅游股份有限公司

2019年3月27日