

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 2015 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
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	史萍
电话	63299090	63299090
传真	63296636	63296636
电子信箱	zhangjue@jjtravel.com	ship@scits.com

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	2,020,592,180.23	1,727,647,008.32	16.96
归属于上市公司股东的净资产	1,301,546,519.82	1,190,719,003.09	9.31
	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	68,421,182.62	18,078,559.65	278.47
营业收入	899,449,271.42	887,495,610.24	1.35
归属于上市公司股东的净利润	49,862,107.13	35,026,829.26	42.35
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	38,558,753.13	25,175,016.10	53.16
加权平均净资产收益率(%)	4.09	3.87	增加0.22个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3762	0.2642	42.35
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				12,293		
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	0	无	
BOCI SECURITIES LIMITED	境外法人	2.25	2,985,183	0	未知	
俞志翔	境内自然人	1.00	1,330,100	0	未知	
TRIVEST CHINA FOCUS MASTER FUND	境外自然人	0.88	1,163,725	0	未知	
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境内自然人	0.83	1,104,194	0	未知	
王雪玲	境内自然人	0.79	1,042,014	0	未知	
高俊全	境外法人	0.63	835,800	0	未知	
张量	境内自然人	0.51	680,000	0	未知	
招商证券香港有限公司	境外自然人	0.47	628,702	0	未知	
王晓燕	境外法人	0.43	568,150	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或一致行动的情况。			

三 管理层讨论与分析

2015年1至6月，公司经营继续保持平稳态势。报告期内，公司实现合并营业收入89,945万元，比上年同期增长1.35%；实现营业利润5,474万元，比上年同期增长46.32%；实现利润总额5,486万元，比上年同期增长38.81%；实现归属于上市公司股东的净利润4,986万元，比上年同期增长42.35%。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持有收益比上年同期增加所致。

2015年上半年，公司旅游业务受“东方之星”客轮沉没、韩国公共卫生事件（MERS）等重大突发事件的负面影响，特别是韩国MERS疫情引发大面积涉及韩国邮轮、航空旅游线路的退团潮，相关邮轮业务、出境游业务面临较大挑战。报告期内，公司实现出境旅游7.40万人次，比上年同期下降9.94%。公司下属旅行社全方位地开展新产品研发工作，通过与航空公司等合作，在掌握旅游资源、探索新产品开发上进行新的尝试。

入境旅游方面，受欧美经济下滑、人民币汇率变动等因素影响，报告期内，公司实现入境组团3.35万人次，比上年同期下降9.03%；实现入境接待5.48万人次，比上年同期下降6.68%。公司下

属旅行社积极做好出入境联动工作，和境外合作伙伴紧密合作，在入境市场依旧惨淡的形势下做好大团接待，同时利用境外合作伙伴的资源做好目的地深度旅游产品。

国内游方面，在消费者自由行逐步成为国内旅游主流的市场背景下，传统国内旅游组团业务受到严峻挑战。报告期内，公司实现国内旅游 5.68 万人次，比上年同期上升 5.46%。公司旅行社着重发展周末及节假日上海周边度假和重点旅游目的地长线自组业务，推出“呼朋唤友”、“轻奢周末”、“徒步山水”、“G 结号”等休闲度假产品品牌。旅行社继续探索实施旅游与文化、旅游与养生的跨界合作。

主要业务板块营业收入与上年度对比如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年 1-6 月 营业收入	2014 年 1-6 月 营业收入	本期比上年同期增减 (%)
出境旅游	525,567,889.91	498,768,019.44	5.37
入境旅游	53,744,838.88	59,808,892.98	-10.14
国内旅游	61,659,595.72	60,336,317.09	2.19
票务业务	143,367,536.66	156,686,105.53	-8.50
会奖等旅游业务	97,721,254.01	94,050,797.99	3.90
旅游及相关业务小计	882,061,115.18	869,650,133.03	1.43
其他业务	4,681,464.24	5,502,540.39	-14.92
主营业务收入小计	886,742,579.42	875,152,673.42	1.32
房地产业务收入	12,706,692.00	12,342,936.82	2.95
营业收入合计	899,449,271.42	887,495,610.24	1.35

(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	899,449,271.42	887,495,610.24	1.35
营业成本	804,725,658.90	791,946,655.04	1.61
销售费用	58,347,725.91	56,362,418.60	3.52
管理费用	32,073,668.79	33,034,526.85	-2.91
财务费用	-5,530,400.66	-1,955,951.79	不适用
经营活动产生的现金流量净额	68,421,182.62	18,078,559.65	278.47
投资活动产生的现金流量净额	72,030,091.59	-52,954,422.41	不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本报告期 6,842.12 万元，上年同期 1,807.86 万元，比上年同期增加 5,034.26 万元，主要是由于本报告期预收团款增加、应收账款资金收回等所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本报告期 7,203.01 万元，上年同期-5,295.44 万元，比上年同期增加 12,498.45 万元，主要是收回投资、可供出售金融资产持有收益比上年同期增加，以及投资支付的现金减少所致。

2 其他

(1) 经营计划进展说明

本公司 2015 年度预计全年实现营业收入 230,500 万元，报告期内实际完成 89,945 万元，完成年度计划的 39.02%。2015 年上半年，公司紧紧围绕“2015 改革发展年”工作主线，全力推进“一个目标，五大突破”各项经营管理工作，重点工作开展情况如下：

第一，把握重点，积极推进旅游服务模式创新。确保旅游业务运营体系平稳运行，支持旅游产品和营销方式不断创新，强化旅行社在产品研发上的核心竞争力，加大产品研发和营销推广力度，加快线上线下营销渠道拓展、探索实施多种形式的同业、异业渠道合作。

第二，培育亮点，加大内、外部资源协同整合力度。充分利用锦江酒店资源，积极推进与卢浮酒店集团的业务合作；高质量做好米兰世博会政府机构、大集团客户旅游服务工作。公司成为 2015 年米兰世博会中国企业联合馆“指定旅行服务商”，派出团队参与中国企业联合馆筹办和后期的 VIP 接待，并为大集团客户赴米兰办理签证、机票、酒店、用车等相关服务，工作团队认真、细致的优良服务受到各界一致好评；参展 2015 年上海世界旅游博览会销售同比增长 3 倍。公司组织下属旅行社参加 2015 年上海世界旅游博览会(WTF)，在销售模式和产品策划上进行了创新，旅行社联合锦江国际集团其他企业，采取展会前网上网下预售与展会期间现场销售有机结合的模式，通过先期宣传、产品预售以及展会现场运营、销售，各旅行社制作产品并配合进行现场推广，实现了展会期间推出 208 条旅游线路，销售金额较往届大幅增长，让客人享受参锦江团、住锦江店、乘锦江车的“锦江”一站式服务。

第三，突破难点，培育新兴业务板块，着力构建多元支撑体系。不断提高 MICE 板块业务能力、积极延伸业务触角，不断增强市场竞争力，将提供标准化优质会展服务作为今后的发展方向之一，大力拓展商务会奖延伸服务。

第四，控制风险点，强化责任主体意识，试点绩效管理新措施。进一步完善考核方式，提高绩效考核的科学性、可操作性与合理性，梳理完善风险防范相应体制机制，及时发现管理盲区，查堵风险漏洞；增强协同办公平台在企业层面应用的有效性。

(2) 其他

资产负债表项目	2015 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日	变化率 (%)	变化原因说明
货币资金	527,758,480.60	402,307,206.39	31.18	比期初增加，主要是预收团款增加、可供出售金融资产的现金分红增加以及应收账款资金收回所致

应收帐款	38,526,348.83	66,921,235.08	-42.43	比期初减少，主要是收回会务及入境游团款所致
预付款项	166,149,399.99	89,227,704.34	86.21	比期初增加，主要是预付出境游团款增加所致
其他应收款	15,977,302.38	9,353,221.42	70.82	比期初增加，主要是旅游团队备用金及押金增加所致
在建工程	531,012.00	163,000.00	225.77	比期初增加，主要是国旅大厦装修支出增加所致
递延所得税资产	2,914,418.00	4,574,363.11	-36.29	比期初减少，主要是期初发放上年度计提的职工薪酬所致
预收款项	299,007,505.52	195,148,171.11	53.22	比期初增加，主要是预收出境游团款增加所致
应付职工薪酬	12,181,883.02	20,811,368.68	-41.47	比期初减少，主要是发放上年度计提的年终奖所致
应付股利	29,427,491.94	0	不适用	比期初增加，主要是计提公司需派发的 2014 年度现金红利所致
少数股东权益	-1,448,813.39	-869,079.28	不适用	比期初减少，主要是控股子公司经营亏损增加所致
利润表项目	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	变化率 (%)	变化原因说明
财务费用	-5,530,400.66	-1,955,951.79	不适用	同比减少，主要是汇兑收益以及利息收入增加所致
投资收益	51,670,839.39	35,861,055.88	44.09	同比增加，主要是联营公司收益增加以及可供出售金融资产持有收益增加所致
营业外收入	129,753.00	2,411,940.71	-94.62	同比减少，主要是政府补助收入减少所致
营业外支出	6,547.10	299,178.31	-97.81	同比减少，主要是固定资产处置损失减少所致
其他综合收益（损失） 缴税后净额	90,392,901.54	-20,052,375.56	不适用	同比增加，主要是持有的可供出售金融资产公允价值上升所致

(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 (%)
旅游及相关业务	882,061,115.18	796,839,662.36	9.66	1.43	1.72	减少 0.26 个百分点
其他业务	4,681,464.24	3,281,858.09	29.90	-14.92	-16.57	增加 1.39 个百分点

合计	886,742,579.42	800,121,520.45	9.77	1.32	1.62	减少 0.26 个百分点
----	----------------	----------------	------	------	------	-----------------

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国大陆地区	832,997,740.54	2.17
除中国大陆外其他地区	53,744,838.88	-10.14
合计	886,742,579.42	1.32

(三) 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、上海锦旅、上旅、华亭海外等旅游企业均是我国经营历史较长，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，59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。

伴随《旅游法》于2013年10月起正式实施，旅游服务体系将进一步健全，旅游市场环境将进一步规范。公司将认真贯彻落实《旅游法》要求，并依此为契机，加强员工培训，优化操作流程，提升客户体验，强化锦江旅游优质品牌形象

公司将进一步加大资产资本配置力度，推动企业传统优势与网络技术的结合，加快推进旅游企业转型步伐，优化服务模式，创新产品形式，迎合市场需求，提升企业效益和公司价值。

于2015年1至6月份，上海国旅国际旅行社有限公司荣获“2013-2014年度上海市文明单位”荣誉称号，实现了市级文明单位创建的“十一连冠”；上海旅行社有限公司、上海锦江旅游有限公司荣获“2013-2014年度上海市文明单位”荣誉称号；公司员工胡蓉在由国家旅游局主办的“寻找最美导游”活动中荣获全国“最美导游”荣誉称号；公司员工金晶、吴江荣获“上海市劳动模范”称号；公司员工陆裔荣获“2013-2014年度上海市三八红旗手”荣誉称号。

(四) 投资状况分析

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”。

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □ 不适用

单位：元

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	93,540,629.44	<1	<1	517,526,310.08	37,963,419.78	17,702,943.16	可供出售金融资产	原持有社会法人股、二级市场购入
601328	交通银行	46,637,860.00	<1	<1	252,535,400.00	8,274,825.00	33,099,300.00	可供出售金融资产	原持有社会法人股、增配股
600655	豫园商城	4,073,000.47	<1	<1	191,875,021.50	2,510,514.30	37,926,698.17	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	26,315,672.50	0.00	1,663,960.21	可供出售金融资产	原持有社会法人股
合计		146,251,489.91	/	/	988,252,404.08	48,748,759.08	90,392,901.54	/	/

(3) 持有金融企业股权情况

√适用 □ 不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
宝鼎投资公司	57,508.00	<1	<1	57,508.00	0	0	可供出售金融资产	原持有基金
合计	57,508.00	<1	<1	57,508.00	0	0	/	/

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

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)
浦发银行	31,714,523			1,200,000	30,514,523	14,863,925.87
国泰君安 (注)	0	8,000	157,680.00	8,000	0	91,450.80
合计	/	/	157,680.00	/	/	14,955,376.67

注：本报告期，公司申购国泰君安发行的新股，并于当月处置，列入“交易性金融资产”会计科目核算。

2、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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、非募集资金项目情况

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、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需追溯重述。

4.3 本报告期合并财务报表范围参见附注(七)“在其他主体中的权益”。

4.4 公司半年度财务报表未经审计。

董事长:邵晓明
上海锦江国际旅游股份有限公司
2015年8月27日