

2012年11月14日 星期三



证券代码:601838

证券简称:中国国旅

公告编号:临2012-036

中国国旅股份有限公司非公开发行股票预案

China International Travel Service Corporation Limited

2012年11月

中国国旅股份有限公司及董事会全体成员保证本预案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案的真实性、准确性、完整性、承担个别和连带的法律责任。

本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得国务院国资委、公司股东大会的批准以及中国证监会的核准。

特别提示

1、中国国旅非公开发行股票相关事项已于2012年11月13日经公司第二届董事会第三次会议审议通过。本次非公开发行方案尚待国务院国资委、公司股东大会批准以及中国证监会核准。能否取得上述批准、核准，以及最终取得批准、核准的时间尚存在不确定性。

2、本次非公开发行的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定投资者。

3、本次非公开发行股票的数量不超过9,850万股（含9,850万股），具体发行数量届时将根据相关规定及实际情况由公司董事会和保荐机构（主承销商）协商确定。如公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次非公开发行股票的发行数量将进行相应调整。

4、本次非公开发行价格不低于26.93元/股，即不低于定价基准日公司第二届董事会第三次会议决议公告日即2012年11月14日前20个交易日公司股票交易均价（99.92元/股）的90%。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次非公开发行股票的发行价格将进行相应调整。

5、本次非公开发行股票的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定投资者。

6、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司进一步完善了股利分配政策。公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。关于股利分配政策，最近三年现金分红金额及比例、未分配利润使用安排等情况，请参见本预案 第五节 公司利润分配政策及执行情况。

释义

在中国国旅股份有限公司非公开发行股票预案中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

中国国旅、公司、发行人	指	中国国旅股份有限公司
国旅集团	指	中国国旅集团有限公司
华侨城集团	指	华侨城集团公司
中免公司	指	中国免税品（集团）有限责任公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行、本次非公开发行	指	公司拟向符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定投资者（以下简称“认购人”）非公开发行股票
本预案	指	中国国旅股份有限公司非公开发行股票预案
免税商品	指	通过海关监管，进口环节税负由进口商品和实行退(免)税(增值税、消费税)进口的免税商店销售的商品
免税店	指	经海关总署批准，由经营单位在中华人民共和国国务院或者其授权部门批准的地点设立符合海关监管要求的销售免税商品并存放在保税仓库，向规定的销售对象销售免税商品的企业
元	指	人民币元

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

中文名称:中国国旅股份有限公司

英文名称:China International Travel Service Corporation Limited

中文简称:中国国旅

法定代表人:董志新

成立日期:2008年3月28日

公司股票上市地:上海证券交易所

公司股票简称:中国国旅

公司股票代码:601838

联系地址:北京市东城区东直门外小街甲2号A座8层

邮政编码:100027

电话号码:010-84479696

传真号码:010-84479312

电子信箱:citszq@ctisgroup.com.cn

互联网网址:<http://www.ctisgroup.net>

中国国旅系由国旅集团以旅行社和免税业务相关资产整体重组改制，联合华侨城集团，共同发起设立的股份有限公司。中国国旅于2008年3月28日在国家工商行政管理总局领得了企业法人营业执照；2009年10月15日，中国国旅股票在上海证券交易所上市交易。目前中国国旅主要从事旅行社业务、免税业务和旅游综合项目开发业务。

二、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、国家加大对免税业支持力度进一步加速免税业的发展

我国免税业发展具有较强的政策性，一直以来由国家特许经营，因此行业政策的变化直接影响免税业的市场环境和市场份额。近年来，我免税行业主管部门不断探索新的管理模式，免疫政策逐步与国际接轨。2011年3月，财政部颁布了关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点的公告，为中国免税行业带来了巨大的发展空间。2012年10月22日，为进一步发挥海南离岛旅客免税购物政策效果，国务院决定调整完善离岛免税政策部分内容，财政部发布了关于调整海南离岛旅客免税购物政策的公告》，进一步提升了我免税企业发展空间。

2、经济高速发展为我国旅游业的发展带来巨大的市场和发展契机

经济持续增长和收入水平的不断提高是旅游业发展的核心驱动力。近年来我国经济发展迅速，2003年至2011年，我国经济实现10.7%的平均增速，远高于同期世界经济3.9%的平均增速。经济的持续快速增长，居民收入的稳步提高为我旅游消费升级提供了保障。我国人口基数较大，随着人均收入水平的稳步提高，人民生活水平的不断提升，人们的旅游消费需求增加，再加上收入层次的居民旅游消费升级的升级，我国旅游业将进一步迎来巨大的市场和发展契机。据统计，2011年我国国内旅游收入为19,306亿元，增长23.6%，远高于GDP增长幅度。

3、国家政策的支持为我旅游业的发展带来的机遇

旅游业是具经济功能与社会功能，具有明显比较优势的服务行业，该行业资源消耗低，对经济拉动作用明显，旅游业发展有助于提高人们的生活水平和生活质量，因此，作为全球发展最快的新兴产业之一，旅游业因其巨大的市场需求、良好的发展前景，被称作“朝阳产业”。从2003年起，旅游业已成为全球规模最大的产业，受到世界各国和地区的高度重视。旅游业具有综合性、关联度大的特点，在加快发展服务业的战略中发挥着重要作用。

党中央、国务院高度重视旅游业，并将其列为国民经济的重要产业加以培育，先后出台了《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《“十二五”时期文化改革发展纲要》，将旅游业确立为国民经济的战略性支柱产业。同时中国银行、国家发展和改革委员会、国家旅游局等部门联合发布了《关于促进旅游业发展的若干意见》，为解决行业发展以及行业转型时所面临的资金瓶颈提供各种重要保障，推动我们旅游业健康、纵向、以及国际化的扩张。

4、众多的人口和节假日的不断增多孕育着潜力巨大的国内旅游市场

我国是人口众多的国家，拥有潜力巨大的客源市场。随着经济的增长和城市化进程的加速，越来越多的居民有了旅行、休闲度假的需要。我国庞大的人口，为我国旅游业的发展提供源源不断的客源，在今后相当长的时期内促进我国旅游业的快速发展。

同时，我国在世界的旅游吸引力不断增强也大大促进了我国旅游业的发展。随着经济全球化的不断推进，全球旅游市场逐渐向相互融合和相互推动的方向演进，世界旅游业保持着快速的增长的势头。作为世界旅游业组成部分和全球最活跃的入境旅游市场之一，我国入境游客近年来不断增加，推动了我国旅游业的快速发展。

三、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、国家加大对免税业支持力度进一步加速免税业的发展

我国免税业发展具有较强的政策性，一直以来由国家特许经营，因此行业政策的变化直接影响免税业的市场环境和市场份额。近年来，我免税行业主管部门不断探索新的管理模式，免疫政策逐步与国际接轨。2011年3月，财政部颁布了关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点的公告，为中国免税行业带来了巨大的发展空间。2012年10月22日，为进一步发挥海南离岛旅客免税购物政策效果，国务院决定调整完善离岛免税政策部分内容，财政部发布了关于调整海南离岛旅客免税购物政策的公告》，进一步提升了我免税企业发展空间。

2、经济高速发展为我国旅游业的发展带来巨大的市场和发展契机

经济持续增长和收入水平的不断提高是旅游业发展的核心驱动力。近年来我国经济发展迅速，2003年至2011年，我国经济实现10.7%的平均增速，远高于同期世界经济3.9%的平均增速。经济的持续快速增长，居民收入的稳步提高为我旅游消费升级提供了保障。我国人口基数较大，随着人均收入水平的稳步提高，人民生活水平的不断提升，人们的旅游消费需求增加，再加上收入层次的居民旅游消费升级的升级，我国旅游业将进一步迎来巨大的市场和发展契机。据统计，2011年我国国内旅游收入为19,306亿元，增长23.6%，远高于GDP增长幅度。

3、国家政策的支持为我旅游业的发展带来的机遇

旅游业是具经济功能与社会功能，具有明显比较优势的服务行业，该行业资源消耗低，对经济拉动作用明显，旅游业发展有助于提高人们的生活水平和生活质量，因此，作为全球发展最快的新兴产业之一，旅游业因其巨大的市场需求、良好的发展前景，被称作“朝阳产业”。从2003年起，旅游业已成为全球规模最大的产业，受到世界各国和地区的高度重视。旅游业具有综合性、关联度大的特点，在加快发展服务业的战略中发挥着重要作用。

党中央、国务院高度重视旅游业，并将其列为国民经济的重要产业加以培育，先后出台了《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《“十二五”时期文化改革发展纲要》，将旅游业确立为国民经济的战略性支柱产业。同时中国银行、国家发展和改革委员会、国家旅游局等部门联合发布了《关于促进旅游业发展的若干意见》，为解决行业发展以及行业转型时所面临的资金瓶颈提供各种重要保障，推动我们旅游业健康、纵向、以及国际化的扩张。

4、众多的人口和节假日的不断增多孕育着潜力巨大的国内旅游市场

我国是人口众多的国家，拥有潜力巨大的客源市场。随着经济的增长和城市化进程的加速，越来越多的居民有了旅行、休闲度假的需要。我国庞大的人口，为我国旅游业的发展提供源源不断的客源，在今后相当长的时期内促进我国旅游业的快速发展。

同时，我国在世界的旅游吸引力不断增强也大大促进了我国旅游业的发展。随着经济全球化的不断推进，全球旅游市场逐渐向相互融合和相互推动的方向演进，世界旅游业保持着快速的增长的势头。作为世界旅游业组成部分和全球最活跃的入境旅游市场之一，我国入境游客近年来不断增加，推动了我国旅游业的快速发展。

三、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、国家加大对免税业支持力度进一步加速免税业的发展

我国免税业发展具有较强的政策性，一直以来由国家特许经营，因此行业政策的变化直接影响免税业的市场环境和市场份额。近年来，我免税行业主管部门不断探索新的管理模式，免疫政策逐步与国际接轨。2011年3月，财政部颁布了关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点的公告，为中国免税行业带来了巨大的发展空间。2012年10月22日，为进一步发挥海南离岛旅客免税购物政策效果，国务院决定调整完善离岛免税政策部分内容，财政部发布了关于调整海南离岛旅客免税购物政策的公告》，进一步提升了我免税企业发展空间。

2、经济高速发展为我国旅游业的发展带来巨大的市场和发展契机

经济持续增长和收入水平的不断提高是旅游业发展的核心驱动力。近年来我国经济发展迅速，2003年至2011年，我国经济实现10.7%的平均增速，远高于同期世界经济3.9%的平均增速。经济的持续快速增长，居民收入的稳步提高为我旅游消费升级提供了保障。我国人口基数较大，随着人均收入水平的稳步提高，人民生活水平的不断提升，人们的旅游消费需求增加，再加上收入层次的居民旅游消费升级的升级，我国旅游业将进一步迎来巨大的市场和发展契机。据统计，2011年我国国内旅游收入为19,306亿元，增长23.6%，远高于GDP增长幅度。

3、国家政策的支持为我旅游业的发展带来的机遇

旅游业是具经济功能与社会功能，具有明显比较优势的服务行业，该行业资源消耗低，对经济拉动作用明显，旅游业发展有助于提高人们的生活水平和生活质量，因此，作为全球发展最快的新兴产业之一，旅游业因其巨大的市场需求、良好的发展前景，被称作“朝阳产业”。从2003年起，旅游业已成为全球规模最大的产业，受到世界各国和地区的高度重视。旅游业具有综合性、关联度大的特点，在加快发展服务业的战略中发挥着重要作用。

党中央、国务院高度重视旅游业，并将其列为国民经济的重要产业加以培育，先后出台了《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《“十二五”时期文化改革发展纲要》，将旅游业确立为国民经济的战略性支柱产业。同时中国银行、国家发展和改革委员会、国家旅游局等部门联合发布了《关于促进旅游业发展的若干意见》，为解决行业发展以及行业转型时所面临的资金瓶颈提供各种重要保障，推动我们旅游业健康、纵向、以及国际化的扩张。

4、众多的人口和节假日的不断增多孕育着潜力巨大的国内旅游市场

我国是人口众多的国家，拥有潜力巨大的客源市场。随着经济的增长和城市化进程的加速，越来越多的居民有了旅行、休闲度假的需要。我国庞大的人口，为我国旅游业的发展提供源源不断的客源，在今后相当长的时期内促进我国旅游业的快速发展。

同时，我国在世界的旅游吸引力不断增强也大大促进了我国旅游业的发展。随着经济全球化的不断推进，全球旅游市场逐渐向相互融合和相互推动的方向演进，世界旅游业保持着快速的增长的势头。作为世界旅游业组成部分和全球最活跃的入境旅游市场之一，我国入境游客近年来不断增加，推动了我国旅游业的快速发展。

三、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、国家加大对免税业支持力度进一步加速免税业的发展

我国免税业发展具有较强的政策性，一直以来由国家特许经营，因此行业政策的变化直接影响免税业的市场环境和市场份额。近年来，我免税行业主管部门不断探索新的管理模式，免疫政策逐步与国际接轨。2011年3月，财政部颁布了关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点的公告，为中国免税行业带来了巨大的发展空间。2012年10月22日，为进一步发挥海南离岛旅客免税购物政策效果，国务院决定调整完善离岛免税政策部分内容，财政部发布了关于调整海南离岛旅客免税购物政策的公告》，进一步提升了我免税企业发展空间。

2、经济高速发展为我国旅游业的发展带来巨大的市场和发展契机

经济持续增长和收入水平的不断提高是旅游业发展的核心驱动力。近年来我国经济发展迅速，2003年至2011年，我国经济实现10.7%的平均增速，远高于同期世界经济3.9%的平均增速。经济的持续快速增长，居民收入的稳步提高为我旅游消费升级提供了保障。我国人口基数较大，随着人均收入水平的稳步提高，人民生活水平的不断提升，人们的旅游消费需求增加，再加上收入层次的居民旅游消费升级的升级，我国旅游业将进一步迎来巨大的市场和发展契机。据统计，2011年我国国内旅游收入为19,306亿元，增长23.6%，远高于GDP增长幅度。

3、国家政策的支持为我旅游业的发展带来的机遇

旅游业是具经济功能与社会功能，具有明显比较优势的服务行业，该行业资源消耗低，对经济拉动作用明显，旅游业发展有助于提高人们的生活水平和生活质量，因此，作为全球发展最快的新兴产业之一，旅游业因其巨大的市场需求、良好的发展前景，被称作“朝阳产业”。从2003年起，旅游业已成为全球规模最大的产业，受到世界各国和地区的高度重视。旅游业具有综合性、关联度大的特点，在加快发展服务业的战略中发挥着重要作用。

党中央、国务院高度重视旅游业，并将其列为国民经济的重要产业加以培育，先后出台了《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《全国旅游业发展“十二五”规划纲要》、《“十二五”时期文化改革发展纲要》，将旅游业确立为国民经济的战略性支柱产业。同时中国银行、国家发展和改革委员会、国家旅游局等部门联合发布了《关于促进旅游业发展的若干意见》，为解决行业发展以及行业转型时所面临的资金瓶颈提供各种重要保障，推动我们旅游业健康、纵向、以及国际化的扩张。

4、众多的人口和节假日的不断增多孕育着潜力巨大的国内旅游市场

我国是人口众多的国家，拥有潜力巨大的客源市场。随着经济的增长和城市化进程的加速，越来越多的居民有了旅行、休闲度假的需要。我国庞大的人口，为我国旅游业的发展提供源源不断的客源，在今后相当长的时期内促进我国旅游业的快速发展。

同时，我国在世界的旅游吸引力不断增强也大大促进了我国旅游业的发展。随着经济全球化的不断推进，全球旅游市场逐渐向相互融合和相互推动的方向演进，世界旅游业保持着快速的增长的势头。作为世界旅游业组成部分和全球最活跃的入境旅游市场之一，我国入境游客近年来不断增加，推动了我国旅游业的快速发展。

三、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、国家加大对免税业支持力度进一步加速免税业的发展

我国免税业发展具有较强的政策性，一直以来由国家特许经营，因此行业政策的变化直接影响免税业的市场环境和市场份额。近年来，我免税行业主管部门不断探索新的管理模式，免疫政策逐步与国际接轨。2011年3月，财政部颁布了关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点的公告，为中国免税行业带来了巨大的发展空间。2012年10月22日，为进一步发挥海南离岛旅客免税购物政策效果，国务院决定调整完善离岛免税政策部分内容，财政部发布了关于调整海南离岛旅客免税购物政策的公告》，进一步提升了我免税企业发展空间。

2、经济高速发展为我国旅游业的发展带来巨大的市场和发展契机

经济持续增长和收入水平的不断提高是旅游业发展的核心驱动力。近年来我国经济发展迅速，2003年至2011年，我国经济实现10.7%的平均增速，远高于同期世界经济3.9%的平均增速