中国国旅股份有限公司

【2012】年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	中国国旅	股票代码	601888
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	薛军	何怡恒	
电话	010-84479696	010-84478866	
传真	010-84479312	010-84479312	
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)	
				调整后	调整前
总资产	8,930,269,704.25	7,696,365,999.20	16.03	6,483,964,416.35	6,481,734,320.49
归属于上市公司股东的净资产	5,600,456,684.36	4,679,953,483.27	19.67	4,104,335,266.64	4,103,314,035.90
经营活动产生的现金流量净额	1,272,572,562.35	551,950,535.37	130.56	455,123,733.32	453,834,297.68
营业收入	16,133,919,927.84	12,694,694,402.37	27.09	9,609,284,670.32	9,607,624,823.72
归属于上市公司股东的净利润	1,005,639,474.30	684,902,978.63	46.83	409,685,799.35	409,511,494.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	932,691,847.80	681,417,280.76	36.88	407,935,802.86	407,935,802.86
加权平均净资产收益率(%)	19.56	15.59	增加3.97个百分点	10.49	10.49
基本每股收益(元/股)	1.143	0.778	46.92	0.466	0.465
稀释每股收益(元/股)	1.143	0.778	46.92	0.466	0.465

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	17,369	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数(户)	15,720

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国国旅集团有限公司	国有法人	61.35	539,846,100	0	0	无
华侨城集团公司??	国有法人	11.15	98,153,900	0	0	未知
中国建设银行-银华富裕主题股票型证券投资基金	未知	1.00	8,766,956	-577,621	0	未知
全国社保基金一一七组合?	未知	0.96	8,420,344	8,420,344	0	未知
全国社保基金一一五组合	未知	0.81	7,131,428	7,131,428	0	未知
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金??	未知	0.80	7,042,291	-7,580,848	0	未知
全国社保基金一一四组合?	未知	0.79	6,930,749	6,930,749	0	未知
富达基金(香港)有限公司-客户资金??	未知	0.66	5,780,910	5,780,910	0	未知
中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金?	未知	0.65	5,701,366	5,701,366	0	未知
全国社保基金一零四组合??	未知	0.49	4,299,624	2,899,658	0	未知

上述股东关联关系或一致行动的说明：上述股东中，银华富裕主题股票型证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金的基金管理人均为银华基金管理有限公司；全国社保基金一一七组合、全国社保基金一一五组合、全国社保基金一一四组合的管理人均为全国社会保障基金理事会；公司未知其他无限售条件股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

三、管理层讨论与分析

2012年，公司克服国际国内诸多不利因素的影响，抓住中国旅游业发展和海南国际旅游岛建设的历史性机遇，稳中求进，乘势而上，不断巩固扩大经营规模和市场份额，努力提升管理水平和经济效益，取得了良好的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入161.34亿元，同比增长27.09%；实现归属于母公司所有者的净利润10.06亿元，同比增长46.83%。

报告期内，公司的旅行社业务积极拓展新市场，研发新产品，稳步提高集中采购和统一分销能力，加强信息化平台建设和集团化财务管控，加快实体网络拓展和电子商务发展，经营规模继续快速增长，营业收入首次突破100亿元大关，继续保持在中国旅游市场的领先地位。

报告期内，公司的免税业务保持快速发展，稳步提高商品采购和物流配送能力，整合拓展零售渠道，努力提升大型零售平台的综合运营水平，经营规模和实力持续增强。营业收入和利润总额再次创下历史新高，继续引领中国免税业的创新与发展。

报告期内，公司旅游综合项目开发业务和预付卡业务也按照公司整体战略部署稳步推进。三亚海棠湾国际购物中心项目于2012年6月9日开工建设，主体结构于12月8日封顶。同时，该项目的招商工作、项目运营管理规划和宣传推广等工作已全面展开。2012年8月，公司取得了中国人民银行总行颁发的《支付业务许可证》，为公司业务发展开辟了新渠道。

(一) 主营业务分析

1、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	16,133,919,927.84	12,694,694,402.37	27.09
营业成本	12,639,009,810.00	10,062,122,430.32	25.61
销售费用	1,169,357,576.81	908,935,550.64	28.65
管理费用	790,168,469.70	663,102,017.25	19.16
财务费用	-26,941,256.71	-31,337,351.13	-14.03
资产减值损失	35,530,897.94	2,272,280.96	1,463.67
营业外收入	121,115,340.05	7,595,065.36	1,494.66
所得税费用	382,127,004.71	251,280,198.57	52.07
经营活动产生的现金流量净额	1,272,572,562.35	551,950,535.37	130.56
投资活动产生的现金流量净额	-207,694,385.70	-1,069,841,490.89	-80.59
筹资活动产生的现金流量净额	-308,903,817.64	-89,849,150.28	243.80

变动说明：

1、资产减值损失同比增长1,463.67%，主要是因为报告期内计提的存货跌价准备大幅增加所致；

2、营业外收入同比增长1,494.66%，主要是根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》财税〔2012〕39号，退还以前已计提的免税品增值税及附加税所致。

3、所得税费用同比增长52.07%，是因为报告期内税前利润大幅增长所致。

4、经营活动现金流量净额同比增长130.56%，主要是因为报告期内销售规模增幅较大，同时公司进一步加强"购金管理"的工作，提升资产运营效率所致。

5、投资活动现金流量净额同比下降80.59%，主要是报告期内无大额土地使用权购买支出所致。

6、筹资活动现金流量净额同比增长243.80%，主要是因为报告期内公司偿还银行借款所致。

2、收入

(1)主营业务分行业情况分析

单位：元 币种：人民币

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
旅游服务业务	10,602,236,421.05	9,558,225,318.12	9.80	24.31	25.32	降低0.77个百分点
商品销售业务	5,399,701,192.79	3,060,485,860.00	43.32	32.64	26.72	增加2.65个百分点
合计	16,001,937,613.84	12,618,711,178.12	21.11	27.00	25.66	增加0.82个百分点

公司向前五名客户销售收入合计796,227,183.68元（按照同一实际控制人合并计算），占公司年度销售收入的4.98%。

旅游服务业务方面：

报告期内，公司旅游服务业务实现营业收入106.02亿元，同比增长24.31%，受到采购成本上升等因素的影响，公司旅游服务业务毛利率同比下降0.77个百分点。

报告期内，公司旅游服务业务积极拓展新市场，研发新产品，稳步提高集中采购和统一分销能力，加强信息化平台建设和集团化财务管控，加快实体网络拓展和电子商务发展，经营规模持续快速增长，收入首次突破100亿元。入境游在巩固传统市场的同时，注重开拓拉美、印度等新兴市场，开发外企来华高端团和散客成团产品；出境游加强独家产品的自主研发，品质团比重超过60%，且继续保持快速增长势头；国内游以利润率较高的中高端市场为突破口，以品质、豪华产品开发为重点，形成了多层次、差异化的产品系列。

商品销售业务方面：

报告期内公司商品销售业务实现营业收入54亿元，同比增长32.64%，毛利率43.32%，同比增加2.65个百分点。

2012年11月1日，海南离岛旅客免税购物政策调整，极大刺激了购物消费，有力促进了公司免税业务的增长。在采购环节，公司更注重品种、款式的选择，并通过强化与供应商的战略合作，增加紧销商品采购量和经营品种，此外，还新引进了二十多个国际知名品牌；在配送环节，完成了物流配送中心的硬件改造和信息系统的升级，提高了商品的配送效率；在零售环节，先后完成了多家新建店的开业和十余家门店的改造，扩容三亚市内免税店，加强对零售终端的支持，公司零售能力得到大幅度提升。在有税业务方面，成功中标深圳、西安、杭州等多个机场航站楼，并开始进军高铁商业零售领域。

2)主营业务分产品情况分析

单位：元 币种：人民币

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
入境旅游	1,060,636,821.80	888,107,883.82	16.27	10.89	6.20	增加3.71个百分点
出境旅游	5,167,651,113.16	4,788,399,771.18	7.34	33.97	33.31	增加0.45个百分点
国内旅游	3,382,829,855.32	3,227,232,033.68	4.60	14.35	15.83	降低1.21个百分点
票务代理	220,020,852.69	0.00	100.00	-9.80	-	-
其他服务	771,097,778.08	654,485,629.44	15.12	50.41	58.63	降低4.40个百分点
旅游服务业务小计	10,602,236,421.05	9,558,225,318.12	9.80	24.31	25.32	降低0.77个百分点
免税商品	5,134,688,401.35	2,871,165,206.07	44.08	33.16	26.65	增加2.87个百分点
有税商品	265,012,791.44	189,320,653.93	28.56	23.40	27.80	降低2.46个百分点
商品销售业务小计	5,399,701,192.79	3,060,485,860.00	43.32	32.64	26.72	增加2.65个百分点
总计	16,001,937,613.84	12,618,711,178.12	21.11	27.00	25.66	增加0.82个百分点

3、成本

(1)成本分析表

单位：元 币种：人民币

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(%)	本期较上年同期变动比例(%)
旅游服务业务	旅游服务成本	9,558,225,318.12	75.75	7,626,962,414.91	75.95	25.32
商品销售业务	商品销售成本	3,060,485,860.00	24.25	2,415,206,436.40	24.05	26.72

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
入境旅游	入境旅游服务成本	888,107,883.82	7.04	836,279,859.87	8.33	6.2	业务量增加所致
出境旅游	出境旅游服务成本	4,788,399,771.18	37.95	3,591,860,130.72	35.77	33.31	业务量增加所致
国内旅游	国内旅游服务成本	3,227,232,033.68	25.57	2,786,228,985.93	27.74	15.83	业务量增加所致
其他业务	其他业务成本	654,485,629.44	5.19	412,593,438.39	4.11	58.63	业务量增加所致
免税商品	免税商品销售成本	2,871,165,206.07	22.75	2,267,063,888.94	22.58	26.65	业务量增加所致
有税商品	有税商品销售成本	189,320,653.93	1.50	148,142,547.46	1.47	27.80	业务量增加所致

2)主要供应商情况

公司向前五名供应商采购金额合计1,759,127,019.64元（按照同一实际控制人合并计算），占公司全部采购金额的13.94%。

4、其他

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司分别于2012年11月13日和12月21日召开第二届董事会第三次会议及2012年度第四次临时股东大会，审议通过了公司非公开发行股票事项及相关议案，相关申报材料已于2012年12月末报送中国证监会，目前尚处于审核阶段。

(二) 资产、负债情况分析

单位：元 币种：人民币

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(%)	情况说明
货币资金	3,959,330,075.59	44.34	3,197,462,271.01	41.55	23.83	
应收票据	0	0	6,500,000.00	0.08	-100.00	期初票据已承兑
应收账款	849,070,636.52	9.51	742,772,220.94	9.65	14.31	
预付款项	629,755,421.72	7.05	479,246,784.42	6.23	31.41	由于春节旅游旺季前增加预付团款、机票款和货款
其他应收款	255,702,191.23	2.86	309,824,067.94	4.03	-17.47	
存货	984,527,013.63	11.02	896,521,874.02	11.65	9.82	
其他流动资产	758,955.60	0.01	17,766,081.18	0.23	-95.73	上期末重分类调整的预缴税费本期抵减当期税费所致
流动资产合计	6,711,092,543.46	75.15	5,653,617,321.84	73.46	18.70	
长期股权投资	154,585,898.23	1.73	196,197,979.99	2.55	-21.21	
投资性房地产	45,850,770.96	0.51	31,181,175.82	0.41	47.05	大窑湾项目本年完工部分在建工程转出到投资性房地产核算所致
固定资产	562,909,231.01	6.30	547,491,995.30	7.11	2.82	
在建工程	229,502,839.65	2.57	35,188,231.54	0.46	552.21	三亚海棠湾购物中心项目本年开工，大幅增加工程建设支出所致
无形资产	986,766,172.81	11.05	1,018,817,610.27	13.24	-3.15	
商誉	429,903.50	0.00	1,089,162.74	0.01	-60.53	下属外公司中国国旅德国有限公司因清算本年不再纳入到合并报表范围，将以前年度确认的商誉调减所致
递延所得税资产	69,619,919.09	0.78	46,837,357.63	0.61	48.64	未实现内部销售利润和资产减值准备大幅增加所致
非流动资产合计	2,219,177,160.79	24.85	2,042,748,677.36	26.54	8.64	
短期借款	35,000,000.00	0.39	245,000,000.00	3.18	-85.71	本年归还银行借款所致
应付票据	0	0	4,438,600.00	0.06	-100.00	期初票据已承兑
应付账款	1,091,173,149.48	12.22	927,702,249.26	12.05	17.62	
预收款项	796,416,052.18	8.92	721,554,408.74	9.38	10.38	
应付职工薪酬	165,411,160.98	1.85	119,911,566.34	1.56	37.94	本年新增企业、业务量增加带来的人员增加以及薪酬的增长所致
应付利息	629,095.36	0.01	2,759,074.04	0.04	-77.20	本年银行借款大幅减少所致
其他应付款	434,466,283.02	4.87	349,257,303.38	4.54	24.40	本年业务规模增长导致应支付的租赁费、装修费和代收代垫款项增加所致
流动负债合计	2,733,652,343.03	30.61	2,543,112,905.17	33.04	7.49	
资产总计	8,930,269,704.25	100.00	7,696,365,999.20	100.00	16.03	

(三) 核心竞争力分析

1、旅游服务业务顺应市场规律，进一步优化业务结构。

随着出境游、国内游市场的蓬勃发展，公司加快优化旅游服务业务结构，入境游业务收入占比已由2004年的80%大幅下降到目前的10%左右，公民游业务（出境游与国内游的总称）从不足20%上升到目前的80%以上。同时，整合系统资源，发挥网络优势，努力实现系统内企业的资源共享和互联互通。在传统业务信息化建设的基础上，充分利用以"B2B分销平台、B2C网站及异地远程呼叫中心"为支撑的三位一体电子商务平台，推动散客直销、区域产品批发、酒店和票务多级代理等多元化分销模式的建立，将后台ERP建设和前端电子商务发展结合起来，一体化平台建设初步成型，推动了整体业务的转型升级。

2、商品销售业务巩固现有政策优势，进一步拓展发展空间。

2012年11月1日，国家调整海南离岛旅客免税购物政策，人均免税购物限额进一步提高，有力地促进了免税业务的发展，促进了公司整体经营业绩的提升。同时，国家有关部门正式下发了《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》，明确了免税店在批发、零售环节可免缴增值税，公司经营效益进一步得到提升。此外，公司积极在进境店政策、购物退税政策和市内免税店国人购物政策争取方面开展工作，为公司未来的发展开拓更加广阔的增长空间。

3、加快走出去步伐，提高经营水平，稳步推进国际化经营。

公司旅游服务业务通过拓展境外签证中心培育新的经济增长点，截至2012年底，先后完成了澳大利亚、荷兰、比利时、丹麦、西班牙、加拿大和德国等7个国家11家境外签证中心的筹建和开业，获得了很好的经济效益和社会效益。与此同时，公司商品销售业务也积极开拓海外市场，2012年4月，公司供货并采取输出管理方式运营的台湾金门金宝来国际免税店开业，12月，澳门外港码头免税店正式营业，2013年2月1日，公司与世界第三大邮轮公司丽星邮轮合作的第一家邮轮免税店正式开业。

4、提高信息化水平，强化管理，全面提升公司运营能力。

报告期内，公司开展了信息化规划咨询项目，对公司的信息化建设现状、管控流程、业务流程、电子商务发展等进行了研究咨询，制定了公司整体信息化发展规划，为下一步整体信息化建设的铺开打下了基础。同时，公司通过内控体系建设查缺补漏，完善公司各方面的管理体系，强化精细化管理水平；积极推进管理提升活动，围绕13个管理提升重点领域，采取对标和自我诊断相结合的方式，系统梳理了管理工作中的薄弱环节，采用"边查边改"的工作方针，确保公司管理能力得到进一步提升。

(四) 投资状况分析

报告期内，公司开展了信息化规划咨询项目，对公司的信息化建设现状、管控流程、业务流程、电子商务发展等进行了研究咨询，制定了公司整体信息化发展规划，为下一步整体信息化建设的铺开打下了基础。同时，公司通过内控体系建设查缺补漏，完善公司各方面的管理体系，强化精细化管理水平；积极推进管理提升活动，围绕13个管理提升重点领域，采取对标和自我诊断相结合的方式，系统梳理了管理工作中的薄弱环节，采用"边查边改"的工作方针，确保公司管理能力得到进一步提升。

(四) 投资状况分析

1、对外投资总体分析

截至2012年12月31日，公司对外股权投资比上年末减少37,363,979.58元，详见下表：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2012年12月31日	2011年12月31日
对合营企业投资	2,558,507.74	0.00
对联营企业投资	144,670,492.67	183,632,927.67
其他长期股权投资	1,420,052.32	1,090,052.32
长期股权投资合计	148,649,052.73	184,722,979.99
计提减值准备	-200,000.00	0.00
长期股权投资净额	148,449,052.73	185,813,032.31

(1)证券投资情况

报告期内，公司不存在证券投资情况。

2)持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	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
600650	锦江投资	260,000.00	0.02	711,944.64	31,363.20	-168,315.84	可供出售金融资产	原始投资
合计		260,000.00	/	711,944.64	31,363.20	-168,315.84	/	/

3)持有非上市金融企业股权情况

报告期内，公司不存在持有非上市金融企业股权的情况。

4)买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，公司不存在买卖其他上市公司股份的情况。

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

报告期内，公司不存在委托理财情况。

2)委托贷款情况

报告期内，公司无对外委托贷款事项。

3)其他投资理财及衍生品投资情况

报告期内，公司无其他投资理财及衍生品投资事项。

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2009	首次发行	249,720.19	69,561.73	135,072.58	114,647.61	存储于募集资金专户、定期存款
合计	/	249,720.19	69,561.73	135,072.58	114,647.61	/

截至2012年12月31日，公司累计使用募集资金135,072.58万元，尚未使用的募集资金余额为114,647.61万元（不含募集资金利息收入），募集资金利息收入为11,259.80万元，募集资金专户余额为125,907.41万元。

2)募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及变更程序
境内旅行社网络建设	是	15,948.34	6,610.00	14,408.34	是	90.34%	内部收益率15.00%				详见说明
开设市内免税店	是	27,055.00	0	27,055.00	是	100.00%	内部收益率22.01%	34,955.41	是		
设立商奖旅游子公司	是	10,000.00	0	10,000.00	是	100.00%	内部收益率14.75%	-853.80	否		
免税零售网络建设	否	25,064.00	20.00	5,337.04	否	21.29%	内部收益率58.14%			注1	
境外旅行社网络建设	是	20,108.93	3,265.77	9,574.59	否	47.61%	内部收益率11.00%			注2	详见说明
旅游电子商务	否	10,000.00	879.38	4,423.64	否	44.24%	不适用			注3	
外轮供应	是	4,156.16	400.00	1,520.00	否	36.57%	内部收益率22.68%			注4	详见说明
信息化系统建设	否	9,106.00	1,386.58	5,753.97	否	63.19%	不适用			注5	
三亚海棠湾购物中心	否	128,281.76	57,000.00	57,000.00	是	44.43%	内部收益率14.02%				
合计	/	249,720.19	69,561.73	135,072.58	/	/		/	/	/	/

未达到计划进度原因：

注1：免税零售网络建设项目未达到计划进度，主要是由于2011年免税店审批进度放缓所致。

注2：境外旅行社网络建设项目未达到计划进度，主要原因为受世界经济、政治形势影响，境外旅游客源地、目的地的市场环境近几年变化较大，从谨慎性出发，综合考虑经营规模、收益水平和管理等因素，公司在境外设立旅行社的进度有所滞后。

注3：旅游电子商务项目未达到计划进度，主要原因为公司近几年主要将精力和资金投入电子商务平台的核心——B2B资源整合和分销系统、ERP系统的建设和完善方面。未来将在此基础上，逐步加大B2C在线网络、呼叫中心等电子商务平台的建设。

注4：外轮供应项目未达到计划进度，主要原因为根据该项业务的发展趋势，公司对原有方案进行了适当调整，充分运用电子商务和现代物流技术，缩减该项目投资规模所致。

注5：信息化系统建设项目未达到计划进度，主要原因为海关部门对免税品出入库作业、核销等规范的统一、标准化信息监管系统仍在健全过程中，导致公司对接海关监管系统的信息化系统建设进度放缓。

说明：变更原因及募集资金变更程序详见公司公告临2012-003、2012-005和2012-007。

3)募集资金变更项目情况

单位：万元 币种：人民币

变更投资项目资金总额										140,139.50	
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	
3家国旅远通公司增资	尚未使用的境内旅行社网络建设项目中5,100万元募集资金	5,100.00	5,100.00	5,100.00	是	内部收益率20.60%	尚未产生收益	100.00%		不适用	
三亚海棠湾国际购物中心	(1)境内旅行社网络建设、境外旅行社网络建设、外轮供应、有税服装品牌代理、全国会员制营销等五个项目部分或全部募集资金合计49,031.57万元；(2)全部超募资金79,250.19万元及截至2011年12月31日公司本部存留募集资金产生的累计利息6,757.74万元	135,039.50	57,000.00	57,000.00	是	内部收益率14.02%	项目在建	42.21%		不适用	
合计	/	140,139.50	62,100.00	62,100.00	/		/	/	/	/	

变更原因：由于《旅行社条例》实施后境内旅行社网络建设项目的投资规模比原计划有所减少、公司在品牌代理业务方面欠缺明显的比较优势、电子商务和现代物流的日臻完善而缩减外轮供应项目投资规模、公司根据会员制营销业务发展情况而调整原投资方案等因素，公司拟变更五个项目的部分或全部募集资金用途，涉及募集资金额54,131.57万元，其中对三家国旅远通公司增资5,100万元，其余49,031.57万元变更用于三亚海棠湾国际购物中心项目，同时将首次公开发行股票的全部超募资金79,250.19万元及截至2011年12月31日公司本部存留募集资金产生的累计利息6,757.74万元也用于三亚海棠湾国际购物中心建设。

决策程序：2012年3月9日，公司召开第一届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目和使用超额募集资金的议案》，上述议案在3月29日召开的公司2012年第一次临时股东大会上得到审议通过。

信息披露情况：变更募集资金投资项目的具体情况详见公司分别于2012年3月10日、3月30日在上海证券交易所网站发布的公告临2012-003、2012-005和2012-007。

4)其他

闲置募集资金补充流动资金情况的说明：

2011年11月18日，公司第一届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，同意公司将到期已归还的前次用于暂时补充流动资金的募集资金人民币24,000.00万元再次用于补充流动资金，使用期限为自2011年11月18日起不超过6个月。截至2012年5月17日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

2012年5月17日，公司第一届董事会第三十五次会议审议通过了《关于公司继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目资金需求的前提下，同意公司继续使用部分闲置募集资金补充流动资金，总额为人民币24,000.00万元，使用期限为自2012年5月17日起不超过6个月。截至2012年11月14日，公司已将上述募集资金全部归还至公司募集资金专项账户。

4、主要子公司、参股公司情况

单位：元 币种：人民币

公司名称	注册资本	总资产	净资产	归属于母公司所有者的净利润
中国国际旅行社总社有限公司	760,593,211.65	2,909,019,207.61	1,052,501,795.67	30,973,432.77
中国免税品(集团)有限责任公司	1,400,000,000.00	3,559,694,573.56	2,638,272,132.44	979,759,105.02
国旅(北京)投资发展有限公司	150,000,000.00	1,295,528,781.89	120,496,707.90	-8,717,698.50
国旅(北京)信息科技有限公司	43,000,000.00	82,855,233.13	42,317,678.60	-2,285,638.31
中免集团三亚市内免税店有限公司	300,550,000.00	953,034,466.09	666,041,586.87	349,554,065.57

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无投资总额超过公司上年度末经审计净资产10%的非募集资金投资项目。

6、公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制特殊目的主体的情况。

四、与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的说明。

1、本报告期内新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	级次	纳入合并当期期末净资产(万元)	合并当期纳入合并报表的净利润(万元)
国旅(海南)投资发展有限公司	3级	4,000.00	0.00
中免集团昆明机场免税品有限公司	3级	1,818.75	-181.25
上海港中免免税品有限公司	3级	320.00	20.00
策克中免免税品有限公司	3级	139.83	-10.17
成都市中免好旺商贸有限公司	4级	159.08	-40.92
广东国旅(潮州)旅行社有限公司	4级	60.52	0.52
广东国旅(东莞)旅行社有限公司	4级	105.64	5.64
广东国旅(清远)旅行社有限公司	4级	100.17	0.17
广东国旅出国咨询顾问有限公司	4级	300.07	0.07
国旅(德国)签证服务有限公司	3级	3,101.34	-240.11
国旅(四川)国际旅行社有限公司	3级	989.95	29.72
国旅(漳州)国际旅行社有限公司	4级	52.88	2.88
国旅环球行(天津)国际旅行社有限公司	3级	488.14	-11.86
建水昆明国旅旅游有限公司	4级	73.22	4.38
国旅(深圳)航空票务有限公司	4级	842.10	0.00
南通国旅商务会展有限公司	4级	80.14	0.14
中国国旅(安徽)国际旅行社有限公司	3级	854.49	-145.51
中国国旅(宁德)国际旅行社有限公司	4级	37.98	-12.02
中国国旅(平潭)国际旅行社有限公司	4级	33.51	-16.49
中国国旅(山东)国际旅行社有限公司	3级	448.25	-151.75
中国国旅(泰宁)国际旅行社有限公司	4级	49.30	-0.70

2、本报告期内不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	处置日净资产(万元)	处置当年年初至处置日的净利润(万元)
西安中国国际旅行社集团有限责任公司	780.10	-504.00
中国国旅保定国际旅行社有限公司	230.40	9.52
丹麦中国国际旅行社有限公司	-267.11	-46.67
中国国旅德国有限公司	114.94	-56.96

说明：由于西安中国国际旅行社集团有限责任公司其他股东的股权转让导致国旅总社已不再是西安国旅的最大股东，丧失了控制权；由于国旅总社在中国国旅保定国际旅行社有限公司董事会中享有的表决权降至半数以下，不再具有控制权，故以上两家不再纳入到合并报表范围；丹麦中国国际旅行社有限公司、中国国旅德国有限公司因清算不再纳入到合并报表范围。

中国国旅股份有限公司
董事长：盖志新
2013年4月2日

证券代码：601888 股票简称：中国国旅 公告编号：临2013-004

中国国旅股份有限公司
第二届董事会第五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国国旅股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）第二届董事会第五次会议于2013年3月22日以书面形式发出通知，于2013年4月2日在公司召开。此次会议应到董事7人，实到董事7人。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件以及《中国国旅股份有限公司章程》的规定。

会议由盖志新董事长主持，经过充分讨论，以记名投票表决的方式，形成决议如下：

1、审议通过《公司2012年度董事会工作报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

该议案尚需提交股东大会审议。

2、审议通过《公司2012年度独立董事述职报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

该议案尚需提交股东大会审议。

3、审议通过《公司2012年度财务决算报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

该议案尚需提交股东大会审议。

4、审议通过《公司2012年年度报告及摘要》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

该议案尚需提交股东大会审议。

5、审议通过《公司2012年度利润分配预案》

(1)经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2012年度母公司实现净利润901,278,788.28元，按10%提取法定盈余公积金90,127,878.83元，加上以前年度未分配利润388,853,471.81元，可供股东分配的利润为1,200,004,381.26元。

2)公司2012年度分配预案为：以公司2012年末88,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币3.5元（含税），共计30,800.00万元，剩余未分配利润892,004,381.26元结转至下一年度。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

该议案尚需提交股东大会审议。

6、审议通过《公司2012年度内部控制评价报