

中青旅控股股份有限公司

600138

2011 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	2
§2 公司基本情况.....	2
§3 重要事项.....	3
§4 附录.....	5

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	张骏
主管会计工作负责人姓名	焦正军
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	范思远

公司负责人张骏、主管会计工作负责人焦正军及会计机构负责人（会计主管人员）范思远声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	币种:人民币 本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产(元)	8,073,020,544.11	7,598,171,449.78	6.25
所有者权益（或股东权益）(元)	2,464,138,124.92	2,327,896,947.94	5.85
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.933	5.605	5.85
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	422,090,965.21		18.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.02		18.15
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期 增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	130,247,957.01	220,540,962.34	53.07
基本每股收益（元/股）	0.314	0.531	53.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.317	0.512	93.22
稀释每股收益（元/股）	0.314	0.531	53.07
加权平均净资产收益率（%）	5.5320	9.1144	增加1.70个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.5937	8.7881	增加2.53个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

项目	单位：元 币种：人民币 年初至报告期期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	586,273.24
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	20,651,892.33
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及	-278,068.89

处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	150,907.51
所得税影响额	-5,301,386.90
少数股东权益影响额(税后)	-7,915,048.79
合计	7,894,568.50

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)	57,000	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中青旅集团公司	68,788,816	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	19,910,106	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	18,262,288	人民币普通股
中青创益投资管理有限公司	13,650,000	人民币普通股
中银国际—中行—法国爱德蒙得洛希尔银行	11,999,781	人民币普通股
国寿投资控股有限公司	10,990,000	人民币普通股
嘉事堂药业股份有限公司	9,759,881	人民币普通股
国际金融—汇丰—JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	9,031,662	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	6,240,398	人民币普通股
中国银行股份有限公司—泰达宏利行业精选证券投资基金	6,000,000	人民币普通股

§3 重要事项

2011年三季度，公司整体经营符合预期，公司旅游主业持续增长，策略性投资回报良好。今年前三季度公司累计实现营业收入59亿元，较去年同期增长41%，累计净利润2.2亿元，较去年同期增长9%。前三季度公司旅游主业实现营业收入较2010年同期增长25.36%。

公司本部前三季度公民旅游实现营业收入较去年同期增长24%。观光旅游业务方面，出境业务加大采购力度，以重点市场的增长拉动出境业务的整体提升，以弥补日本受地震影响导致的需求疲软，营业收入较去年同期增加4%；国内旅游业务通过红色主题游、三峡包船、户外摄影旅游等项目不断提升专业化水平，旅游收入较去年同期增长15%。入境业务因欧洲国家主权债务危机、日本震后核辐射、人民币升值、国内地接成本上升等众多不利因素持续影响，营业收入较去年同期减少7%。公司渠道建设稳步推进，除异地分公司陆续开业外，北京、上海、天津、太原等地均持续推进连锁店建设，遨游网全新改版上线，遨游网分站增至九地，通过“在线支付即直降”、“网上预订分期付款”等推广措施，网站影响力显著提升。

公司自由行业务部已更名为度假旅游分公司，专注于度假旅游业务。度假分公司进一步提高了产品丰富度，并以团购提升集客规模，前三季度实现业务收入较去年同期增长46%。

会奖业务方面，传统业务继续保持行业领先优势，同时积极拓展创新业务，广告与公关业务发展良好，仍保持快速增长态势，前三季度会奖业务收入较去年同期增长67%。

商旅管理业务进一步巩固原有客户群体、积极拓展新客户、延伸服务内容，前三季度累计营业收入同比增长30%。

乌镇旅游业务世博会后业务发展符合预期，团队接待人数有所减少，人均消费金额有所上升，前三季度接待游客人次较去年同期减少 12%，营业收入同比增长 6.6%。中青旅山水连锁酒店增加至 19 家，前三季度累计营业收入较去年同期增加 18%。

策略投资方面，中青旅创格科技的H3C代理业务和系统集成业务稳定增长，前三季度营业收入较去年同期增长27.4%；慈溪项目一期中部分已实现交付；西南三省福利彩票营业收入较去年同期增长17%；中青旅大厦物业出租盈利能力保持稳定，前三季度大厦可租面积出租率继续保持100%。

公司投资的古北水镇综合旅游度假区项目已取得密云县古北水镇国际休闲度假旅游区一期项目用地国有建设用地使用权，项目处于正常推进中。

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

报告期（7-9 月）公司净利润同比增加53.07%，主要系报告期内因房地产项目交付确认销售收入所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

公司已于2006年2月16日完成股权分置改革复牌交易，公司控股股东中青旅集团公司就公司股权分置改革在根据有关规定作出了法定承诺外，还做出特别承诺：在改革方案实施之日起三十六个月内不上市交易或者转让，前述承诺期满后的二十四个月内，其通过证券交易所挂牌交易出售股份的最低价格为10元/股（遇除权除息进行相应调整）。报告期内，此项承诺得到了严格履行。中青旅集团公司因股改形成的68,788,816股有限售条件流通股已于2011年3月3日上市流通。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司2010年度利润分配方案已于2011年7月25日执行完毕。

中青旅股份有限公司
法定代表人:张骏
2011年10月28日

资产负债表

编制单位：中青旅控股股份有限公司

2011年9月30日

单位：人民币元

项 目	合并数		母公司数	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	789,477,026.14	899,440,456.10	197,598,322.46	214,742,815.51
结算备付金				
存出保证金				
拆出资金				
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	50,347,509.97	32,585,176.94		
应收账款	883,595,893.75	676,614,199.12	143,575,404.49	45,572,261.33
预付款项	616,158,145.46	542,268,084.69	73,817,225.59	66,553,449.67
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	878,279,165.57	857,464,876.09	510,946,981.41	503,318,194.62
应收股利		608,567.10	114,510,575.55	109,410,575.55
买入返售金融资产				
存货	1,470,046,824.02	1,730,776,224.54	1,010,712.26	925,521.15
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	4,687,904,564.91	4,739,757,584.58	1,041,459,221.76	940,522,817.83
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	56,590,569.24	90,894,640.74		
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	56,338,854.79	57,203,923.83	1,180,765,795.30	1,186,973,157.93
投资性房地产	224,375,988.19	228,366,759.57	224,375,988.19	228,366,759.57
固定资产	1,483,891,903.08	1,528,633,573.48	366,692,286.27	385,293,181.46
在建工程	812,538,141.95	219,486,941.31	25,039,267.36	9,590,763.89
工程物资	28,551,322.02	7,756,487.15		
固定资产清理	8,507.27		8,507.27	
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	494,102,897.52	502,143,937.19	136,187,156.56	134,027,737.19
开发支出		81,400.82		
商誉	74,784,531.38	74,784,531.38		
长期待摊费用	140,107,456.23	138,521,420.18	2,962,188.89	1,933,074.40
递延所得税资产	4,560,249.55	4,560,249.55	1,887,955.31	1,887,955.31
其他非流动资产	9,265,557.98	5,980,000.00	2,450,000.00	600,000.00
非流动资产合计	3,385,115,979.20	2,858,413,865.20	1,940,369,145.15	1,948,672,629.75
资产总计	8,073,020,544.11	7,598,171,449.78	2,981,828,366.91	2,889,195,447.58

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：范思远

资产负债表（续）

编制单位：中青旅控股股份有限公司

2011年9月30日

单位：人民币元

项 目	合并数		母公司数	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：				
短期借款	215,000,000.00	10,000,000.00		
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	293,700,000.00	209,000,000.00		
应付账款	878,901,384.38	733,216,173.05	48,033,755.80	43,528,857.39
预收款项	2,115,569,512.20	2,345,402,155.67	182,618,560.29	129,791,808.52
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	28,768,857.03	56,186,223.20	15,995,349.48	21,637,828.41
应交税费	305,294.14	66,673,987.76	2,687,823.23	3,611,968.70
应付利息				
应付股利	107,124,316.95	106,674,316.95	1,378,113.24	1,378,113.24
其他应付款	387,460,746.85	305,204,967.18	1,060,038,879.30	1,002,588,943.69
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	470,000,000.00	23,520,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	4,496,830,111.55	3,855,877,823.81	1,310,752,481.34	1,202,537,519.95
非流动负债：				
长期借款	4,909,090.90	475,727,272.72		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	35,943,389.81	36,607,056.47		
其他非流动负债				
非流动负债合计	40,852,480.71	512,334,329.19		
负债合计	4,537,682,592.26	4,368,212,153.00	1,310,752,481.34	1,202,537,519.95
所有者（股东）权益：				
实收资本（股本）	415,350,000.00	415,350,000.00	415,350,000.00	415,350,000.00
资本公积	898,931,862.84	898,067,435.10	914,499,757.33	914,499,757.33
减：库存股				
盈余公积	105,421,455.08	105,421,455.08	100,796,466.89	100,796,466.89
一般风险准备				
未分配利润	1,066,583,594.89	929,112,632.55	240,429,661.35	256,011,703.41
外币报表折算差额	-22,148,787.89	-20,054,574.79		
归属于母公司所有者（股东）权益合计	2,464,138,124.92	2,327,896,947.94	1,671,075,885.57	1,686,657,927.63
少数股东权益	1,071,199,826.93	902,062,348.84		
所有者（股东）权益合计	3,535,337,951.85	3,229,959,296.78	1,671,075,885.57	1,686,657,927.63
负债和所有者（股东）权益总计	8,073,020,544.11	7,598,171,449.78	2,981,828,366.91	2,889,195,447.58
公司法定代表人：张骏	主管会计工作的负责人：焦正军		会计主管人员：范思远	

利润表

编制单位：中青旅控股股份有限公司

2011年三季度

单位：人民币元

项 目	合并数				母公司数			
	2011年7-9月	2010年7-9月	2011年1-9月	2010年1-9月	2011年7-9月	2010年7-9月	2011年1-9月	2010年1-9月
一、营业总收入	2,927,849,508.30	1,768,266,181.05	5,930,631,652.42	4,203,634,968.96	404,107,955.35	386,613,473.79	943,996,084.42	865,934,936.75
其中：营业收入	2,927,849,508.30	1,768,266,181.05	5,930,631,652.42	4,203,634,968.96	404,107,955.35	386,613,473.79	943,996,084.42	865,934,936.75
其他业务收入								
利息收入								
已赚保费								
手续费及佣金收入								
二、营业总成本	2,625,418,531.12	1,627,236,090.06	5,439,199,396.68	3,870,520,994.85	403,393,152.89	374,337,204.33	963,089,756.62	871,585,839.58
其中：营业成本	2,322,479,484.24	1,400,384,073.43	4,710,215,963.86	3,266,202,326.08	356,478,605.05	336,052,644.45	827,750,166.38	751,247,475.66
其他业务成本								
利息支出								
手续费及佣金支出								
退保金								
赔付支出净额								
提取保险合同准备金净额								
保单红利支出								
分保费用								
营业税金及附加	71,895,265.43	15,748,256.46	105,717,567.01	51,027,960.52	2,889,113.82	2,645,055.80	7,312,535.67	6,671,231.06
销售费用	153,562,682.23	148,797,229.67	402,690,758.68	361,933,351.06	26,276,621.55	25,010,176.89	66,345,723.93	63,610,991.15
管理费用	70,538,921.89	49,240,585.10	210,388,991.28	174,475,551.80	19,035,177.98	7,089,443.13	70,348,322.35	53,542,972.45
财务费用	7,199,104.40	6,682,833.71	10,171,328.14	10,160,134.02	-1,029,438.44	282,720.76	-8,735,541.00	-6,831,517.04
资产减值损失	-256,927.07	6,383,111.69	14,787.71	6,721,671.37	-256,927.07	3,257,163.30	68,549.29	3,344,686.30
加：公允价值变动收益								
投资收益	-664,976.85	4,602,827.33	-1,143,137.93	58,767,650.71	5,100,000.00		84,883,662.83	116,918,021.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,259.25	3,687,708.29	-865,069.04	43,366,297.52				
三、营业利润	301,766,000.33	145,632,918.32	490,289,117.81	391,881,624.82	5,814,802.46	12,276,269.46	65,789,990.63	111,267,118.88
加：营业外收入	3,263,125.33	15,443,377.30	26,093,885.11	33,241,072.25	1,311,020.44	1,053,452.76	2,337,702.05	1,516,790.92
减：营业外支出	4,444,073.48	424,476.48	4,704,812.03	2,251,346.23	615,315.78	32,248.20	639,734.74	54,110.20
其中：非流动资产处置损失	23,837.85		136,384.20	1,214,201.69				
四、利润总额	300,585,052.18	160,651,819.14	511,678,190.89	422,871,350.84	6,510,507.12	13,297,474.02	67,487,957.94	112,729,799.60
减：所得税费用	70,809,774.72	35,102,743.03	128,723,908.67	93,597,885.32				
五、净利润	229,775,277.46	125,549,076.11	382,954,282.22	329,273,465.52	6,510,507.12	13,297,474.02	67,487,957.94	112,729,799.60
其中：归属于母公司所有者的净利润	130,247,957.01	85,090,737.09	220,540,962.34	202,284,598.48				
少数股东损益	99,527,320.45	40,458,339.02	162,413,319.88	126,988,867.04				
六、每股收益：								
其中：（一）基本每股收益	0.3136	0.2049	0.5310	0.4870	0.0157	0.0320	0.1625	0.2714
（二）稀释每股收益	0.3136	0.2049	0.5310	0.4870	0.0157	0.0320	0.1625	0.2714

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：范思远

母公司现金流量表

编制单位：中青旅控股股份有限公司

2011年1-9月

单位：人民币元

项目	行次	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	898,819,693.03	658,624,627.89
客户存款和同业存放款项净增加额	3		
向中央银行借款净增加额	4		
向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
收到原保险合同保费取得的现金	6		
收到再保险业务现金净额	7		
保户储金及投资款净增加额	8		
处置交易性金融资产净增加额	9		
收取利息、手续费及佣金的现金	10		
拆入资金净增加额	11		
回购业务资金净增加额	12		
收到的税费返还	13		
收到其他与经营活动有关的现金	14		8,136,000.00
经营活动现金流入小计	15	898,819,693.03	666,760,627.89
购买商品、接受劳务支付的现金	16	817,031,778.64	554,785,873.42
客户贷款及垫款净增加额	17		
存放中央银行和同业款项净增加额	18		
支付原保险合同赔付款项的现金	19		
支付利息、手续费及佣金的现金	20		
支付保单红利的现金	21		
支付给职工以及为职工支付的现金	22	64,256,315.32	42,058,674.36
支付的各项税费	23	8,236,681.14	4,460,529.04
支付其他与经营活动有关的现金	24	39,214,653.30	25,048,697.21
经营活动现金流出小计	25	928,739,428.40	626,353,774.03
经营活动产生的现金流量净额	26	-29,919,735.37	40,406,853.86
二、投资活动产生的现金流量：	27		
收回投资收到的现金	28	5,500,000.00	55,000,000.00
取得投资收益收到的现金	29	78,516,174.74	52,588,324.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30	258,635.36	10,358,745.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	31		
收到其他与投资活动有关的现金	32	169,321,044.29	150,299,354.12
投资活动现金流入小计	33	253,595,854.39	268,246,424.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34	7,956,246.32	20,475,846.30
投资支付的现金	35		
质押贷款净增加额	36		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37		
支付其他与投资活动有关的现金	38	150,000,000.00	
投资活动现金流出小计	39	157,956,246.32	20,475,846.30
投资活动产生的现金流量净额	40	95,639,608.07	247,770,577.81
三、筹资活动产生的现金流量：	41		
吸收投资收到的现金	42		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43		
取得借款收到的现金	44		450,000,000.00
发行债券收到的现金	45		

合并现金流量表

编制单位：中青旅控股股份有限公司

2011年1-9月

单位：人民币元

项目	行次	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	5,476,054,981.29	4,432,202,183.90
客户存款和同业存放款项净增加额	3		
向中央银行借款净增加额	4		
向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
收到原保险合同保费取得的现金	6		
收到再保险业务现金净额	7		
保户储金及投资款净增加额	8		
处置交易性金融资产净增加额	9		
收取利息、手续费及佣金的现金	10		
拆入资金净增加额	11		
回购业务资金净增加额	12		
收到的税费返还	13		
收到其他与经营活动有关的现金	14	20,651,892.33	19,961,200.00
经营活动现金流入小计	15	5,496,706,873.62	4,452,163,383.90
购买商品、接受劳务支付的现金	16	4,250,143,882.05	3,508,721,622.94
客户贷款及垫款净增加额	17		
存放中央银行和同业款项净增加额	18		
支付原保险合同赔付款项的现金	19		
支付利息、手续费及佣金的现金	20		
支付保单红利的现金	21		
支付给职工以及为职工支付的现金	22	263,548,657.21	195,238,743.61
支付的各项税费	23	304,408,605.95	188,546,878.30
支付其他与经营活动有关的现金	24	256,514,763.20	202,399,083.87
经营活动现金流出小计	25	5,074,615,908.41	4,094,906,328.72
经营活动产生的现金流量净额	26	422,090,965.21	357,257,055.18
二、投资活动产生的现金流量：	27		
收回投资收到的现金	28	3,544,302.44	102,264,117.38
取得投资收益收到的现金	29	980,215.81	53,528,160.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30	1,052,636.30	15,206,843.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	31		
收到其他与投资活动有关的现金	32	100,000,000.00	85,000,000.00
投资活动现金流入小计	33	105,577,154.55	255,999,121.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34	739,535,491.83	106,586,097.54
投资支付的现金	35	9,175,803.20	52,386,602.86
质押贷款净增加额	36		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37		
支付其他与投资活动有关的现金	38	18,492,500.00	137,900,000.00
投资活动现金流出小计	39	767,203,795.03	296,872,700.40
投资活动产生的现金流量净额	40	-661,626,640.48	-40,873,578.94
三、筹资活动产生的现金流量：	41		
吸收投资收到的现金	42	51,000,000.00	104,561,765.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43	51,000,000.00	104,561,765.00
取得借款收到的现金	44	205,000,000.00	925,000,000.00
发行债券收到的现金	45		