

中国国旅股份有限公司

601888

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	3
三、 会计数据和业务数据摘要	5
四、 股本变动及股东情况	8
五、 董事、监事和高级管理人员	14
六、 公司治理结构	20
七、 股东大会情况简介	27
八、 董事会报告	28
九、 监事会报告	43
十、 重要事项	45
十一、 财务报告（附后）	49
十二、 备查文件目录	49

一、重要提示

(一) 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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 利安达会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人盖志新、主管会计工作负责人闫建平及会计机构负责人（会计主管人员）任劼声明：保证 2011 年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？
否。

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国国旅股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中国国旅
公司的法定英文名称	China International Travel Service Corporation Limited
公司的法定英文名称缩写	CITS
公司法定代表人	盖志新

(二) 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
联系地址	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层
电话	010-84479696	010-84478866
传真	010-84479312	010-84479312
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn	citszq@citsgroup.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层
注册地址的邮政编码	100027
办公地址	北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层
办公地址的邮政编码	100027
公司国际互联网网址	http://www.citsgroup.net/
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

(五) 公司股票简况

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
A 股	上海证券交易所	中国国旅	601888	---

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		2008 年 3 月 28 日
公司首次注册登记地点		国家工商行政管理总局
首次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 3 月 31 日
	公司变更注册登记地点	国家工商行政管理总局
	企业法人营业执照注册号	100000000041530
	税务登记号码	110101710935345
	组织机构代码	71093534-5
二次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 11 月 5 日
	公司变更注册登记地点	国家工商行政管理总局
	企业法人营业执照注册号	100000000041530
	税务登记号码	110101710935345
	组织机构代码	71093534-5
公司聘请的会计师事务所名称		利安达会计师事务所有限责任公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 20 层 2008 室

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,081,323,235.45
利润总额	1,086,500,896.11
归属于上市公司股东的净利润	684,902,978.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	681,417,280.76
经营活动产生的现金流量净额	551,950,535.37

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	1,882,023.46	处置固定资产及股权投资	-155,206.56	255,046.99
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,823,628.00	主要是重点企业产业扶持资金、重点企业奖励款，详见财务报告“五、44”	1,380,883.04	200,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,680,000.00	对外借款利息		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			-1,160,228.35	
债务重组损益			2,667,200.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,060.82		174,304.39	113,569.89
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			19,791.77	

值变动损益,以及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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			1,132,819.92	432,700.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,909,963.55	主要是旅游奖励款,详见财务报告“五、44、45”	311,071.29	1,133,472.52
少数股东权益影响额	-4,081,978.92		-1,113,460.06	-631,183.72
所得税影响额	-1,728,999.04		-1,507,178.95	-383,199.36
合计	3,485,697.87		1,749,996.49	1,120,406.32

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位: 元 币种: 人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	12,694,694,402.37	9,609,284,670.32	9,607,624,823.72	32.11	6,065,842,549.84	6,064,505,605.62
营业利润	1,081,323,235.45	710,020,437.27	709,776,027.68	52.29	548,262,756.73	548,091,004.38
利润总额	1,086,500,896.11	715,217,281.70	714,977,074.01	51.91	549,948,490.99	549,779,297.24
归属于上市公司股东的净利润	684,902,978.63	409,685,799.35	409,511,494.96	67.18	312,866,225.39	312,752,655.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	681,417,280.76	407,935,802.86	407,935,802.86	67.04	311,745,819.07	311,745,819.07
经营活动产生的现金流量净额	551,950,535.37	455,123,733.32	453,834,297.68	21.27	161,878,837.32	157,451,541.51
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	7,696,365,999.20	6,483,964,416.35	6,481,734,320.49	18.70	5,500,861,371.95	5,499,360,256.62
负债总额	2,546,186,292.67	1,971,076,781.35	1,969,867,916.23	29.18	1,481,167,937.14	1,480,513,748.16
归属于上市公司股东的所有者权益	4,679,953,483.27	4,104,335,266.64	4,103,314,035.90	14.02	3,706,108,839.36	3,705,261,913.01

总股本	880,000,000.00	880,000,000.00	880,000,000.00	0	880,000,000.00	880,000,000.00
-----	----------------	----------------	----------------	---	----------------	----------------

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年 增减 (%)	2009 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.778	0.466	0.465	66.95	0.438	0.437
稀释每股收益 (元 / 股)	0.778	0.466	0.465	66.95	0.438	0.437
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	/	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元 / 股)	0.774	0.464	0.464	66.81	0.436	0.436
加权平均净资产收益率 (%)	15.59	10.49	10.49	提高 5.1 个 百分点	18.67	18.67
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	15.52	10.45	10.45	提高 5.07 个 百分点	18.60	18.64
每股经营活动产生的现金流 量净额 (元 / 股)	0.627	0.517	0.516	21.27	0.226	0.220
	2011 年末	2010 年末		本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股 净资产 (元 / 股)	5.318	4.664	4.663	14.02	4.211	4.211
资产负债率 (%)	33.08	30.40	30.39	提高 2.68 个 百分点	26.93	26.92

由于 2011 年同一控制企业合并增加全资孙公司国旅 (北京) 广告有限公司导致合并范围变更, 因此对主要会计数据和财务指标进行了追溯调整。

(四)采用公允价值计量的项目

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
上海锦江国际实业投资股份有限公司	1,177,165.44	880,260.48	-296,904.96	0.00

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	660,000,000	75	0	0	0	0	0	660,000,000	75
1、国家持股									
2、国有法人持股	660,000,000	75	0	0	0	0	0	660,000,000	75
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	220,000,000	25	0	0	0	0	0	220,000,000	25
1、人民币普通股	220,000,000	25	0	0	0	0	0	220,000,000	25
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	880,000,000	100	0	0	0	0	0	880,000,000	100

2、 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国国旅集团有限	539,846,100	0	0	539,846,100	自公司股票上市之日起	2012 年 10 月 15 日

公司					36 个月内限售	
华侨城集团公司	98,153,900	0	0	98,153,900	自公司股票上市之日起 36 个月内限售	2012 年 10 月 15 日
全国社会保障基金理事会转持三户	22,000,000	0	0	22,000,000	承继原国有股东的禁售期义务	2012 年 10 月 15 日
合计	660,000,000	0	0	660,000,000	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2009 年 9 月 23 日	11.78	22,000	2009 年 10 月 15 日	17,600	—

前三次历次证券发行情况的说明：2009 年 9 月 23 日，公司以 11.78 元/股的价格公开发行 22,000 万股 A 股。2009 年 10 月 15 日，网上申购的 17,600 万股在上海证券交易所上市交易，网下配售的 4,400 万股限售期为 3 个月，于 2010 年 1 月 15 日起开始上市流通。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 18,428 户，本年度报告公布日前一个月末股东总数 18,369 户。

2、前十名股东持股情况

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量	股东性质
中国国旅集团有限 公司	0	539,846,100	61.35	539,846,100	无	国有法人
华侨城集团公司	0	98,153,900	11.15	98,153,900	未知	国有法人
全国社会保障基金 理事会转持三户	0	22,000,000	2.50	22,000,000	未知	国有法人
中国建设银行－银 华核心价值优选股 票型证券投资基金	14,623,139	14,623,139	1.66	0	未知	其他
新华人寿保险股份 有限公司－分红－ 团体分红－018L －FH001 沪	-3,306,964	10,589,104	1.20	0	未知	其他
中国建设银行－银 华富裕主题股票型 证券投资基金	2,958,866	9,344,577	1.06	0	未知	其他
中国建设银行股份 有限公司－泰达宏 利市值优选股票型 证券投资基金	5,600,023	6,500,000	0.74	0	未知	其他
中国光大银行股份 有限公司－泰信先 行策略开放式证券 投资	4,608,691	4,608,691	0.52	0	未知	其他
中国人寿保险股份 有限公司－分红－ 个人分红－005L －FH002 沪	3,533,945	4,533,877	0.52	0	未知	其他
中国银行－大成蓝 筹稳健证券投资基 金	3,894,705	3,894,705	0.44	0	未知	其他

前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	14,623,139	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	10,589,104	人民币普通股
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	9,344,577	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	6,500,000	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资	4,608,691	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	4,533,877	人民币普通股
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	3,894,705	人民币普通股
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	3,789,124	人民币普通股
中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金	3,700,000	人民币普通股
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	3,501,498	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华富裕主题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；泰信先行策略开放式证券投资基金、泰信优质生活股票型证券投资基金的基金管理人均为泰信基金管理有限公司；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。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	限售条件
1	中国国旅集团有限公司	539,846,100	2012年10月15日	自公司股票上市之日起锁定三十六个月
2	华侨城集团公司	98,153,900	2012年10月15日	自公司股票上市之日起锁定三十六个月
3	全国社会保障基金理事会转持三户	22,000,000	2012年10月15日	承继原国有股东的禁售期义务

3、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为中国国旅集团有限公司，为隶属于国务院国有资产监督管理委员会的国有独资公司。中国国旅集团有限公司于 2006 年 7 月 13 日正式成立，注册资本 103,715.80 万元，法定代表人盖志新，经营范围为实业项目的投资和资产管理、自有房屋出租。

(2) 控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

名称	中国国旅集团有限公司
单位负责人或法定代表人	盖志新
成立日期	2006 年 7 月 13 日
注册资本	103,715.80
主要经营业务或管理活动	实业项目的投资和资产管理、自有房屋出租

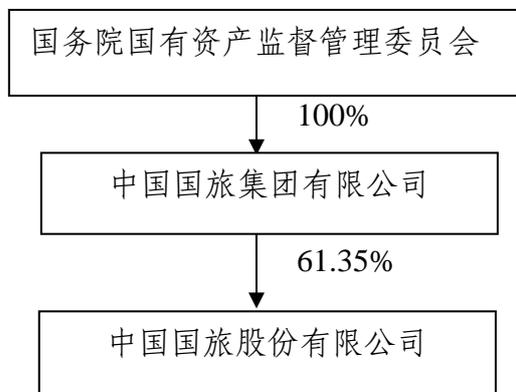
(3) 实际控制人情况

名称	国务院国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	王勇

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
华侨城集团公司	任克雷	200,000	1985年11月11日	主营纺织品、轻工业品等商品的出口和办理经特区主管部门批准的特区内自用一类商品、机械设备等。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
盖志新	董事长、党委书记	男	58	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		65	否
张建华	董事、总经理	男	61	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		65	否
姚越灿	董事	男	59	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		58.5	否
王开元	独立董事	男	68	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		11.5	否
李克麟	独立董事	男	69	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		10.5	否
范晓复	独立董事	男	66	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		10.5	否
葛铁铭	独立董事	男	66	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		10.5	否
杨有红	独立董事	男	48	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		11.5	否
杨晨光	监事会主席	女	54	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		58.5	否
王晓雯	监事会副主席	女	42	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		0	是
卢路	职工监事	男	46	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		78.3	否
田忠义	职工监事	男	58	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		70	否
陈玲玲	职工监事	女	50	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		26.3	否
彭辉	副总经理	男	49	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		57.2	否
陈荣	副总经理	男	45	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		58.5	否
薛军	副总经理兼董事会秘书	男	48	2008年3月27日	2011年3月26日	0	0		57.2	否
李刚	副总经理	男	42	2009年4月	2011年3月	0	0		57.2	否

				28 日	月 26 日					
闫建平	总会计师	男	55	2008 年 3 月 27 日	2011 年 3 月 26 日	0	0		58.5	否
胡志敏	总经理助理	男	37	2011 年 3 月 2 日	2014 年 3 月 1 日	0	0		27.9	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	792.6	/

(二) 董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事

盖志新：曾任中国国旅集团有限公司董事长、党委书记；现任中国国旅集团有限公司董事长、总经理、党委副书记，中国国旅股份有限公司董事长、党委书记。

张建华：曾任中国国旅集团有限公司董事、总经理，中国国际旅行社总社总经理、党委副书记；现任中国国旅集团有限公司董事、党委书记，中国国旅股份有限公司董事、总经理、党委副书记，国旅（北京）投资发展有限公司执行董事。

姚越灿：曾任中国国旅集团有限公司董事，中国国际旅行社总社副总经理、总经理、党委书记、纪委书记；现任中国国旅集团有限公司董事、中国国旅股份有限公司董事、中国国际旅行社总社有限公司董事长。

2、独立董事

王开元：曾任中国国旅集团有限公司外部董事，中国外运长航集团有限公司外部董事；现任中国国旅股份有限公司独立董事，东风汽车股份有限公司独立董事，中国商用飞机有限责任公司独立董事，西安飞机国际航空制造股份有限公司独立董事，中国海洋石油总公司外部董事。

李克麟：曾任中国海运（集团）总公司总裁、党组副书记，中国国旅集团有限公司外部董事，中国葛洲坝集团股份有限公司独立董

事；现任中国国旅股份有限公司独立董事。

范晓复：曾任中国国旅集团有限公司外部董事，中国房地产开发集团公司外部董事；现任中国国旅股份有限公司独立董事，中国诚通控股集团有限公司外部董事，中国医药集团总公司外部董事。

葛铁铭：曾任中国国旅集团有限公司外部董事，洛阳玻璃股份有限公司独立董事；现任中国国旅股份有限公司独立董事，攀枝花钢铁集团公司外部董事。

杨有红：曾任北京工商大学会计学院副院长、党总支书记、院长，中国国旅集团有限公司外部董事；现任中国国旅股份有限公司独立董事，北京工商大学商学院院长，中国有色金属建设股份有限公司独立董事，中国医药保健品股份有限公司独立董事，北京昊华能源股份有限公司独立董事。

3、监事

杨晨光：曾任中国中旅（集团）公司党委副书记、纪委书记、工会主席，中国旅行社总社监事会主席，中国国旅集团有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席；现任中国国旅股份有限公司监事会主席、党委副书记、纪委书记、工会主席，中国国旅集团有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席。

王晓雯：曾任华侨城集团公司总裁助理兼财务部总监，深圳华侨城房地产有限公司董事，深圳华侨城控股股份有限公司监事，康佳集团股份有限公司监事，深圳华侨城酒店集团有限公司董事长。现任中国国旅股份有限公司监事会副主席，深圳华侨城股份有限公司副总裁，深圳市华侨城投资有限公司董事长，华联发展集团有限公司董事，康佳集团股份有限公司董事，香港华侨城有限公司董事长，华侨城（亚洲）控股有限公司董事局主席。

卢路：曾任中国免税品（集团）有限责任公司董事、党委书记、总经理；现任中国国旅股份有限公司职工监事，中国免税品（集团）有限责任公司董事、总经理、党委副书记。

田忠义：曾任中国国际旅行社总社总裁办、党委办公室主任；现任中国国旅股份有限公司职工监事，中国国际旅行社总社有限公司监事会主席、党委副书记、纪委书记。

陈玲玲：曾任中国国旅集团有限公司审计部副总监、总监；现任中国国旅股份有限公司职工监事、审计部总监，中国国旅集团有限公司职工监事，中国免税品（集团）有限责任公司监事。

4、高级管理人员

张建华：详见董事部分。

彭辉：曾任中国国旅集团有限公司副总经理、中国免税品（集团）有限责任公司董事、中国国际旅行社总社有限公司董事；现任中国国旅股份有限公司副总经理，中国免税品（集团）有限责任公司董事长。

陈荣：曾任中国国旅集团有限公司副总经理、中国免税品（集团）有限责任公司董事；现任中国国旅股份有限公司副总经理，中国国际旅行社总社有限公司副董事长、CEO、党委书记。

薛军：曾任中国国旅集团有限公司董事会秘书、总经理助理，中国国际旅行社总社有限公司董事；现任中国国旅股份有限公司副总经理、董事会秘书，中国免税品（集团）有限责任公司董事，国旅（北京）信息科技有限公司董事长。

李刚：曾任中国免税品（集团）有限责任公司董事、总经理、党委副书记；现任中国国旅股份有限公司副总经理，国旅（北京）投资发展有限公司总经理。

闫建平：曾任中国国旅集团有限公司总会计师，中国国际旅行社

总社董事、副总经理、总会计师，中国免税品（集团）有限责任公司董事长；现任中国国旅股份有限公司总会计师。

胡志敏：曾任中国国旅股份有限公司总经理办公室副主任（主持工作）、主任；现任中国国旅股份有限公司总经理助理、首席信息官，兼总经理办公室主任、信息化部总监。

（三）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
盖志新	中国国旅集团有限公司	董事长、总经理、党委副书记	2008年3月		否
张建华	中国国旅集团有限公司	董事、党委书记	2008年3月		否
姚越灿	中国国旅集团有限公司	董事	2008年3月		否
杨晨光	中国国旅集团有限公司	董事、党委副书记、纪委书记、工会主席	2009年3月		否
王晓雯	华侨城集团公司	党工委常委	2008年3月		否
陈玲玲	中国国旅集团有限公司	职工监事	2005年7月		否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
盖志新	武汉舵落口物流有限公司	董事长	2004年12月		否
	中国旅游协会	副会长	2004年5月		否
	中国旅行社协会	会长	2004年8月		否
张建华	国旅联合股份有限公司	董事长	2005年5月		否
姚越灿	国旅（香港）旅行社有限公司	董事	2008年10月		否
	北京旅行社协会	会长	2005年		否
杨晨光	北京天马旅游汽车有限公司	董事长	2008年4月		否
	国旅大厦有限公司	董事长	2009年6月		否
薛军	中国服务贸易协会	副秘书长	2007年		否
	中国上市公司协会	监事	2012年2月		否
陈玲玲	吴桥杂技大世界旅游有限公司	监事	2006年12月		否
	庐山旅游发展股份有限公司	监事	2008年2月		否

(四) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	<p>董事报酬标准由股东大会确定。</p> <p>高级管理人员报酬确定：董事会薪酬与考核委员会根据《中国国旅股份有限公司高级管理人员薪酬管理暂行办法》及年度经营业绩考核情况，提出总经理年度薪酬建议，提交董事会审议决议。</p> <p>总经理根据其他高级管理人员年度考核综合评价结果，提出其他高级管理人员年度薪酬系数，经董事会审议决议。</p> <p>监事的薪酬根据其所在岗位薪酬制度决定。</p>
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>股东董事报酬按照高级管理人员薪酬管理办法执行。</p> <p>独立董事报酬按照独立董事报酬管理办法执行。</p> <p>高级管理人员年度薪酬包括基本年薪和绩效年薪两部分，总经理年度薪酬与年度经营业绩考核结果挂钩。其他高级管理人员年度薪酬系数根据年度考核综合评价结果确定。</p> <p>监事的薪酬根据其所在岗位薪酬标准确定。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	<p>股东董事、高级管理人员基本年薪按月发放，绩效年薪的 60% 在年度考核结果后兑现，其余 40% 任期结束后根据任期经营业绩考核结果兑现。</p> <p>独立董事报酬：按月支付。</p> <p>监事薪酬：根据所在岗位薪酬支付规定执行。</p>

(五) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2011 年 3 月 2 日，公司召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理助理的议案》，聘任胡志敏为公司总经理助理。

本报告期内公司无其他董事、监事、高管人员变动的情况。

(六) 公司员工情况

在职员工总数（人）	9,710
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
管理人员	2,296
研究开发人员	194
销售人员	5,283
其他	1,937
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	250
本科	3,061
专科	3,001
中专及以下	3,398

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》及中国证监会、上海证券交易所颁布的有关上市公司治理的规范性文件要求,规范公司运作,不断改进和完善公司的法人治理结构,并结合公司的实际情况,新增了《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》,并对《公司董事会审计委员会议事规则》、《公司关联交易管理制度》、《公司董事会秘书工作规则》和《公司内幕信息知情人管理制度》等四项制度进行了修订,进一步健全完善了公司治理制度体系,推动公司治理水平不断提高。

1、 股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定和要求,规范股东大会的召集、召开及议事程序,能够确保全体股东享有平等地位,充分行使自己的权力。报告期内公司召开一次股东大会,股东大会由公司董事会召集召开,并邀请见证律师进行现场见证;股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东能够回避表决,公司关联交易公平合理,不存在损害中小股东利益的情形。

2、 控股股东与上市公司关系

公司控股股东行为规范,能依法行使其权利,并承担相应义务,没有出现超越公司股东大会权限,直接或间接干预公司经营决策和经营活动的行为。公司拥有独立的业务和经营自主权,董事会、监事会

和内部机构独立运作，在业务、人员、资产、机构、财务上完全独立于控股股东。报告期内没有发生公司控股股东利用其特殊地位侵占和损害上市公司和其他股东利益的行为。

3、董事与董事会

报告期内公司共召开十一次董事会会议，董事会会议的召集、召开以及表决程序，均符合《公司章程》及《董事会议事规则》的规定；公司董事会由八名董事组成，其中独立董事五名；董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会，其中薪酬与考核和审计委员会全部由独立董事组成，提名委员会中独立董事占多数并担任召集人。为进一步强化审计委员会的职责，2011年5月，董事会将“履行公司关联交易控制和日常管理的职责”赋予审计委员会，并获得股东大会的批准。

4、监事和监事会

报告期内公司共召开五次监事会会议，监事会会议的召集、召开及表决程序，均符合《监事会议事规则》的规定；公司监事能够认真履行自己的职责，本着对公司和全体股东负责的精神，依法、独立对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督。

5、利益相关者

公司重视社会责任，关注社会公益事业，充分尊重和维护利益相关者的合法权利，并能够与各利益相关者展开积极合作，共同促进公司的快速发展和社会的和谐稳定。

6、关于信息披露与透明度

公司董事会秘书负责信息披露、接待投资者的来访和咨询工作，上海证券交易所网站和《中国证券报》为公司指定信息披露的网站和报纸。公司能够严格按照有关法律法规、《公司章程》及《公司信息披露管理制度》的规定，真实、准确、及时、完整地披露公司有关信息，认真开展投资者关系管理活动，确保所有股东和其他利益相关者能够平等获得公司信息。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
盖志新	否	11	11	4	0	0	否
张建华	否	11	11	4	0	0	否
姚越灿	否	11	11	4	0	0	否
王开元	是	11	11	4	0	0	否
李克麟	是	11	8	4	3	0	否
葛铁铭	是	11	10	4	1	0	否
范晓复	是	11	11	4	0	0	否
杨有红	是	11	11	4	0	0	否

注：李克麟独立董事因公务未能亲自出席第一届董事会第二十一、第二十五次和第二十九次会议，委托其他独立董事代为出席和表决；葛铁铭董事因公务未能亲自出席第一届董事会第二十一次会议，委托其他独立董事代为出席和表决。

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度董事会议案提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

2011年公司董事会加大专门委员会会议的频次，更多发挥专门委员会特别是独立董事在公司重大事项上的专家作用和咨询指导作用。2011年公司董事会各专门委员会共召开会议9次，其中战略委员会会议1次、薪酬与考核委员会会议2次、提名委员会会议2次、审计委员会会议4次，共审议议案16项，听取有关汇报2项。

5位独立董事勤勉、敬业，均能投入足够的时间和精力履行职责。2011年对高管聘任、日常关联交易、与关联方签署关联交易协议、公司使用及继续使用部分闲置募集资金补充流动资金等重大事项发表了独立意见；在议案审议过程中，5位独立董事均能站在公司全局的角度客观分析问题，更多地关注公司重大风险，独立地表达自己的意见；积极参与公司组织的2次调研活动，持续关注项目进展情况，深入了解相关业务板块经营和发展情况。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	本公司主要从事旅行社和免税业务，具有独立自主地开展业务的权利和能力，拥有独立的经营决策权和实施权。本公司从事的经营业务独立于控股股东及其控制的其他企业。本公司拥有生产经营所必需的、独立完整的采购、销售、管理和服务系统，拥有从事各项业务所需的经营资质。本公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。		
人员方面独立完整情况	是	本公司独立进行人员招聘，与员工签订劳动合同，并设有独立的劳动、人事和薪酬管理体系。本公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在本公司专职工作并领取薪酬，不存在在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的职务的情况。本公司的财务人员在本公司专职工作并领取薪		

		酬，不存在在控股股东及其控制的其他企业中兼职的情况。		
资产方面独立完整情况	是	本公司与控股股东及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业。本公司目前没有以资产或权益为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。		
机构方面独立完整情况	是	本公司建立了股东大会、董事会及其下属各专门委员会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权范围，建立了有效的法人治理结构。本公司已建立了一套适应公司发展需要的组织结构，各部门及子公司组成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。本公司的生产经营、办公机构与控股股东及其控制的其他企业分开，不存在混合经营、合署办公的状况。		
财务方面独立完整情况	是	本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立做出财务决策，不存在控股股东及其控制的其他企业占用公司资金或干预公司资金使用的情况。本公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。本公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的情况。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司董事会和经营班子对此项工作均非常重视，为此成立了相应的内控项目领导小组和工作小组，来督导、组织、协调和推进内部控制体系的建设和实施工作。内控体系的建设工作采取“自上到下”的实施策略，首先根据公司发展战略和对下属企业管控模式，建立起公司总部的内部控制体系,后续阶段将分别选择 2 级、3 级单位逐步有序进行，从上到下、循序渐进，逐步达到实现全面控制的目标。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	2011 年度，公司总部全面启动了内部控制体系建设，聘请了专业咨询机构协助公司总部全面梳理了内控现状，发现了公司内部控制存在的缺陷，完善了公司的内部控制制度，构建了充分可操作的内部控制体系。同时，公司通过多种形式的内控培训和宣传，增强全员内部控制管理理念，积极培育良好的内控管理文化，全面推动公司的内控水平的提升。
内部控制检查监督部门的设置情况	董事会审计委员会履行最高的内控监督职责。公司成立了内控建设领导小组和工作小组，公司所属分支机构及子公司均按此原则相应设置机构。公司战略管理部负责协调公司及全资、控股子公司共同开展内部控制规范的实施与完善，公司审计部负责组织实施内部控制评价工作。

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司建立健全了内部监督制度，明确了各个层级、各个机构在内部监督工作中的职权范围、工作规程，并有效实施了日常监督与专项监督；按工作计划实施内部控制评价工作，编制完成了 2011 年内部控制评价报告。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会及审计委员会每年对公司内部控制自我评估报告进行审议，并对公司内部控制体系建设工作提出健全和改善意见；公司董事会由独立董事和下设的审计委员会定期听取公司内部控制制度执行情况的汇报。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司贯彻《会计法》、《企业会计准则》，各级财务部门按照不相容职务分离制度设置会计岗位，建立了独立的会计核算体系，实施母子公司统一的《会计核算办法》，定期开展巡回会计检查，严格会计核算内控和会计工作基础规范，保证会计资料真实完整；贯彻《企业财务通则》和国家财经法纪，已建立严格的财务事项授权审批制度、各项资产管理制度；通过搭建用友 NC 集中核算管理平台，进一步提高了公司财务核算的准确性、及时性和完整性；同时，为应对国家紧缩的货币政策，公司在资金集中统一管理的基础上，统筹协调闲置资金，积极为所属子公司对外筹资、业务发展等提供内部资金支持，强化财务管理内部控制和财务风险管理。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司在报告期内，对纳入评价范围的业务和事项均已建立内部控制，并得以有效执行，达到公司内部控制目标，未发现报告期内存在内部控制重大缺陷。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

董事会严格按照高级管理人员考核办法开展年度考核，根据公司年度经营业绩指标完成情况，公司经营业绩考核结果 A 级，确定总裁年度薪酬为 65 万元，根据其他高级管理人员年度考核综合评价结果，年度薪酬系数确定在 0.88-0.9 之间。

截至目前，公司未实施对高级管理人员的股权激励。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是。

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否。

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司在 2009 年年度董事会上已审议通过了《中国国旅股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露重大差错的适用情形和责任处罚等作了明确规定。详见上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。公司在报告期内未发生年报信息披露重大差错的情况。

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010年度股东大会	2011年5月20日	中国证券报	2011年5月21日

公司于2011年5月20日召开了2010年年度股东大会。出席本次会议的股东及股东代表10人，代表的股份总数为645,307,506股，占公司表决权股份总数的73.33%。会议审议通过如下议案：

- 1、公司2010 年度董事会工作报告
- 2、公司2010年度监事会工作报告
- 3、公司2010年度独立董事述职报告
- 4、公司2010年度财务决算报告
- 5、公司2010年年度报告及摘要
- 6、公司2010 年度利润分配方案
- 7、公司2011年度投资计划
- 8、公司2011年度财务预算方案
- 9、关于与中国国旅集团有限公司签署关联交易协议的议案
- 10、关于修订《公司董事会审计委员会议事规则》的议案
- 11、关于修订《公司关联交易管理制度》的议案
- 12、关于续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年度审计机构的议案

(二) 临时股东大会情况

报告期内公司未召开临时股东大会。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 公司总体经营情况

2011 年，世界经济持续低迷，国内通货膨胀持续走高，公司面临国际旅游市场萎缩和需求不足，国内旅游市场采购成本上升和过度竞争等不利形势。面对困难和挑战，公司以“调整结构、整合资源、重点突破、加强管控”为指导方针，继续夯实主营业务发展基础，积极抓住政策机遇和有利时机，不断扩大市场份额，拓展新业务领域，超额完成了各项经营指标，并再创历史新高。报告期内，公司实现营业收入 126.95 亿元，同比增长 32.11%；实现营业利润 10.81 亿元，同比增长 52.29%；实现归属母公司所有者的净利润 6.85 亿元，同比增长 67.18%。

单位：元 币种：人民币

主要财务数据	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度
营业收入	12,694,694,402.37	9,609,284,670.32	32.11%
营业利润	1,081,323,235.45	710,020,437.27	52.29%
归属于母公司所有者的净利润	684,902,978.63	409,685,799.35	67.18%

2、 主营业务及其经营状况

——主营业务分行业情况表

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	8,528,693,180.68	7,626,962,414.91	10.57%	26.95%	28.23%	降低 0.90 个百分点
商品销售业	4,070,921,446.50	2,415,206,436.40	40.67%	43.71%	32.22%	增加 5.15 个百分点
合计	12,599,614,627.18	10,042,168,851.31	20.30%	31.92%	29.17%	增加 1.7 个百分点

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 85.29 亿元，同比增长 26.95%，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 0.90 个百分点。

公司旅游服务业板块主要采取了以下经营措施：进一步加快网络拓展，报告期内，公司旅游服务业务实体网络和 IT 网络渠道的建设进一步加快；逐步深化集中采购，在继上海世博会公司进行全系统集中采购与业务协同后，2011 年公司继续加强集中采购和统一分销工作，以海洋邮轮、CLUBMED 项目、西安花博会等为抓手，开展了多项全国联动项目；不断拓展新业务领域，公司在荷兰、比利时、西班牙和加拿大设立的签证中心相继开业，截止目前公司设立的海外签证中心已达 8 家，业务规模不断扩大，经济效益持续快速增长，同时，境内签证中心业务的拓展也在积极进行中；会奖业务积极向大型会议展览和演艺承办领域进行拓展，取得了实质性进展。

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实现 40.71 亿元，同比增长 43.71%，毛利率 40.67%，同比增加 5.15 个百分点。

公司商品销售业务板块主要采取了如下经营措施：加快整体布局与规划，大力拓展业务空间；通过成功按照离岛模式运营三亚市内店，大幅提升了采购能力和品牌价值；通过海内外渠道建设和政策拓展不断打开企业上行空间；通过加强子公司管理和提升子公司零售运营能力不断挖掘增长潜力；通过资本运作和增资扩股不断扩大资产规模；通过加强信息化、集团化、精细化管理，不断夯实管理基础，保持了商品销售业务的持续增长。

——主营业务分产品情况表

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	956,448,689.26	836,279,859.87	12.56%	-14.04%	-11.46%	降低 2.55 个百分点
出境旅游	3,857,460,348.51	3,591,860,130.72	6.89%	38.68%	39.63%	降低 0.63 个百分点
国内旅游	2,958,196,060.00	2,786,228,985.93	5.81%	30.68%	31.49%	降低 0.59 个百分点
票务代理	243,938,011.20	0.00	100.00%	25.22%	—	—
其他服务	512,650,071.71	412,593,438.39	19.52%	40.35%	32.27%	增加 4.80 个百分点
旅游服务行业小计	8,528,693,180.68	7,626,962,414.91	10.57%	26.95%	28.23%	降低 0.90 个百分点
免税商品	3,856,162,628.19	2,267,063,888.94	41.21%	42.71%	30.46%	增加 5.52 个百分点
有税商品	214,758,818.31	148,142,547.46	31.02%	64.31%	66.57%	降低 0.93 个百分点
商品贸易行业小计	4,070,921,446.50	2,415,206,436.40	40.67%	43.71%	32.22%	增加 5.15 个百分点
总计	12,599,614,627.18	10,042,168,851.31	20.30%	31.92%	29.17%	增加 1.7 个百分点

入境旅游业务，继续拓展散客成团产品规模，并增加了多条散客成团的豪华路线；加强特殊团体的销售；不断提升产品研发能力，加快新产品的研发和销售创新；建立 B2C、B2B 网站使销售向直客市场延伸，收到了较好的效果。报告期内，入境旅游业务实现营业收入 9.56 亿元，毛利率 12.56%。

出境旅游业务，为适应旅游消费从传统观光游、大众游产品向深度游、中高端产品转变的趋势，公司重点研发美洲及欧洲等中高端系列产品，销售规模稳居北京直客市场前列；以公司品牌为依托，采取多种合作模式，实现了与多个国家旅游局以及航空公司的战略合作；注重产品多样化、升级换代和品质差异化，开拓思路，根据不同人群的不同需求，进行市场细分，发掘新的利润增长点。报告期内，公司

出境旅游业务实现营业收入 38.57 亿元，同比增长 38.68%，毛利率 6.89%，同比降低 0.63 个百分点。

国内旅游业务，以国人离岛免税实施为契机，率先推出“旅游+免税”产品；围绕建党九十周年、辛亥革命一百周年重大事件主题，大力开展红色旅游，策划相关产品 40 余条线路；以西安世界园艺博览会为契机，开发陕西及西北人文、生态旅游；此外，针对不同市场需求，推出更多细分市场产品。报告期内，国内旅游业务实现营业收入 29.58 亿元，同比增长 30.68%，毛利率 5.81%，同比降低 0.59 个百分点。

免税商品销售业务，2011 年，公司免税业务实现跨越式发展，免税商品销售实现营收 38.56 亿元，同比增长 42.71%，毛利率 41.21%，同比增加 5.52 个百分点，这主要得益于三亚市内免税店的经营业绩。2011 年 4 月 20 日，海南国人离岛免税政策正式实施，首日接待客流 1.5 万人次，销售额达到 850 万元，在此后的“十一”和春节黄金周期间，单日销售额纪录不断被刷新，取得了良好的经济效益，并成为拉动公司主营业务快速发展的新的重要增长点。2011 年，三亚市内免税店累计接待进店顾客 280 多万人次，实现销售收入 10.05 亿元。

有税商品销售业务，报告期内，公司有税商品销售业务实现营业收入 2.15 亿元，同比增长 64.31%，毛利率 31.02%，同比降低 0.93 个百分点。在机场有税业务方面，公司更加明确了机场商业集成的有税业务发展模式；在有税供船业务方面，中免公司不断培育并扩大有税供船市场，船供网络得到进一步拓展。

——主要客户情况

2011 年前五名客户销售金额 77,338.53 万元，占主营业务收入的 6.09%。

3、资产构成变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额	变动幅度	变动的主要原因
应收票据	650.00	71.94	803.59%	业务量增长所致
应收利息	352.40	653.73	-46.09%	存款本金的减少以及存款期限的不确定性影响的存款利率的变化所致
预付款项	47,924.68	24,055.89	99.22%	由于临近春节,扩大备货规模而增加的预付货款和春节旅游旺季前增加的预付团款及机票款
其他应收款	30,982.41	12,139.46	155.22%	主要为本年度增加的保证金、备用金和押金
存货	89,652.19	58,974.77	52.02%	免税业务规模大幅增长,以及临近春节而相应增加的存货储备
其他流动资产	1,776.61	79.65	2130.60%	主要为对年末预缴税款重分类调整到其他流动资产
可供出售金融资产	88.03	117.72	-25.22%	持有的法人股股票公允价值变动所致
在建工程	3,518.82	590.46	495.95%	主要为公司大窑湾物流中心项目继续开发建设以及三亚海棠湾项目前期支出
无形资产	101,881.76	4,804.78	2020.43%	主要为获取的三亚海棠湾项目土地使用权
短期借款	24,500.00	18,740.00	30.74%	业务规模的扩大而增加对借款资金的需求
预收款项	72,155.44	50,267.78	43.54%	主要为业务规模增长以及春节期间预收旅游团款所致
应付职工薪酬	11,991.16	8,210.17	46.05%	主要是本年度新增企业及业务量增加带来的人员增加,使其对应其绩效工资及奖金有效大幅度增长
应交税费	16,859.30	7,960.40	111.79%	主要是业务规模和效益增加导致对应税额均有较大幅度的增加
应付利息	275.91	94.63	191.57%	期末借款额度增加以及利率调整导致相应利息支出增加

4、主要费用情况

单位：万元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度	重大变动原因
销售费用	90,893.56	68,560.30	32.57%	随业务规模的增长而相应增长
管理费用	66,310.20	46,658.38	42.12%	随业务规模的增长而相应增长
所得税费用	25,128.02	16,038.11	56.68%	随效益增长而相应导致所得税费用的增加

5、现金流状况分析

单位：万元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度	重大变动原因
一、经营活动产生的现金流量净额	54,195.05	45,512.37	21.27%	业务规模增长
二、投资活动产生的现金流量净额	-106,984.15	-8,498.29		见明细分析
投资活动现金流入量	5,304.48	11,264.14	-52.91%	本期收到分红款减少
投资活动现金流出量	112,288.63	19,762.43	468.19%	主要为支付三亚海棠湾项目土地出让金所致
三、筹资活动产生的现金流量净额	-8,984.92	-7,804.07	-15.13%	主要为本期分配 8,800 万元股利所致
四、现金及现金等价物净增加额	-61,944.84	28,861.95	-314.62%	见上述

6、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司所属三家全资子公司，即中国国际旅行社总社有限公司（简称“国旅总社”），中国免税品（集团）有限责任公司（简称“中免公司”）和国旅（北京）投资发展有限公司（简称“国旅投资”）。

国旅总社：2011 年国旅总社实现合并主营业务收入 852,951.48 万元，同比增长 27.06%；实现归属于母公司净利润 2,193.84 万元，同比减少 47.13%。

中免公司：2011 年中免公司实现合并主营业务收入 407,458.69 万元，同比增长 43.56%；实现归属于母公司净利润 67,495.91 万元，同比增长 85.86%。

国旅投资：2010 年设立的全资子公司，注册资本 15,000 万元，经营范围为项目投资、投资管理等，2011 年国旅投资实现归属于母公司净利润为-1,086.45 万元。

（二）对公司未来发展情况的展望

1、公司所处行业的发展趋势

2012 年国内外经济形势仍将十分严峻复杂，国际市场需求将进

一步减弱，国内经济增长存在下行压力，居民消费增长难度加大。与此同时，也应看到 2012 年我国经济结构转型加快、市场需求潜力巨大、社会大局稳定、国民经济持续平稳较快发展的总体格局不会改变，居民收入稳定增加、中等收入人群规模扩大、旅游需求较快增长、旅游发展大众化的基本趋势不会改变。国家把旅游消费纳入了扩大内需的重要领域，将加大对旅游业发展的政策支持，从中央到地方，支持旅游业发展的政策环境将持续向好，将拉动旅游消费快速增长。而且，公司经过这几年的快速发展，整体实力和市场竞争能力明显增强，市场规模不断扩大，发展后劲很足，使公司具备了迎接挑战、加快发展的基本条件。

2、公司 2012 年度经营计划

2012 年，公司旅游服务业务将从提升统一管控能力、集中采购能力、渠道分销能力和产品研发能力，以及资源整合能力等方面入手，进一步打造核心竞争能力，推动传统业务模式的转型升级，全面提高发展质量。商品销售业务要坚持发展战略不动摇，继续创造良好效益。与此同时，公司将积极推动“海棠湾国际购物中心”项目的建设步伐，全力做好规划设计和招标工作，以及品牌招商、未来商业运营、物流基地建设的前期准备和人才培养等工作，确保该项目获得成功。

2012 年公司还将紧紧围绕主业，进一步加快“走出去”步伐，不断提升国际化经营水平。公司旅游服务业务要通过拓展境外签证中心业务，培育新的经济增长点，提高旅游服务业务的盈利水平和可持续发展能力，加快经营模式的转型，要在继续争取境外签证中心项目的同时，通过建立完善的管理制度，保证现有项目和其它子公司的健康发展。同时，要积极开拓签证业务的延伸服务。公司商品销售业务要继续贯彻“走出去”战略，努力提高国际项目的拓展能力，为公司开拓更

加广阔的发展空间。

3、公司可能面临的风险因素

(1) 外部环境风险

受自然灾害、流行疾病、经济危机和国家间的外交关系等突发性因素影响，旅游行业容易出现较大波动，可能导致旅游需求的下降或旅游目的地的改变，对公司的旅行社和免税业务产生不利影响。

(2) 市场风险

我国旅行社行业进入壁垒较低，开设旅行社所需投资额不大，因此旅行社从业企业数量众多，旅行社之间的竞争比较激烈，整个旅行社行业的集中度不高。预计未来境内旅行社行业的市场竞争可能将更加激烈。

4、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否。

(三) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	17,756.17
投资额增减变动数	-34,240.59
上年同期投资额	51,996.76
投资额增减幅度	-65.85%

主要被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例	备注
国旅（加拿大）签证服务有限公司	代办签证服务	100%	新设
昆明中国国际旅行社有限公司	旅游服务	66.67%	新设
中免集团广州船舶供应服务有限公司	外轮供应	100%	新设
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	仓储物流	50%	增资
中免集团昆明机场免税品有限公司	免税品零售	51%	新设
国旅（三亚）投资发展有限公司	旅游投资	100%	新设
国旅（北京）信息科技有限公司	预付卡业务	51%	新设

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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	11,757.59	65,510.85	184,209.34	存放于募集资金专户、定期存款以及暂时补充流动资金。
合计	/	249,720.19	11,757.59	65,510.85	184,209.34	/

截至 2011 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 65,510.85 万元，尚未使用的募集资金余额为 184,209.34 万元（不含募集资金利息收入），募集资金利息 7429.45 万元，募集资金专户余额为 167,640.92 万元，差异 23,997.87 万元系暂借募集资金补充流动资金。

3、 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	募集资金实际投入金额	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	变更原因及募集资金变更程序说明
境内旅行社网络建设	否	45,000	7,798.34	是	实施过程中	内部收益率 15%				
开设市内免税店	是	27,055	27,055	是	完成	内部收益率 22.01%		是		详见公司公告临 2010-013、2010-016 和 2010-017
设立商务会奖旅游子公司	部分变更	10,000	10,000	是	完成	内部收益率 14.75%		是		详见公司公告临 2010-013、2010-016

										和 2010-017
免税零售 网络建设	否	25,064	5,317.04	否	实施过 程中	内部收益 率 58.14%		是	详见说 明	
境外旅行 社网络建 设	部 分 变 更	20,612	6,308.82	是	实施过 程中	内部收益 率 11.00%				详见公 司公告 临 2010-013、 2010-016 和 2010-017
有税服装 品牌代理	否	9,974	0	否	尚未 投入 募集 资金	内部收益 率 19.37%			详见说 明	
旅游电子 商务	否	10,000	3,544.26	是	实施过 程中	不适用				
外轮供应	否	8,659	1,120	否	实施过 程中	内部收益 率 22.68%			详见说 明	
全国会员 制营销	否	5,000	0	否	尚未 投入 募集 资金	不适用			详见说 明	
信息化系 统建设	否	9,106	4,367.39	是	实施过 程中	不适用				
补充流动 资金和偿 还银行贷 款	否	79,250.19	0	是	尚未 投入 募集 资金	不适用				
合计	/	249,720.19	65,510.85	/	/	/	/	/	/	/

说明：

(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。

(2) 有税服装品牌代理项目未达到计划进度，主要是考虑到该业务竞争激烈，存在较大法律风险和经营风险，且公司在品牌代理业务方面欠缺明显的比较优势，为避免股东利益受到损失，因此尚未投入募集资金。

(3) 外轮供应项目未达到计划进度，主要是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，将原计划覆盖全国各主要港口的布局调整为国内主要大型港口，并结合已有的免税店网络布局，充分运用电子商务和现代物流技术开展外轮供应业务，从而缩减该项目投资规模所致。

(4) 全国会员制营销项目未达到计划进度，主要是因为根据业务发展需要，公司对原有方案进行了适当调整，已使用自有资金 2,193 万元投资设立了国旅（北京）信息科技有限公司（公司持有 51% 股权），开展全国会员制营销项目。

4、募集资金变更项目情况

本年度公司无募集资金变更项目。

5、主要非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
国旅（三亚）投资发展有限公司	5,000	完成投入	—
国旅（北京）信息科技有限公司	2,193	完成投入	—
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	1,000	完成投入	—
合计	8,193	—	—

说明:

(1) 国旅（三亚）投资发展有限公司是公司全资子公司国旅（北京）投资发展有限公司出资设立的全资子公司。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司已取得营业执照并正常运营，负责开发建设三亚海棠湾国际购物中心。详见公司公告临 2011-019 和临 2012-007。

(2) 国旅（北京）信息科技有限公司是公司出资新设的控股子公司，注册资本 4,300 万元，公司出资 2,193 万元，占比 51%，主营预付卡业务。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司已取得营业执照，《支付业务许可证》在申请办理过程中。详见公司公告临 2011-013。

(3) 大连保税区中免友谊航运服务有限公司是公司全资子公司中免公司的控股子公司，中免公司持股 50%。2011 年，中免公司与合作方对大连保税区中免友谊航运服务有限公司同比例增资，中免公司增资 1000 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，已取得增资后的营业执照。

(四) 报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第一届董事会二十一次会议	2011年1月28日	《中国证券报》	2011年1月29日
第一届董事会二十二次会议 (通讯表决)	2011年3月2日	《中国证券报》	2011年3月3日
第一届董事会二十三次会议	2011年3月24日	《中国证券报》	2011年3月25日
第一届董事会二十四次会议	2011年4月28日	《中国证券报》	2011年4月30日
第一届董事会二十五次会议	2011年5月20日	《中国证券报》	2011年5月21日
第一届董事会二十六次会议	2011年7月14日	《中国证券报》	2011年7月15日
第一届董事会二十七次会议	2011年8月25日	《中国证券报》	2011年8月27日
第一届董事会二十八次会议 (通讯表决)	2011年9月26日	《中国证券报》	2011年9月27日
第一届董事会二十九次会议	2011年10月27日	《中国证券报》	2011年10月29日

第一届董事会三十次会议（通讯表决）	2011年11月18日	《中国证券报》	2011年11月19日
第一届董事会三十一次会议（通讯表决）	2011年12月28日	《中国证券报》	2011年12月29日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2011年，公司共召开一次股东大会，审议通过12项议案。报告期内，本公司董事会根据相关法律、法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行了股东大会通过的各项决议内容。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，审计委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《审计委员会议事规则》和《审计委员会年报工作规程》以及董事会赋予的职权和义务，认真履行职责，完成了本职工作。

公司董事会审计委员会由五名独立董事组成。审计委员会独立履行内部控制的监督、检查与评价职能，对发现的问题及时提出改进建议，公司管理层根据建议积极进行相应的整改。为进一步强化审计委员会的职责，2011年5月，董事会将“履行公司关联交易控制和日常管理的职责”赋予审计委员会，并获得股东大会的批准。

报告期内，审计委员会审阅了公司2010年度财务报告、2010年度利润分配预案、2010年度内部控制自我评价报告、续聘会计师事务所、2011年定期财务报告等议案，并提请公司第一届董事会第二十四次会议和公司2010年年度股东大会审议修订了《公司董事会审计委员会议事规则》的议案。

在2011年审计工作中，审计委员会督促审计机构严格按照审计计划安排审计工作，确保2011年年报审计工作顺利完成。审计委员会

2011 年年报审计工作中履行了如下工作职责：

(1) 认真审阅了公司2011年度审计工作计划及相关资料，与审计机构协商确定了2011年年报审计工作的时间安排；

(2) 在审计机构进场之前认真审阅了公司财务信息部初步编制的财务报表，并出具了书面意见；

(3) 在审计机构进场后，审计委员会与审计机构就审计中发现的问题以及审计报告提交的时间等进行了沟通和交流；

(4) 在审计机构出具初步审计意见后，再次阅读公司2011年度财务报表，并形成了书面意见；

(5) 在审计机构出具2011年审计报告后，审计委员会召开会议，并进行了总结，同意其出具的2011年度审计报告提交董事会；

(6) 审计委员会就公司审计机构2011年度审计费用和聘任2012年度审计机构事宜进行了审议。

4、董事会下设的薪酬委员会履职情况汇总报告

报告期内，薪酬与考核委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》以及董事会赋予的职权和义务，认真履行职责，完成了本职工作。

公司董事会薪酬与考核委员会由五名独立董事组成。薪酬与考核委员会负责制定高级管理人员考核制度，并实施考核；负责制定董事、高级管理人员的薪酬制度并审议年度薪酬标准；负责制定公司股权激励计划；负责审议公司员工收入分配、福利等重大制度。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2009 年年度董事会已审议通过了《外部信息报送和使用管理制度》，报告期内公司严格执行外部信息使用人管理的相关规定，防止泄露内部信息，保证信息披露的公平。

6、董事会对于内部控制责任的声明

详见《中国国旅股份有限公司2011年度内部控制评价报告》。

7、建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

根据中国证监会北京监管局《关于做好北京辖区上市公司内控规范实施工作的通知》要求，公司制定了《中国国旅股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，并经公司第一届董事会第三十三次会议审议通过，具体内容已于2012年3月30日在上海证券交易所网站披露。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2010年4月26日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《公司内幕信息知情人管理制度》，2011年12月28日，公司第一届董事会第三十一次会议审议通过了修订后的《公司内幕信息知情人管理制度》。经过自查，报告期内，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：

否。

公司不存在重大环保问题和其他重大社会安全问题。

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

公司分红政策为：1、公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；3、若公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

2009年度公司未进行利润分配，原因是随着公司业务规模的扩大，对资金的需求逐步提高，未分红的资金用于公司主营业务的拓展和新增长点的培育。

公司2010年度股东大会审议通过了《公司2010年度利润分配方案》，以公司2010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1元（含税），共计8,800万元。该现金红利已于2011年6月28日完成派发。

（七）利润分配或资本公积金转增股本预案

经利安达会计师事务所有限责任公司审计，2011 年度母公司实现净利润 358,787,797.83 元，按 10% 提取法定盈余公积金 35,878,779.78 元，加上以前年度未分配利润 153,944,453.76 元，可供股东分配的利润为 476,853,471.81 元。

经董事会审议通过，公司 2011 年度分配预案为：以公司 2011 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 1.00 元（含税），共计 8,800.00 万元，剩余未分配利润 388,853,471.81 元结转以后年度分配。

（八）公司前三年分红情况

公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010	0	1.00	0	8,800.00	40,968.58	21.48

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 4 月 28 日召开第一届监事会第十二次会议	《关于公司 2010 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2010 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2010 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2010 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司 2010 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》、《关于公司 2011 年度日常关联交易预计的议案》、《关于公司 2011 年度第一季度报告的议案》。
2011 年 5 月 20 日召开第一届监事会第十三次会议	《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》
2011 年 8 月 25 日召开第一届监事会第十四次会议	《公司 2011 年半年度报告及摘要》、《关于公司 2011 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。
2011 年 10 月 27 日召开第一届监事会第十五次会议	《公司 2011 年第三季度报告》
2011 年 11 月 18 日召开第一届监事会第十六次会议	《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》

2011 年度，公司监事会按《公司法》、《公司章程》和《公司监事会议事规则》规定的职责规范开展工作，共召开五次监事会会议，审议通过了十三项议案。不能亲自参加会议的监事均书面委托其他监事代为行使表决权，参加会议的人数和表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定，每次会议均按规定进行了会议记录并由监事签字确认，会议决议按规定进行了公告。

2011 年度，公司监事参加了股东大会，列席董事会会议，对股东大会、董事会召开的合法合规性、投票表决程序及董事出席会议情况、发言和表决情况进行了监督。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司按照《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司章程规范运作，决策程序合规合法。公司董事、总经理及其他高级管理人员在行使自己的职权时能自觉维护公司的利益，履行诚信、勤勉之义务，没

有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

利安达会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为审计报告客观公正，公司财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司监事会对募集资金的使用情况进行了监督。监事会认为，公司能够按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》以及《公司募集资金使用管理办法》等文件的规定使用和管理募集资金，募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为，2011 年度收购、出售资产交易价格合理，未发现内幕交易及损害公司、股东利益的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司 2011 年度发生的关联交易决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定，交易按照等价有偿、公允市价的原则定价，交易公开、公平、公正，未发现损害公司、股东利益的行为。

(七) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

报告期内，公司未披露过盈利预测，因此不存在公司利润实现与预测存在较大差异的情况。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会审阅了公司 2011 年度内部控制自我评价报告，对该报告无异议。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、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	0.02	880,260.48	0	-75,710.76	可供出售金融资产	购入
合计		260,000	/	880,260.48	0	-75,710.76	/	/

持有上海锦江国际实业投资股份有限公司股权的是公司全资子公司中国国际旅行社总社有限公司下属中国国旅(江苏)国际旅行社有限公司,截至2011年12月31日共持有104,544股,现为可上市交易的流通股。

(四) 资产交易事项

报告期内公司无重大收购、出售、置换资产和吸收合并事项。

(五) 股权激励计划在本报告期的具体实施情况

报告期内,公司未实施股权激励计划。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

报告期内,公司无重大关联交易事项。

(七) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额10%以上(含10%)的托管、承包、租赁事项

报告期内,公司无重大托管、承包、租赁等事项。

2、担保情况

详见财务报告附注八、或有事项。

3、委托理财情况

报告期内，公司无重大委托理财事项。

4、其他重大合同

报告期内，公司无其他重大合同。

(八) 承诺事项履行情况

1、上市公司控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中国国旅集团有限公司	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已经直接和间接持有的公司的股份，也不由公司收购该部分股份。	是	是

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明
不适用。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	利安达会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所报酬	290
境内会计师事务所审计年限	已为本公司提供了 4 年审计服务

(十) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易

所的公开谴责。

(十一) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十二) 其他重大事项的说明

报告期内，公司无其他重大事项。

(十三) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

不适用。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国国旅第一届董事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》B004	2011年1月29日	http://www.sse.com.cn
中国国旅 2010 年度业绩快报	《中国证券报》B004	2011年2月18日	同上
中国国旅第一届董事会第二十二次会议（通讯方式）决议公告	《中国证券报》B005	2011年3月3日	同上
中国国旅第一届董事会第二十三次会议决议公告	《中国证券报》B004	2011年3月25日	同上
中国国旅第一届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2010 年年度股东大会的通知、中国国旅第一届监事会第十二次会议决议公告、中国国旅 2010 年年度报告摘要、中国国旅 2011 年第一季度报告、中国国旅关于 2011 年度日常关联交易预计的公告	《中国证券报》B095、B096	2011年4月30日	同上
中国国旅 2010 年年度股东大会决议公告、中国国旅第一届董事会第二十五次会议决议公告、中国国旅第一届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》A019	2011年5月21日	同上
中国国旅 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》A08	2011年6月15日	同上
中国国旅第一届董事会第二十六次会议决议公告、中国国旅对外投资公告	《中国证券报》A24	2011年7月15日	同上
中国国旅 2011 半年度报告摘要、中国国旅第一届董事会第二十七次会议决议公告、中国国旅第一届监事会第十四次会议决议公告、中国国旅关于 2011 上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告	《中国证券报》B204	2011年8月27日	同上
中国国旅第一届董事会第二十八次会议（通讯	《中国证券报》A24	2011年9月27日	同上

方式) 决议公告			
中国国旅第一届董事会第二十九次会议决议公告、中国国旅 2011 年第三季度报告	《中国证券报》B028	2011 年 10 月 29 日	同上
中国国旅关于全资孙公司竞得土地使用权的公告	《中国证券报》B004	2011 年 11 月 1 日	同上
中国国旅第一届董事会第三十次会议(通讯方式) 决议公告、中国国旅第一届监事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》A20	2011 年 11 月 19 日	同上
中国国旅第一届董事会第三十一次会议(通讯方式) 决议公告	《中国证券报》A24	2011 年 12 月 29 日	同上

十一、财务报告（附后）

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：盖志新

中国国旅股份有限公司

2012 年 4 月 24 日

中国国旅股份有限公司

审计报告

2011 年度

目 录

- 一、审计报告
- 二、合并资产负债表
- 三、合并利润表
- 四、合并现金流量表
- 五、合并股东权益变动表
- 六、资产负债表
- 七、利润表
- 八、现金流量表
- 九、股东权益变动表
- 十、财务报表附注

委托单位：中国国旅股份有限公司

审计单位：利安达会计师事务所有限责任公司

联系电话：(010) 57835188

传真号码：(010) 85866877

网 址：<http://www.Reanda.com>

审计报告

利安达审字[2012]第 1001 号

中国国旅股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国国旅股份有限公司（以下简称中国国旅公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国国旅公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中国国旅公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国国旅公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

利安达会计师事务所
有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：门熹

中国注册会计师：李英

二〇一二年四月二十四日

合并资产负债表

编制单位：中国国旅股份有限公司	2011年12月31日		单位：人民币元
资 产	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	3,197,462,271.01	3,786,547,966.12
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
应收票据	五、2	6,500,000.00	719,352.00
应收账款	五、5	742,772,220.94	738,236,578.79
预付款项	五、7	479,246,784.42	240,558,936.91
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息	五、4	3,524,022.33	6,537,346.14
应收股利	五、3	-	-
其他应收款	五、6	309,824,067.94	121,394,573.20
买入返售金融资产		-	-
存货	五、8	896,521,874.02	589,747,727.76
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、9	17,766,081.18	796,470.48
流动资产合计		5,653,617,321.84	5,484,538,951.40
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	五、10	880,260.48	1,177,165.44
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、12	196,197,979.99	167,764,752.85
投资性房地产	五、13	31,181,175.82	32,428,120.70
固定资产	五、14	547,491,995.30	544,356,035.18
在建工程	五、15	35,188,231.54	5,904,577.20
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	五、16	1,018,817,610.27	48,047,798.62
开发支出		-	-
商誉	五、17	1,089,162.74	1,089,162.74
长期待摊费用	五、18	128,189,808.65	122,269,788.60
递延所得税资产	五、19	46,837,357.63	42,283,567.63
其他非流动资产	五、21	36,875,094.94	34,104,495.99
非流动资产合计		2,042,748,677.36	999,425,464.95
资产总计			
		7,696,365,999.20	6,483,964,416.35
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平		会计机构负责人：任劼

合并资产负债表（续）

编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年12月31日		单位：人民币元
负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额	
流动负债：				
短期借款	五、22	245,000,000.00	187,400,000.00	
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		-	-	
应付票据	五、23	4,438,600.00	-	
应付账款	五、24	927,702,249.26	815,654,733.07	
预收款项	五、25	721,554,408.74	502,677,788.64	
卖出回购金融资产款		-	-	
应付手续费及佣金		-	-	
应付职工薪酬	五、26	119,911,566.34	82,101,699.86	
应交税费	五、27	168,592,984.14	79,603,978.73	
应付利息	五、28	2,759,074.04	946,295.97	
应付股利	五、29	3,896,719.27	5,219,678.30	
其他应付款	五、30	349,257,303.38	293,766,214.56	
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	五、31	-	31,932.96	
其他流动负债		-	-	
流动负债合计		2,543,112,905.17	1,967,402,322.09	
非流动负债：				
长期借款		-	-	
应付债券		-	-	
长期应付款	五、32	24,709.33	710,081.28	
专项应付款		-	-	
预计负债		-	-	
递延所得税负债	五、19	3,048,678.17	2,964,377.98	
其他非流动负债		-	-	
非流动负债合计		3,073,387.50	3,674,459.26	
负债合计		2,546,186,292.67	1,971,076,781.35	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	五、33	880,000,000.00	880,000,000.00	
资本公积	五、34	2,401,633,131.88	2,402,029,416.64	
减：库存股		-	-	
专项储备		-	-	
盈余公积	五、35	62,761,496.87	26,882,717.09	
一般风险准备		-	-	
未分配利润	五、36	1,393,546,539.93	831,829,341.08	
外币报表折算差额		-57,987,685.41	-36,406,208.17	
归属于母公司所有者权益合计		4,679,953,483.27	4,104,335,266.64	
少数股东权益		470,226,223.26	408,552,368.36	
所有者权益合计		5,150,179,706.53	4,512,887,635.00	
负债和所有者权益总计		7,696,365,999.20	6,483,964,416.35	
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平		会计机构负责人：任劼	

合并利润表

编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年度		金额单位：元
项 目	附注	本年金额	上年金额	
一、营业总收入		12,694,694,402.37	9,609,284,670.32	
其中：营业收入	五、37	12,694,694,402.37	9,609,284,670.32	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		11,710,772,813.87	8,988,299,296.27	
其中：营业成本	五、37	10,062,122,430.32	7,798,118,635.02	
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	五、38	105,677,885.83	70,279,559.08	
销售费用	五、39	908,935,550.64	685,602,968.81	
管理费用	五、40	663,102,017.25	466,583,764.97	
财务费用	五、41	-31,337,351.13	-31,484,329.50	
资产减值损失	五、42	2,272,280.96	-801,302.11	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	97,401,646.95	89,035,063.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		93,986,049.29	89,860,315.90	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,081,323,235.45	710,020,437.27	
加：营业外收入	五、44	7,595,065.36	7,293,344.48	
减：营业外支出	五、45	2,417,404.70	2,096,500.05	
其中：非流动资产处置损失		1,023,290.45	555,929.16	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,086,500,896.11	715,217,281.70	
减：所得税费用	五、46	251,280,198.57	160,381,097.28	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		835,220,697.54	554,836,184.42	
归属于母公司所有者的净利润		684,902,978.63	409,685,799.35	
少数股东损益		150,317,718.91	145,150,385.07	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	五、47	0.78	0.47	
（二）稀释每股收益	五、47	0.78	0.47	
七、其他综合收益	五、48	-23,530,078.84	-8,640,716.64	
八、综合收益总额		811,690,618.70	546,195,467.78	
归属于母公司所有者的综合收益总额		663,245,790.63	401,005,010.90	
归属于少数股东的综合收益总额		148,444,828.07	145,190,456.88	
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平		会计机构负责人：任劼	

合并现金流量表

编制单位：中国国旅股份有限公司	2011年度		单位：人民币元
项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,227,336,845.76	14,014,358,799.01
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		963,286.85	1,777,774.99
收到其他与经营活动有关的现金	五、49（1）	437,504,843.38	353,955,904.85
经营活动现金流入小计		17,665,804,975.99	14,370,092,478.85
购买商品、接受劳务支付的现金		14,727,291,268.94	12,236,427,668.84
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		722,731,049.68	528,406,864.74
支付的各项税费		427,466,678.39	235,692,509.79
支付其他与经营活动有关的现金	五、49（2）	1,236,365,443.61	914,441,702.16
经营活动现金流出小计		17,113,854,440.62	13,914,968,745.53
经营活动产生的现金流量净额		551,950,535.37	455,123,733.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,008,625.06	4,251,529.72
取得投资收益收到的现金		48,729,245.36	71,153,386.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,306,957.59	2,162,443.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、49（3）	-	35,074,052.03
投资活动现金流入小计		53,044,828.01	112,641,411.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,110,628,310.49	170,406,289.35
投资支付的现金		11,683,510.62	27,218,060.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、49（4）	574,497.79	-
投资活动现金流出小计		1,122,886,318.90	197,624,349.35
投资活动产生的现金流量净额		-1,069,841,490.89	-84,982,937.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		78,905,971.09	49,760,602.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		51,860,621.09	48,110,602.35
取得借款收到的现金		947,400,000.00	1,202,930,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49（5）	31,715,349.05	38,732,450.15
筹资活动现金流入小计		1,058,021,320.14	1,291,423,052.50
偿还债务支付的现金		896,582,987.96	1,212,110,054.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		250,137,552.39	157,316,976.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		142,369,201.46	142,551,689.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49（6）	1,149,930.07	36,702.67
筹资活动现金流出小计		1,147,870,470.42	1,369,463,733.88
筹资活动产生的现金流量净额		-89,849,150.28	-78,040,681.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,708,322.74	-3,480,605.43
五、现金及现金等价物净增加额		-619,448,428.54	288,619,508.67
加：期初现金及现金等价物余额		3,740,378,472.57	3,451,758,963.90
六、期末现金及现金等价物余额		3,120,930,044.03	3,740,378,472.57
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平	会计机构负责人：任劫	

合并股东权益变动表

合并股东权益变动表										
编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年度							单位：元	
项目	本年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	880,000,000.00	2,400,529,416.64	-	-	26,882,717.09	-	832,308,110.34	-36,406,208.17	408,552,368.36	4,511,866,404.26
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他		1,500,000.00					-478,769.26		-	1,021,230.74
二、本年年初余额	880,000,000.00	2,402,029,416.64	-	-	26,882,717.09	-	831,829,341.08	-36,406,208.17	408,552,368.36	4,512,887,635.00
三、本年增减变动金额	-	-396,284.76	-	-	35,878,779.78	-	561,717,198.85	-21,581,477.24	61,673,854.90	637,292,071.53
（一）净利润		-					684,902,978.63		150,317,718.91	835,220,697.54
（二）其他综合收益		-75,710.76					-	-21,581,477.24	-1,872,890.84	-23,530,078.84
上述（一）和（二）小计	-	-75,710.76	-	-	-	-	684,902,978.63	-21,581,477.24	148,444,828.07	811,690,618.70
（三）所有者投入和减少资本	-	-320,574.00	-	-	-	-	718,500.00	-	54,000,221.55	54,398,147.55
1. 所有者投入资本									54,000,221.55	54,000,221.55
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-	-
3. 其他		-320,574.00					718,500.00	-	-	397,926.00
（四）利润分配	-	-	-	-	35,878,779.78	-	-123,904,279.78	-	-140,771,194.72	-228,796,694.72
1. 提取盈余公积					35,878,779.78	-	-35,878,779.78	-	-	-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东）的分配							-88,000,000.00	-	-140,771,194.72	-228,771,194.72
4. 其他							-25,500.00	-	-	-25,500.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
四、本年年末余额	880,000,000.00	2,401,633,131.88	-	-	62,761,496.87	-	1,393,546,539.93	-57,987,685.41	470,226,223.26	5,150,179,706.53
法定代表人：盖志新					主管会计工作负责人：闫建平				会计机构负责人：任劼	

合并所有者权益变动表

编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年度							单位：人民币元		
项目	上年金额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	880,000,000.00	2,399,427,405.93	-	-	1,485,148.34	-	452,197,941.75	-27,848,583.01	313,584,595.45	4,018,846,508.46	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	1,500,000.00	-	-	-	-	-653,073.65	-	-	846,926.35	
二、本年年初余额	880,000,000.00	2,400,927,405.93	-	-	1,485,148.34	-	451,544,868.10	-27,848,583.01	313,584,595.45	4,019,693,434.81	
三、本年增减变动金额	-	1,102,010.71	-	-	25,397,568.75	-	380,284,472.98	-8,557,625.16	94,967,772.91	493,194,200.19	
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	409,685,799.35	-	145,150,385.07	554,836,184.42	
（二）其他综合收益	-	-123,163.29	-	-	-	-	-	-8,557,625.16	40,071.81	-8,640,716.64	
上述（一）和（二）小计	-	-123,163.29	-	-	-	-	409,685,799.35	-8,557,625.16	145,190,456.88	546,195,467.78	
（三）所有者投入和减少资本	-	1,225,174.00	-	-	-	-	-4,003,757.62	-	93,131,187.46	90,352,603.84	
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	53,805,102.04	53,805,102.04	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	1,225,174.00	-	-	-	-	-4,003,757.62	-	39,326,085.42	36,547,501.80	
（四）利润分配	-	-	-	-	25,397,568.75	-	-25,397,568.75	-	-143,353,871.43	-143,353,871.43	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	25,397,568.75	-	-25,397,568.75	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-143,353,871.43	-143,353,871.43	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	880,000,000.00	2,402,029,416.64	-	-	26,882,717.09	-	831,829,341.08	-36,406,208.17	408,552,368.36	4,512,887,635.00	

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：任劼

母 公 司 资 产 负 债 表

编制单位：中国国旅股份有限公司	2011年12月31日	单位：人民币元	
资 产	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,749,451,630.23	2,080,104,561.97
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		250,000.00	250,000.00
应收利息		3,524,022.33	6,537,346.14
应收股利			
其他应收款	十一、1	846,146,151.28	12,974.46
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,599,371,803.84	2,086,904,882.57
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、2	2,118,743,307.00	2,096,813,307.00
投资性房地产			
固定资产		27,247,907.52	27,355,870.08
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		960,689.77	571,647.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,146,951,904.29	2,124,740,824.52
资产总计		4,746,323,708.13	4,211,645,707.09
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平		会计机构负责人：任劫

母 公 司 资 产 负 债 表 （ 续 ）

编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年12月31日	单位：人民币元
负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		9,301,376.07	6,757,826.72
应交税费		168,957.04	59,534.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款		691,256,299.08	430,019,067.51
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		700,726,632.19	436,836,428.98
非流动负债：			
长期借款			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计		700,726,632.19	436,836,428.98
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		880,000,000.00	880,000,000.00
资本公积		2,625,982,107.26	2,625,982,107.26
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		62,761,496.87	26,882,717.09
未分配利润		476,853,471.81	241,944,453.76
所有者权益（或股东权益）合计		4,045,597,075.94	3,774,809,278.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,746,323,708.13	4,211,645,707.09
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平	会计机构负责人：任劼	

母 公 司 利 润 表

编制单位：中国国旅股份有限公司	2011年度		单位：人民币元
项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		38,686,389.82	22,660,449.30
财务费用		-37,919,722.31	-37,589,462.56
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十一、3	359,556,167.14	239,021,134.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		358,789,499.63	253,950,147.99
加：营业外收入		-	25,539.49
减：营业外支出		1,701.80	-
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		358,787,797.83	253,975,687.48
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		358,787,797.83	253,975,687.48
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		358,787,797.83	253,975,687.48
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平		会计机构负责人：任劼

母 公 司 现 金 流 量 表

编制单位：中国国旅股份有限公司	2011年度		单位：人民币元
项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,028,636,298.16	1,767,810,364.32
经营活动现金流入小计		1,028,636,298.16	1,767,810,364.32
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		13,733,963.50	13,548,486.03
支付的各项税费		269,374.58	1,515,083.14
支付其他与经营活动有关的现金		1,623,933,436.50	1,167,010,320.10
经营活动现金流出小计		1,637,936,774.58	1,182,073,889.27
经营活动产生的现金流量净额		-609,300,476.42	585,736,475.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		359,556,167.14	239,021,134.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		150.00	45,491.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		359,556,317.14	239,066,626.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,795,760.00	534,740.00
投资支付的现金		21,930,000.00	1,152,265,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		23,725,760.00	1,152,799,740.00
投资活动产生的现金流量净额		335,830,557.14	-913,733,113.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		30,885,376.70	32,605,942.91
筹资活动现金流入小计		30,885,376.70	32,605,942.91
偿还债务支付的现金			-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		88,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金		68,389.16	1,672.60
筹资活动现金流出小计		88,068,389.16	1,672.60
筹资活动产生的现金流量净额		-57,183,012.46	32,604,270.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-330,652,931.74	-295,392,368.12
加：期初现金及现金等价物余额		2,080,104,561.97	2,375,496,930.09
六、期末现金及现金等价物余额		1,749,451,630.23	2,080,104,561.97
法定代表人：盖志新	主管会计工作负责人：闫建平	会计机构负责人：任劼	

母公司所有者权益变动表

编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年度						单位：人民币元	
项目	附注	本金额							
		实收资本	资本公积	库存股（减项）	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	
一、上年年末余额		880,000,000.00	2,625,982,107.26			26,882,717.09	241,944,453.76	3,774,809,278.11	
加：1. 会计政策变更								-	
2. 前期差错更正								-	
二、本年初余额		880,000,000.00	2,625,982,107.26	-	-	26,882,717.09	241,944,453.76	3,774,809,278.11	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	-	35,878,779.78	234,909,018.05	270,787,797.83	
（一）本年净利润							358,787,797.83	358,787,797.83	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-	-	-	-	-	-	-	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-	
4. 其他								-	
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-	-	358,787,797.83	358,787,797.83	
（三）所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者本期投入资本								-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-	
3. 其他								-	
（四）本年利润分配		-	-	-	-	35,878,779.78	-123,878,779.78	-88,000,000.00	
1. 提取盈余公积						35,878,779.78	-35,878,779.78	-	
2. 对所有者（或股东）的分配							-88,000,000.00	-88,000,000.00	
3. 其他								-	
（五）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）								-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-	
3. 盈余公积弥补亏损								-	
4. 其他								-	
四、本年年末余额		880,000,000.00	2,625,982,107.26	-	-	62,761,496.87	476,853,471.81	4,045,597,075.94	

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：任劼

母公司所有者权益变动表

编制单位：中国国旅股份有限公司		2011年度						单位：人民币元	
	附注	上年金额							
		实收资本	资本公积	库存股（减项）	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	
一、上年年末余额		880,000,000.00	2,625,982,107.26			1,485,148.34	13,366,335.03	3,520,833,590.63	
加：1. 会计政策变更								-	
2. 前期差错更正								-	
二、本年年初余额		880,000,000.00	2,625,982,107.26	-	-	1,485,148.34	13,366,335.03	3,520,833,590.63	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	-	25,397,568.75	228,578,118.73	253,975,687.48	
（一）本年净利润							253,975,687.48	253,975,687.48	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-	-	-	-	-	-	-	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-	
4. 其他								-	
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-	-	253,975,687.48	253,975,687.48	
（三）所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者本期投入资本								-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-	
3. 其他								-	
（四）本年利润分配		-	-	-	-	25,397,568.75	-25,397,568.75	-	
1. 提取盈余公积						25,397,568.75	-25,397,568.75	-	
2. 对所有者（或股东）的分配								-	
3. 其他								-	
（五）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）								-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-	
3. 盈余公积弥补亏损								-	
4. 其他								-	
四、本年年末余额		880,000,000.00	2,625,982,107.26	-	-	26,882,717.09	241,944,453.76	3,774,809,278.11	

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：任劼

中国国旅股份有限公司

财务报表附注

截止 2011 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革

中国国旅股份有限公司(以下简称“本公司”),是由中国国旅集团有限公司(以下简称“国旅集团”)以中国国际旅行社总社有限公司(以下简称“国旅总社”)和中国免税品(集团)有限责任公司(以下简称“中免公司”)的 100%权益及部分房产出资,联合华侨城集团公司设立的股份有限公司,于 2008 年 3 月 28 日取得中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的 100000000041530 号《企业法人营业执照》。法定代表人:盖志新,注册地址:北京市东城区东直门外小街甲 2 号 A 座 8 层。公司股本 66,000 万股(每股面值 1 元),国旅集团持有 55,846.15 万股,占股本总额的 84.62%;华侨城集团公司持有 10,153.85 万股,占股本总额的 15.38%。

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2009]798 号《关于核准中国国旅股份有限公司首次公开发行股票批复》中批准的发行方案,本公司于 2009 年 9 月 23 日向社会公众公开发行普通股 22,000 万股,另外,根据财政部等相关部委制定的《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》的规定,并经国资产权[2009]459 号《关于中国国旅股份有限公司国有股权转让有关问题的批复》,本公司境内发行 A 股并上市后,国有股东国旅集团和华侨城集团公司分别将持有的本公司 1,861.54 万股、338.46 万股(合计 2,200 万股)股份划转全国社会保障基金理事会。公开发行后本公司股本为 88,000 万股,每股面值人民币 1 元,注册资本变更为 88,000 万元。其中国旅集团持有股份 53,984.61 万股,占注册资本的 61.35%;华侨城集团公司持有股份 9,815.39 万股,占注册资本的 11.15%;全国社会保障基金理事会持有股份 2,200.00 万股,占注册资本的 2.50%;社会公众股东(以下简称 A 股流通股股东)持有股份 22,000.00 万股,占注册资本的 25.00%。

本公司股票于 2009 年 10 月 15 日在上海证券交易所正式挂牌上市交易,股票简称“中国国旅”,股票代码“601888”。

本公司母公司:中国国旅集团有限公司。

集团最终控制人是：国务院国有资产监督管理委员会。

2、所处行业

本公司所属行业旅游服务业。

3、经营范围

本公司经批准的经营范围：旅游服务及旅游商品相关项目的投资与管理；旅游服务配套设施的开发、改造与经营；旅游产业研究与咨询服务。

4、主要产品（或提供的劳务等）

公司主要产品是提供旅游服务、免税品销售。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定，并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，

确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

(4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。

7、现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转

换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用年度算术平均汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③现金流量表采用年度算术平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

②持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入

资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

（3）金融资产的转移及终止确认

①满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风

险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

②本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

- a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 1,000 万元以上（含 1,000 万元）的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项：

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下组合计提坏账准备。

<u>组合类型</u>	<u>确定组合的依据</u>	<u>坏账准备计提方法</u>
账龄组合	账龄状态	按账龄分析法
集团内关联方组合	信用风险	单独测试无特别风险的不计提
保证金、押金、备用金性质组合	信用风险	单独测试无特别风险的不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

<u>账龄</u>	<u>计提比例</u>
6 个月以内（含 6 个月）	0%
7 个月-1 年（含 1 年）	5%
1-2 年（含 2 年）	20%
2-3 年（含 3 年）	50%
3-5 年（含 5 年）	80%

<u>账龄</u>	<u>计提比例</u>
5 年以上	100%

(4) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出采用移动加权平均法或先进先出法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

12、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性

投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(1) 投资成本确定

本公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

①合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(I) 在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(II) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资

收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形

资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金額，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金和/或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

(2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20—40 年	5%	2.38%-4.75%
机器设备	5 年	5%	19.00%
运输设备	5 年或 8 年	5%	19.00%、11.88%
办公设备及其他	5 年	5%	19.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响;
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高,从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低;
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏;
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如:资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者损失)远远低于预计金额等;
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查,如果有证据表明在建工程已经发生了减值,估计可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的,应当对在建工程进行减值测试:

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

19、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ① 该义务是公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

(3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

20、收入

收入是指在提供劳务、销售商品、让渡资产使用权等日常经营活动中形成的经济利益的总流入，本公司的收入主要包括旅游服务收入和商品销售收入。

(1) 旅游服务收入，是指企业经营旅行团旅游业务、机车船票代理销售业务、代办签证业务、预订酒店业务、客运业务及其他与旅游相关业务所获得的经营收入。

①旅游服务收入的确认

旅游服务收入，在下列条件均能满足时予以确认：

a、旅游活动已经结束，代理销售业务已经办妥后，客运活动已完成。

旅游活动已经结束，是指旅行社组织境外旅游者在境内旅游，旅行团已经离境（或离开本地）时；旅行社组织中国公民到境外旅游，旅行团旅行结束已返回境内时；旅行社组织国内旅游者在境内旅游，旅行团旅行结束返回时；旅行社组织会展活动，会展活动结束时。

代理销售业务已经办妥后，是指旅行社企业代理销售机车船票、代办签证业务，有关机车船

票已交给委托人后；旅行社受托代办签证业务，已取得有效签证时；旅行社代理酒店预订业务，预订酒店的客人已经使用酒店提供的服务离开酒店时。

客运活动已完成，是指经营旅客运输的企业已经按委托完成旅客运输业务。

b、旅游活动的经济利益能够流入企业。

c、相关的收入和成本能够可靠地计量。

②旅游服务收入的计量

旅游服务收入按如下原则进行计量：

a、旅游活动收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定。

b、代理业务收入，机车船票代理销售业务，按委托代理业务的手续费收入计量；酒店预订和签证业务按委托业务金额计量。

c、客运业务收入，按最终报价单或结算单所记载的金额确定。

旅游服务收入发生客人因故退回或部分退回应冲减当期的收入；年度资产负债表日及以前确认的收入，在资产负债表日至财务报告批准日之间发生退回的，应按照本办法中资产负债表日后事项的有关规定处理。

公司收到航空公司、旅游商或酒店、餐馆、景点、商店为奖励企业超额销售或提供客源，支付的佣金或回佣，在实际收到时确认收入。

(2) 商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入企业；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 提供劳务

①本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、收入的金额能够可靠地计量；

b、相关的经济利益很可能流入企业；

c、交易的完工进度能够可靠地确定；

d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，

并按相同金额结转劳务成本；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(4) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21、政府补助

(1) 政府补助的确认条件

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

①与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

①本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

23、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法

或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

24、主要会计政策、会计估计的变更

本公司本年度无主要会计政策、会计估计变更。

25、前期会计差错

本公司本年度无需要披露的前期会计差错。

三、税项

1、公司适用的主要税种及税率如下：

(1) 增值税

①根据财税[2009]9 号《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》，免税商店零售的免税品按照收入的 4%计缴。

②有税商品销售以销售额为计税依据，小规模纳税人执行 3%的税率，一般纳税人执行 17%税率。

③根据《关于公布全文失效废止部分条款失效废止的税收规范性文件目录的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 2 号)，全文失效废止的税收规范性文件中：包含《国家税务总局关于进口免税品销售业务征收增值税问题的通知》(国税发[1994]62 号)。国税发[1994]62 号：“一、经国务院或国务院授权机关批准的从事免税品销售业务的专业公司，对其所属免税品商店批发、调拨进口免税的货物，暂不征收增值税。”根据上述文件，原中免集团的免税商品批发、调拨进口免税货物的增值税免税政策已被废止，但由于国家税务总局尚未有进一步的实施细则，主管税务机关亦无具体免税品批发环节增值税计算缴纳办法，因此 2011 年度免税品批发环节未计算和缴纳增值税。

(2) 营业税

①旅游服务收入以收取的全部旅游费减去替旅游者支付其他单位费用后的余额为计税依据，按 5%税率计缴；

②客运收入按 3%税率计缴；

③其他业务按营业收入 5%计缴。

(3) 城建税、教育费附加

本公司境内企业按照所处地域的不同，分别按照应缴纳流转税额的 7%、5%或 1%的比例计缴城建税和 3%的比例计缴教育费附加。

(4) 企业所得税

本公司经济特区内企业所得税税率按照中华人民共和国国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)的精神，2011 年执行 24%的税率。其他地区境内子公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》，企业所得税率为 25%，对于小型微利企业执行 20%的税率。

2、境外子公司

本公司的境外企业根据当地税收法律的规定交纳各项税费。

3、重组改制税收优惠情况

根据《财政部国家税务总局关于中国国旅集团有限公司重组上市资产评估增值有关企业所得税政策问题的通知》（财税[2008]82 号文），为支持国旅集团整体改制上市工作，经国务院批准，本公司及所属子公司对经过评估的资产可按评估后的资产价值计提折旧或摊销，并在企业所得税税前扣除。

4、本公司合并范围内子公司税收优惠情况如下：

序号	公司名称	优惠税种	优惠期限和政策	批准机关	批准文号	减免税依据	具体规定
1	重庆中国国际旅行社有限责任公司	企业所得税	2011 年度	重庆市地方税务局	渝地税免[2012] 2 号	《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税〔2011〕58 号、《关于减率征收重庆中国国际旅行社有限责任公司企业所得税的批复》	自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业。将重庆中国国际旅行社有限责任公司经营的业务认定为符合《产业结构调整指导目录（2005 年本）》中鼓励类第二十五款“其他服务业”中第 21 项“旅游基础设施建设及旅游信息服务系统开发”的列举范围，
2	乌鲁木齐市中免免税品有限责任公司	企业所得税	2007 年-2009 年免征所得税，2010 年-2012 年减半征收所得税	乌鲁木齐市新市区国家税务局	无文号	《新疆维吾尔自治区招商引资若干规定》	兴办非生产性企业，自经营之日起，3 年内免征企业所得税，期满后减半征收企业所得税 3 年。
3	西藏珠峰中免免税品有限公司	所得税	在 2011 年至 2020 年期间按 15% 的税率缴纳企业所得税。	西藏自治区人民政府	藏政发（2011）14 号	《西藏自治区人民政府关于我区企业所得税税率问题的通知》	根据国家西部大开发税收优惠政策，结合我区实际，现将我区企业所得税税率问题通知如下：对设在我区的各类企业（含西藏驻区外企业），在 2011 年至 2020 年期间，继续按 15% 的税率征收企业所得税。
4	丹东中免免税品有限责任公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	辽宁省丹东市国家税务局	无文号	免税证明	公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，免税商品销售收入享受减免增值税的政策。

序号	公司名称	优惠税种	优惠期限和政策	批准机关	批准文号	减免税依据	具体规定
5	东港市外供中免免税品有限责任公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	东港市国税局 开发区分局	无文号	免税证明	公司自 2008 年至今享受增值税免税政策。
6	东港市中免免税品有限责任公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	东港市国税局 开发区分局	无文号	免税证明	公司自 2008 年至今享受增值税免税政策。
7	福州中免免税品有限公司	增值税	自 1998 年 5 月 18 日至 2018 年 5 月 17 日	福州经济开发 区国家税务局	无文号	1、《国家税务总局关于进口免税品销售 增值税问题的通知》（国税明电[1998]65 号）；2、《国家税务总局关于印发〈税 收减免管理办法（试行）〉的通知》（国 税发[2005]129 号）	公司自 1998 年 5 月 18 日至 2018 年 5 月 17 日，免税商品销售收入减免征收增值 税的政策。
8	锦州中免免税品有限公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	锦州市经济技 术开发区国家 税务局	无文号	《关于锦州中免免税品有限公司减免增 值税的证明》	公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，免税商品销售收入减免征收增值 税的政策。
9	汕头市中免免税品经营 有限公司	增值税	自 2009 年 5 月 17 日 起	汕头龙湖区国 家税务局	汕头国税减 [2009]87 号	汕头国税减[2009]87 号	从 2009 年 5 月 17 日起取得的减免税项目 收入免征增值税
10	厦门中免免税品有限公 司	增值税	自 1999 年 9 月起	厦门市国家税 务局	厦国税流 [1999]058 号	《国家税务总局关于印发〈出口货物退 （免）税管理办法〉的通知》（财税[2003] 201 号）、《出口货物退（免）税管理 办法》（国税发[1994]第 31 号）和财税 [2002]7 号文件的规定	外轮供应公司、远洋运输供应公司销售 给外轮、远洋国轮而收取外汇的货物， 特准退还或免征增值税和消费税。
11	广州中免外供免税品有 限公司	增值税	自 2008 年 1 月 1 日至 2049 年 12 月 31 日	广州市黄埔区 国家税务局	穗黄国税减 [2011]28 号	穗黄国税减[2011]28 号	公司自 2008 年 1 月 1 日至 2049 年 12 月 31 日，免税品增值税享受免税政策。
12	黄骅港开发区中免免税 品有限公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	黄骅港开发区 国家税务局	无文号	《关于黄骅开发区中免免税品有限公司 减免增值税的证明》	根据黄骅港开发区国家税务局批复，公 司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，免税品增值税享受免税政策。

序号	公司名称	优惠税种	优惠期限和政策	批准机关	批准文号	减免税依据	具体规定
13	南通对外供应有限公司	增值税	自 2006 年 7 月 10 日起	南通市国家税务局第一税务分局	增值税流减备告[2006]一分号文件批复	《国家税务总局关于印发〈出口货物退(免)税管理办法〉的通知》(财税[2003]201号)、《出口货物退(免)税管理办法》(国税发[1994]第31号)和财税[2002]7号文件的规定	公司自 2006 年 7 月 10 日起, 增值税享受减免政策。
14	宁波中免免税品有限责任公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	宁波市北仑区国家税务局	无文号	《国家税务总局关于进口免税品销售业务征收增值税问题的通知》国税发[1994]006号文件的规定, 对于所属免税品商店批发、批发、调拨进口免税品货物不征收增值税。	根据宁波市北仑区国家税务局批复, 公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日, 销售给外籍轮船的免税商品免征增值税。
15	秦皇岛中免免税品有限公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	秦皇岛市海港区国家税务局	秦海港国税登字(2011)第 195 号文件批复	减、免税批准通知书(秦海港国税登字(2011)第 195 号文件批复)	公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日, 销售免税商品收入免征增值税。
16	瑞丽中免免税品有限责任公司	增值税	自 2000 年 7 月 1 日起	云南省国家税务局	云国税发[2000]156号文件	《云南省国家税务局关于印发〈云南省姐告边境贸易区税收(国税)管理暂行办法〉的通知》(云国税[2000]156)	贸易区内的单位和个人在贸易区内生产、销售的货物和提供的应税劳务不征收增值税和消费。
17	山西中免免税品有限责任公司	增值税	自 2011 年 01 月 01 日至 2012 年 12 月 31 日	太原市小店区国家税务局	减、免税批准通知书(并小国免准[2011]101号)	减、免税批准通知书(并小国免准[2011]101号)	公司自 2011 年 01 月 01 日至 2012 年 12 月 31 日, 免税品销售需要缴纳的增值税享受免税政策, 有税商品销售按照适用税率 3%缴纳。
18	天津中免免税品有限责任公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	天津市塘沽区国家税务机	津塘国税税减免[2011]15号文件批复	《国家税务总局关于出境口岸免税店有关增值税政策问题的通知》	公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日, 免税品增值税享受免征政策。
19	中免集团三亚市内免税店有限公司	关税、进口环节增值税和消费税	自 2011 年 4 月 20 日起	财政部	财政部[2011]第 14 号公告	《关于开展海南离岛旅客免税购物政策试点的公告》、《关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》(国发[2009]44号)	离岛免税政策免税税种为关税、进口环节增值税和消费税

序号	公司名称	优惠税种	优惠期限和政策	批准机关	批准文号	减免税依据	具体规定
20	中免集团南京禄口国际机场免税店有限公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日起	南京市江宁区 国家税务局	无文号	《出口企业退（免）税认定表》	公司销售免税商品免缴增值税
21	湛江中免外供免税品有限公司	增值税	自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	湛江市霞山区 国家税务局	无文号	《出口货物退（免）税管理办法》（国税发[1994]第 31 号）	公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，免税品增值税享受免征政策。

四、企业合并及合并财务报表（单位：万元）

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
中国国际旅行社总社有限公司	全资子公司	北京	旅游服务	66,059.32	旅行社业务
中国免税品（集团）有限责任公司	全资子公司	北京	商品销售	110,000.00	免税品销售
国旅（北京）投资发展有限公司	全资子公司	北京	项目投资	15,000.00	项目投资
国旅（北京）信息科技有限公司	控股子公司	北京	预付卡业务	4,300.00	预付卡业务

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	期末实际 投资金额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股 比例	表决权 比例	是否合 并报表
中国国际旅行社总社有限公司	66,059.32	0.00	100%	100%	是
中国免税品（集团）有限责任公司	110,000.00	0.00	100%	100%	是
国旅（北京）投资发展有限公司	15,000.00	0.00	100%	100%	是
国旅（北京）信息科技有限公司	2,193.00	0.00	51%	51%	是

2、孙公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的孙公司

孙公司全称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
国旅（三亚）投资发展有限公司	全资孙公司	三亚	项目开发	5,000.00	项目开发
国旅集团上海有限公司	全资孙公司	上海	旅游服务	5,000.00	旅行社业务
国旅集团出入境服务有限公司	全资孙公司	北京	旅游服务	300.00	旅行社业务
国旅运通旅行社有限公司	控股孙公司	北京	旅游服务	2,070.00	票务代理
国旅运通华南航空服务有限公司	控股孙公司	广州	旅游服务	1,242.00	票务代理
国旅运通航空服务有限公司	控股孙公司	上海	旅游服务	1,242.00	票务代理
北京中国国际旅行社有限公司	控股孙公司	北京	旅游服务	1,500.00	旅行社业务
西安中国国际旅行社集团有限责任公司	控股孙公司	西安	旅游服务	1,650.00	旅行社业务
中国国旅（宜昌）国际旅行社有限公司	控股孙公司	宜昌	旅游服务	150.00	旅行社业务
中国国旅（武汉）国际旅行社有限公司	控股孙公司	武汉	旅游服务	220.00	旅行社业务
中国国旅（大连）国际旅行社有限公司	控股孙公司	大连	旅游服务	250.00	旅行社业务
河南省中国国际旅行社有限责任公司	控股孙公司	郑州	旅游服务	380.00	旅行社业务
中国国旅（山西）国际旅行社有限公司	控股孙公司	太原	旅游服务	230.00	旅行社业务
中国国旅（广西）国际旅行社有限公司	控股孙公司	南宁	旅游服务	320.00	旅行社业务

<u>孙公司全称</u>	<u>孙公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
河北省中国国际旅行社有限公司	控股孙公司	石家庄	旅游服务	240.00	旅行社业务
中国国旅保定国际旅行社有限公司	控股孙公司	保定	旅游服务	215.00	旅行社业务
南京中国国际旅行社有限公司	控股孙公司	南京	旅游服务	300.00	旅行社业务
中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司（注）	控股孙公司	南京	旅游服务	500.00	旅行社业务
中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	控股孙公司	青岛	旅游服务	360.00	旅行社业务
国旅（北京）航空服务有限公司	全资孙公司	北京	旅游服务	500.00	票务代理
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	全资孙公司	北京	旅游服务	1,000.00	旅行社业务
国旅（深圳）国际旅行社有限公司	控股孙公司	深圳	旅游服务	700.00	旅行社业务
中国国旅（南通）国际旅行社有限公司	控股孙公司	南通	旅游服务	200.00	旅行社业务
中国国旅（辽宁）国际旅行社有限公司	控股孙公司	沈阳	旅游服务	310.00	旅行社业务
中国国旅（宁波）国际旅行社有限公司	控股孙公司	宁波	旅游服务	400.00	旅行社业务
中国国旅（海南）国际旅行社有限公司	控股孙公司	海口	旅游服务	1,000.00	旅行社业务
国旅（北京）国际会议展览有限公司	全资孙公司	北京	旅游服务	10,000.00	旅行社业务
中国国旅（浙江）国际旅行社有限公司	控股孙公司	杭州	旅游服务	1,000.00	旅行社业务
中国国旅（福建）国际旅行社有限公司	控股孙公司	福州	旅游服务	663.00	旅行社业务
中国国旅（黑龙江）国际旅行社有限公司	控股孙公司	佳木斯	旅游服务	500.00	旅行社业务
江苏国旅国际旅行社有限公司	控股孙公司	无锡	旅游服务	500.00	旅行社业务
昆明中国国际旅行社有限公司	控股孙公司	昆明	旅游服务	1,500.00	旅行社业务
中国国旅（贵州）国际旅行社有限公司	控股孙公司	贵阳	旅游服务	300.00	旅行社业务
中国国际旅行社（澳大利亚）股份有限公司	全资孙公司	墨尔本	旅游服务	234.12AUD	旅行社业务
中国国旅德国有限公司	全资孙公司	法兰克福	旅游服务	33.01EUR	旅行社业务
丹麦中国国际旅行社有限公司	全资孙公司	哥本哈根	旅游服务	472.19 DKK	旅行社业务
中国国际旅行社法国股份有限公司	全资孙公司	巴黎	旅游服务	4.80EUR	旅行社业务
美国华亚旅行社（有限）公司	全资孙公司	洛杉矶	旅游服务	25.00USD	旅行社业务
中国国旅日本有限公司	全资孙公司	东京	旅游服务	9,988.00JPY	旅行社业务
澳门中国国际旅行社有限公司	控股孙公司	澳门	旅游服务	500.00HKD	旅行社业务
国旅（丹麦）签证服务有限公司	全资孙公司	哥本哈根	旅游服务	555.50DKK	签证服务
国旅（荷兰）签证服务有限公司	全资孙公司	海牙	旅游服务	75.00EUR	签证服务
国旅（比利时）签证服务有限公司	全资孙公司	布鲁塞尔	旅游服务	83.00EUR	签证服务
国旅（西班牙）签证服务有限公司	全资孙公司	马德里	旅游服务	80.00EUR	签证服务
国旅（加拿大）签证服务有限公司	全资孙公司	温哥华	旅游服务	290.00CAD	签证服务
重庆新免税品有限公司	控股孙公司	重庆	商品销售	400.00	免税品销售
中免集团三亚市内免税店有限公司	全资孙公司	三亚	商品销售	30,055.00	免税品销售
中免集团南京禄口国际机场免税店有限公司	控股孙公司	南京	商品销售	1,300.00	免税品销售
中免集团杭州免税品有限责任公司	控股孙公司	杭州	商品销售	2,500.00	免税品销售
中免（北京）商贸有限公司	全资孙公司	北京	商品销售	1,600.00	有税品销售

<u>孙公司全称</u>	<u>孙公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
镇江中免外轮供应有限公司	控股孙公司	镇江	商品销售	180.00	免税品销售
张家港中免免税品有限公司	控股孙公司	张家港	商品销售	122.45	免税品销售
湛江中免外供免税品有限公司	控股孙公司	湛江	商品销售	110.00	免税品销售
云南中免免税品有限责任公司	控股孙公司	昆明	商品销售	994.90	免税品销售
营口中免对外供应港口服务有限责任公司	控股孙公司	营口	商品销售	300.00	免税品销售
洋浦中免免税品有限公司	控股孙公司	洋浦	商品销售	200.00	免税品销售
延吉机场中免免税品有限公司	控股孙公司	延吉	商品销售	120.00	免税品销售
烟台中免免税品有限责任公司	控股孙公司	烟台	商品销售	300.00	免税品销售
烟台港中免外轮供应服务有限公司	控股孙公司	烟台	商品销售	300.00	免税品销售
逊克中免免税品有限公司	控股孙公司	逊克	商品销售	150.00	免税品销售
香港中国免税品有限公司	全资孙公司	香港	商品销售	4,275HKD	免税品销售
厦门中免免税品有限公司	控股孙公司	厦门	商品销售	159.18	免税品销售
厦门新免免税品有限公司	控股孙公司	厦门	商品销售	200.00	免税品销售
厦门东免免税品有限公司	控股孙公司	厦门	商品销售	400.00	免税品销售
西藏珠峰中免免税品有限公司	控股孙公司	拉萨	商品销售	367.35	免税品销售
无锡中免免税品有限公司	控股孙公司	无锡	商品销售	300.00	免税品销售
乌鲁木齐市中免免税品有限责任公司	控股孙公司	乌鲁木齐	商品销售	1,836.74	免税品销售
温州中免免税品有限公司	控股孙公司	温州	商品销售	150.00	免税品销售
威海中免免税品有限责任公司	控股孙公司	威海	商品销售	200.00	免税品销售
威海东免免税品有限公司	控股孙公司	威海	商品销售	300.00	免税品销售
畹町中免免税品有限责任公司	控股孙公司	畹町	商品销售	244.90	免税品销售
图们中免免税品有限公司	控股孙公司	图们	商品销售	150.00	免税品销售
同江中免免税品有限公司	控股孙公司	同江	商品销售	120.00	免税品销售
天津中免免税品有限责任公司	控股孙公司	天津	商品销售	200.00	免税品销售
天津东免免税品有限公司	控股孙公司	天津	商品销售	480.00	免税品销售
唐山市中免免税品有限公司	控股孙公司	唐山	商品销售	180.00	免税品销售
台州市中免免税品有限责任公司	控股孙公司	台州	商品销售	100.00	免税品销售
绥芬河口岸免税品有限公司	控股孙公司	绥芬河	商品销售	400.00	免税品销售
深圳市东免免税品有限公司	控股孙公司	深圳	商品销售	1,143.00	免税品销售
上海市内免税店有限公司	控股孙公司	上海	商品销售	1,000.00	免税品销售
上海航空中免免税品有限公司	控股孙公司	上海	商品销售	150.00	免税品销售
汕头市中免免税品经营有限公司	控股孙公司	汕头	商品销售	140.00	免税品销售
山西中免免税品有限责任公司	控股孙公司	太原	商品销售	267.86	免税品销售
瑞丽中免免税品有限责任公司	控股孙公司	瑞丽	商品销售	2,694.00	免税品销售
荣成中免免税品有限公司	控股孙公司	荣成	商品销售	200.00	免税品销售
荣成东免免税品有限公司	控股孙公司	荣成	商品销售	200.00	免税品销售

<u>孙公司全称</u>	<u>孙公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
日照中免外轮供应有限公司	控股孙公司	日照	商品销售	100.00	免税品销售
日照港客运站中免免税品有限公司	控股孙公司	日照	商品销售	150.00	免税品销售
饶河中免免税品有限公司	控股孙公司	饶河	商品销售	120.00	免税品销售
泉州市中免免税品有限公司	控股孙公司	泉州	商品销售	150.00	免税品销售
青岛中免免税品有限责任公司	全资孙公司	青岛	商品销售	200.00	免税品销售
秦皇岛中免免税品有限公司	控股孙公司	秦皇岛	商品销售	150.00	免税品销售
宁波中免免税品有限责任公司	控股孙公司	宁波	商品销售	50.00	免税品销售
南通对外供应有限公司	控股孙公司	南通	商品销售	200.00	免税品销售
南京中免免税品有限公司	控股孙公司	南京	商品销售	120.00	免税品销售
密山中免免税品有限责任公司	控股孙公司	密山	商品销售	161.63	免税品销售
满洲里中免免税品有限责任公司	控股孙公司	满洲里	商品销售	1,160.00	免税品销售
萝北中免免税品有限公司	控股孙公司	萝北	商品销售	120.00	免税品销售
锦州中免免税品有限公司	控股孙公司	锦州	商品销售	120.00	免税品销售
江西中免免税品有限公司	控股孙公司	南昌	商品销售	120.00	免税品销售
嘉荫中免免税品有限公司	控股孙公司	嘉荫	商品销售	100.00	免税品销售
吉林省中免空港免税品有限公司	控股孙公司	长春	商品销售	150.00	免税品销售
惠州大亚湾中免免税品有限公司	控股孙公司	惠州	商品销售	184.00	免税品销售
黄骅港开发区中免免税品有限公司	控股孙公司	黄骅港	商品销售	120.00	免税品销售
湖南中免免税品有限责任公司	控股孙公司	长沙	商品销售	789.47	免税品销售
呼和浩特中免免税品有限责任公司	控股孙公司	呼和浩特	商品销售	150.00	免税品销售
黑河市中免免税店有限责任公司	控股孙公司	黑河	商品销售	400.00	免税品销售
河口中免免税品有限责任公司	控股孙公司	河口	商品销售	245.00	免税品销售
河北中免免税品有限公司	控股孙公司	石家庄	商品销售	120.00	免税品销售
哈尔滨北鹅中免机上免税品有限责任公司	控股孙公司	哈尔滨	商品销售	120.00	免税品销售
广州中免外供免税品有限公司	控股孙公司	广州	商品销售	100.00	免税品销售
广州新兴中免免税品有限公司	控股孙公司	广州	商品销售	300.00	免税品销售
广州新免税品有限公司	全资孙公司	广州	商品销售	2,060.00	免税品销售
广州南免税品有限公司	控股孙公司	广州	商品销售	200.00	免税品销售
广州东免税品有限公司	控股孙公司	广州	商品销售	120.00	免税品销售
抚远中免免税品有限公司	控股孙公司	抚远	商品销售	120.00	免税品销售
福州中免免税品有限公司	控股孙公司	福州	商品销售	120.00	免税品销售
福州东免税品有限公司	全资孙公司	福州	商品销售	490.00	免税品销售
防城港市中免免税店有限责任公司	控股孙公司	防城港	商品销售	120.00	免税品销售
二连浩特中免免税品有限责任公司	控股孙公司	二连浩特	商品销售	120.00	免税品销售
东乌珠穆沁旗中免嘉誉免税品有限公司	控股孙公司	东乌珠穆沁旗	商品销售	150.00	免税品销售
东莞外供中免免税品有限公司	控股孙公司	东莞	商品销售	300.00	免税品销售

<u>孙公司全称</u>	<u>孙公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
东莞市中免免税品有限公司	控股孙公司	东莞	商品销售	147.00	免税品销售
东莞市京港免税品有限公司	控股孙公司	东莞	商品销售	100.00	免税品销售
东宁中免免税品有限责任公司	控股孙公司	东宁	商品销售	120.00	免税品销售
东港市中免免税品有限责任公司	控股孙公司	东港	商品销售	1,120.00	免税品销售
东港市外供中免免税品有限责任公司	控股孙公司	东港	商品销售	147.00	免税品销售
丹东中免免税品有限责任公司	控股孙公司	丹东	商品销售	120.00	免税品销售
大连市内免税店有限公司	控股孙公司	大连	商品销售	2,000.00	免税品销售
大连港中免免税品有限公司	控股孙公司	大连	商品销售	120.00	免税品销售
		长白朝鲜族			
长白朝鲜族自治县中免免税品有限公司	控股孙公司	自治县	商品销售	200.00	免税品销售
北京中免市内免税店有限责任公司	全资孙公司	北京	商品销售	88.77	免税品销售
北海新免免税品有限公司	控股孙公司	北海	商品销售	300.00	免税品销售
中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司	全资孙公司	沈阳	商品销售	1,000.00	免税品销售
青岛新免免税品有限责任公司	全资孙公司	青岛	商品销售	1,300.00	免税品销售
中免集团广州船舶供应服务有限公司	全资孙公司	广州	供船业务	1,000.00	供船业务
中免集团昆明机场免税品有限公司	控股孙公司	昆明	商品销售	2,000.00	免税品销售
大连中免机上免税品有限公司	控股孙公司	大连	商品销售	100.00	免税品销售

通过设立或投资等方式取得的孙公司（续）

<u>孙公司名称</u>	<u>期末实际</u>	<u>实质上构成对孙</u>	<u>持股</u>	<u>表决权</u>	<u>是否合</u>	<u>少数股</u>
	<u>投资金额</u>	<u>公司净投资的</u>	<u>比例</u>	<u>比例</u>	<u>并报表</u>	<u>东权益</u>
		<u>其他项目余额</u>				
国旅（三亚）投资发展有限公司	5,000.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅集团上海有限公司	5,000.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅集团出入境服务有限公司	300.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅运通旅行社有限公司	1,055.70	0.00	51.00%	51.00%	是	2,147.16
国旅运通华南航空服务有限公司	633.42	0.00	51.00%	51.00%	是	-61.60
国旅运通航空服务有限公司	633.42	0.00	51.00%	51.00%	是	-238.32
北京中国国际旅行社有限公司	800.62	0.00	51.00%	51.00%	是	855.95
西安中国国际旅行社集团有限责任公司	614.89	0.00	35.00%	35.00%	是	830.72
中国国旅（宜昌）国际旅行社有限公司	61.50	0.00	41.00%	41.00%	是	227.42
中国国旅（武汉）国际旅行社有限公司	61.50	0.00	41.00%	41.00%	是	221.59
中国国旅（大连）国际旅行社有限公司	100.00	0.00	40.00%	40.00%	是	138.30
河南省中国国际旅行社有限责任公司	152.00	0.00	40.00%	40.00%	是	279.04
中国国旅（山西）国际旅行社有限公司	142.83	0.00	62.10%	62.10%	是	106.4
中国国旅（广西）国际旅行社有限公司	163.20	0.00	51.00%	51.00%	是	205.40
河北省中国国际旅行社有限公司	117.60	0.00	49.00%	49.00%	是	141.81

<u>孙公司名称</u>	<u>期末实际</u> <u>投资金额</u>	<u>实质上构成对孙</u> <u>公司净投资的</u> <u>其他项目余额</u>	<u>持股</u> <u>比例</u>	<u>表决权</u> <u>比例</u>	<u>是否合</u> <u>并报表</u>	<u>少数股</u> <u>东权益</u>
中国国旅保定国际旅行社有限公司	86.00	0.00	40.00%	40.00%	是	138.24
南京中国国际旅行社有限公司	102.00	0.00	34.00%	34.00%	是	680.89
中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司	102.00	0.00	34.00%	34.00%	是	743.00
中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	122.40	0.00	34.00%	34.00%	是	400.78
国旅（北京）航空服务有限公司	500.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	1,000.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅（深圳）国际旅行社有限公司	382.24	0.00	54.61%	54.61%	是	340.58
中国国旅（南通）国际旅行社有限公司	102.00	0.00	51.00%	51.00%	是	105.93
中国国旅（辽宁）国际旅行社有限公司	158.10	0.00	51.00%	51.00%	是	145.74
中国国旅（宁波）国际旅行社有限公司	268.00	0.00	67.00%	67.00%	是	141.97
中国国旅（海南）国际旅行社有限公司	600.00	0.00	60.00%	60.00%	是	304.24
国旅（北京）国际会议展览有限公司	10,000.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中国国旅（浙江）国际旅行社有限公司	600.00	0.00	60.00%	60.00%	是	268.84
中国国旅（福建）国际旅行社有限公司	335.00	0.00	67.00%	67.00%	是	422.49
中国国旅（黑龙江）国际旅行社有限公司	350.00	0.00	70.00%	70.00%	是	147.41
江苏国旅国际旅行社有限公司	300.00	0.00	60.00%	60.00%	是	182.07
昆明中国国际旅行社有限公司	1,000.00	0.00	66.67%	66.67%	是	551.52
中国国旅（贵州）国际旅行社有限公司	180.00	0.00	60.00%	60.00%	是	120.25
中国国际旅行社（澳大利亚）股份有限公司	1,432.40	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中国国旅德国有限公司	345.95	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
丹麦中国国际旅行社有限公司	202.40	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中国国际旅行社法国股份有限公司	230.39	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
美国华亚旅行社（有限）公司	356.77	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中国国旅日本有限公司	1,056.74	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
澳门中国国际旅行社有限公司	882.64	0.00	41.00%	41.00%	是	2,353.24
国旅（丹麦）签证服务有限公司	663.64	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅（荷兰）签证服务有限公司	685.22	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅（比利时）签证服务有限公司	764.35	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅（西班牙）签证服务有限公司	725.06	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅（加拿大）签证服务有限公司	1,887.96	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
重庆新免税品有限公司	204.00	0.00	51.00%	51.00%	是	344.62
中免集团三亚市内免税店有限公司	30,055.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中免集团南京禄口国际机场免税店有限公司	910.00	0.00	70.00%	70.00%	是	396.98
中免集团杭州免税品有限责任公司	1,500.00	0.00	60.00%	60.00%	是	965.92
中免（北京）商贸有限公司	1,600.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00

<u>孙公司名称</u>	<u>期末实际</u> <u>投资金额</u>	<u>实质上构成对孙</u> <u>公司净投资的</u> <u>其他项目余额</u>	<u>持股</u> <u>比例</u>	<u>表决权</u> <u>比例</u>	<u>是否合</u> <u>并报表</u>	<u>少数股</u> <u>东权益</u>
镇江中免外轮供应有限公司	99.00	0.00	55.00%	55.00%	是	130.51
张家港中免免税品有限公司	73.05	0.00	51.00%	51.00%	是	131.06
湛江中免外供免税品有限公司	66.00	0.00	60.00%	60.00%	是	92.19
云南中免免税品有限责任公司	125.31	0.00	51.00%	51.00%	是	511.58
营口中免对外供应港口服务有限责任公司	120.00	0.00	40.00%	40.00%	是	237.71
洋浦中免免税品有限公司	110.00	0.00	55.00%	55.00%	是	63.99
延吉机场中免免税品有限公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	219.11
烟台中免免税品有限责任公司	153.00	0.00	51.00%	51.00%	是	459.92
烟台港中免外轮供应服务有限公司	150.00	0.00	50.00%	50.00%	是	192.56
逊克中免免税品有限公司	90.00	0.00	60.00%	60.00%	是	104.49
香港中国免税品有限公司	4,555.87	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
厦门中免免税品有限公司	95.02	0.00	51.00%	51.00%	是	179.89
厦门新免免税品有限公司	102.00	0.00	51.00%	51.00%	是	96.12
厦门东免免税品有限公司	160.00	0.00	40.00%	40.00%	是	840.03
西藏珠峰中免免税品有限公司	188.64	0.00	51.00%	51.00%	是	231.10
无锡中免免税品有限公司	165.00	0.00	55.00%	55.00%	是	182.61
乌鲁木齐市中免免税品有限责任公司	600.00	0.00	51.00%	51.00%	是	1,230.09
温州中免免税品有限公司	76.50	0.00	51.00%	51.00%	是	78.89
威海中免免税品有限责任公司	102.00	0.00	51.00%	51.00%	是	211.12
威海东免免税品有限公司	153.00	0.00	51.00%	51.00%	是	241.58
畹町中免免税品有限责任公司	155.39	0.00	51.00%	51.00%	是	422.28
图们中免免税品有限公司	90.00	0.00	60.00%	60.00%	是	101.47
同江中免免税品有限公司	72.00	0.00	60.00%	60.00%	是	211.79
天津中免免税品有限责任公司	102.00	0.00	51.00%	51.00%	是	242.23
天津东免免税品有限公司	244.80	0.00	51.00%	51.00%	是	311.68
唐山市中免免税品有限公司	91.80	0.00	51.00%	51.00%	是	159.84
台州市中免免税品有限责任公司	51.00	0.00	51.00%	51.00%	是	186.12
绥芬河口岸免税品有限公司	164.00	0.00	41.00%	41.00%	是	881.23
深圳市东免免税品有限公司	814.00	0.00	51.00%	51.00%	是	1,994.11
上海市内免税店有限公司	400.00	0.00	40.00%	40.00%	是	-590.05
上海航空中免免税品有限公司	76.50	0.00	51.00%	51.00%	是	453.31
汕头市中免免税品经营有限公司	71.40	0.00	51.00%	51.00%	是	830.55
山西中免免税品有限责任公司	153.10	0.00	51.00%	51.00%	是	172.75
瑞丽中免免税品有限责任公司	880.00	0.00	51.00%	51.00%	是	2,351.35
荣成中免免税品有限公司	102.00	0.00	51.00%	51.00%	是	292.52

<u>孙公司名称</u>	<u>期末实际</u> <u>投资金额</u>	<u>实质上构成对孙</u> <u>公司净投资的</u> <u>其他项目余额</u>	<u>持股</u> <u>比例</u>	<u>表决权</u> <u>比例</u>	<u>是否合</u> <u>并报表</u>	<u>少数股</u> <u>东权益</u>
荣成东免免税品有限公司	102.00	0.00	51.00%	51.00%	是	287.12
日照中免外轮供应有限公司	60.00	0.00	60.00%	60.00%	是	81.67
日照港客运站中免免税品有限公司	90.00	0.00	60.00%	60.00%	是	50.06
饶河中免免税品有限公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	135.55
泉州市中免免税品有限公司	90.00	0.00	60.00%	60.00%	是	106.96
青岛中免免税品有限责任公司	102.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
秦皇岛中免免税品有限公司	90.00	0.00	60.00%	60.00%	是	91.76
宁波中免免税品有限责任公司	25.50	0.00	51.00%	51.00%	是	113.82
南通对外供应有限公司	96.00	0.00	48.00%	48.00%	是	143.80
南京中免免税品有限公司	66.00	0.00	55.00%	55.00%	是	102.32
密山中免免税品有限责任公司	103.32	0.00	51.00%	51.00%	是	170.62
满洲里中免免税品有限责任公司	464.00	0.00	40.00%	40.00%	是	1,120.83
萝北中免免税品有限公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	110.70
锦州中免免税品有限公司	72.00	0.00	60.00%	60.00%	是	133.17
江西中免免税品有限公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	63.91
嘉荫中免免税品有限公司	51.00	0.00	51.00%	51.00%	是	65.35
吉林省中免空港免税品有限公司	76.50	0.00	51.00%	51.00%	是	186.99
惠州大亚湾中免免税品有限公司	102.00	0.00	51.08%	51.08%	是	160.23
黄骅港开发区中免免税品有限公司	72.00	0.00	60.00%	60.00%	是	91.82
湖南中免免税品有限责任公司	404.04	0.00	51.00%	51.00%	是	365.25
呼和浩特中免免税品有限责任公司	76.50	0.00	51.00%	51.00%	是	94.17
黑河市中免免税店有限责任公司	204.00	0.00	51.00%	51.00%	是	1,888.20
河口中免免税品有限责任公司	139.00	0.00	51.02%	51.02%	是	818.52
河北中免免税品有限公司	61.68	0.00	51.43%	51.43%	是	95.23
哈尔滨北鹞中免机上免税品有限责任公司	60.00	0.00	50.00%	50.00%	是	276.13
广州中免外供免税品有限公司	60.00	0.00	60.00%	60.00%	是	61.54
广州新兴中免免税品有限公司	153.00	0.00	51.00%	51.00%	是	96.62
广州新免税品有限公司	2,060.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
广州南免免税品有限公司	120.00	0.00	60.00%	60.00%	是	75.35
广州东免免税品有限公司	108.00	0.00	90.00%	90.00%	是	20.88
抚远中免免税品有限公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	275.84
福州中免免税品有限公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	118.85
福州东免免税品有限公司	465.50	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
防城港市中免免税店有限责任公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	787.40
二连浩特中免免税品有限责任公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	760.38

<u>孙公司名称</u>	<u>期末实际</u>	<u>实质上构成对孙</u>	<u>持股</u>	<u>表决权</u>	<u>是否合</u>	<u>少数股</u>
	<u>投资金额</u>	<u>公司净投资的其</u>	<u>比例</u>	<u>比例</u>	<u>并报表</u>	<u>东权益</u>
		<u>他项目余额</u>				
东乌珠穆沁旗中免嘉誉免税品有限公司	76.50	0.00	51.00%	51.00%	是	141.43
东莞外供中免免税品有限公司	165.00	0.00	55.00%	55.00%	是	161.75
东莞市中免免税品有限公司	105.00	0.00	51.02%	51.02%	是	137.06
东莞市京港免税品有限公司	51.00	0.00	51.00%	51.00%	是	173.64
东宁中免免税品有限责任公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	313.38
东港市中免免税品有限责任公司	571.20	0.00	51.00%	51.00%	是	619.64
东港市外供中免免税品有限责任公司	90.00	0.00	51.02%	51.02%	是	128.37
丹东中免免税品有限责任公司	61.20	0.00	51.00%	51.00%	是	276.60
大连市内免税店有限公司	640.00	0.00	32.00%	32.00%	是	-562.58
大连港中免免税品有限公司	72.00	0.00	60.00%	60.00%	是	105.34
长白朝鲜族自治县中免免税品有限公司	120.00	0.00	60.00%	60.00%	是	124.75
北京中免市内免税店有限责任公司	88.77	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
北海新免免税品有限公司	165.00	0.00	55.00%	55.00%	是	119.57
中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司	1,000.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
青岛新免免税品有限责任公司	1,300.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中免集团广州船舶供应服务有限公司	1,000.00	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
中免集团昆明机场免税品有限公司	1,020.00	0.00	51.00%	51.00%	否	0.00
大连中免机上免税品有限公司	51.00	0.00	51.00%	51.00%	否	0.00

注：江苏海外旅游有限公司于 2011 年 7 月 19 日更名为中国国旅（江苏）国际旅行社有限公司。

(2) 同一控制企业合并取得的孙公司

<u>子公司全称</u>	<u>子公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
中国国旅（香港）旅行社有限公司	全资孙公司	香港	旅游服务	500HKD	旅行社业务
国旅（北京）广告有限公司	全资孙公司	北京	广告服务	150.00	广告服务

同一控制下企业合并取得的孙公司（续）

<u>子公司名称</u>	<u>期末实际</u>	<u>实质上构成对子</u>	<u>持股</u>	<u>表决权</u>	<u>是否合</u>	<u>少数股</u>
	<u>投资金额</u>	<u>公司净投资的其</u>	<u>比例</u>	<u>比例</u>	<u>并报表</u>	<u>东权益</u>
		<u>他项目余额</u>				
中国国旅（香港）旅行社有限公司	1,602.87	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
国旅（北京）广告有限公司	174.08	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00

(3) 非同一控制下企业合并取得的孙公司

<u>孙公司全称</u>	<u>孙公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>
--------------	--------------	------------	-------------	-------------	-------------

大连保税区中免友谊航运服务有限公司	控股孙公司	大连	仓储物流	4,546.64	仓储物流
珲春中免免税品有限责任公司	控股孙公司	珲春	商品销售	151.84	免税品销售
重庆中国国际旅行社有限公司	全资孙公司	重庆	旅游服务	500.00	旅行社业务
广东国旅国际旅行社股份有限公司	控股孙公司	广州	旅游服务	8,000.00	旅行社业务
江西省中国国际旅行社有限公司	控股孙公司	南昌	旅游服务	375.00	旅行社业务

非同一控制下企业合并取得的孙公司（续）

<u>孙公司名称</u>	<u>期末实际</u> <u>投资金额</u>	<u>实质上构成对孙</u> <u>公司净投资的</u> <u>其他项目余额</u>	<u>持股</u> <u>比例</u>	<u>表决权</u> <u>比例</u>	<u>是否合</u> <u>并报表</u>	<u>少数股</u> <u>东权益</u>
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	2,500.00	0.00	50.00%	50.00%	是	2,279.83
珲春中免免税品有限责任公司	131.28	0.00	51.00%	51.00%	是	234.13
重庆中国国际旅行社有限公司	775.97	0.00	100.00%	100.00%	是	0.00
广东国旅国际旅行社股份有限公司	5,128.85	0.00	54.705%	54.705%	是	4,207.42
江西省中国国际旅行社有限公司	225.00	0.00	60.00%	60.00%	是	148.64

3、合并范围发生变更的说明

(1) 合并范围变更及理由

合并范围增加情况：本公司 2011 年度合并范围增加控股子公司 1 家，增加孙公司 12 家，其中包括：新设立全资孙公司 7 家，同一控制企业合并增加全资孙公司 1 家，新设控股孙公司 3 家，非同一控制企业合并增加控股孙公司 1 家。明细如下：

<u>序号</u>	<u>被投资单位名称</u>	<u>股权比例</u>	<u>公司级次</u>	<u>增加原因</u>
1、	国旅（北京）信息科技有限公司	51.00%	2 级	新设
2、	国旅（三亚）投资发展有限公司	100.00%	3 级	新设
3、	国旅（西班牙）签证服务有限公司	100.00%	3 级	新设
4、	国旅（比利时）签证服务有限公司	100.00%	3 级	新设
5、	国旅（加拿大）签证服务有限公司	100.00%	3 级	新设
6、	青岛新免税品有限责任公司	100.00%	3 级	新设
7、	中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司	100.00%	3 级	新设
8、	中免集团广州船舶供应服务有限公司	100.00%	3 级	新设
9、	国旅（北京）广告有限公司	100.00%	3 级	同一控制企业合并
10、	昆明中国国际旅行社有限公司	66.67%	3 级	新设
11、	中国国旅（贵州）国际旅行社有限公司	60.00%	3 级	新设
12、	江苏国旅国际旅行社有限公司	60.00%	3 级	新设
13、	江西省中国国际旅行社有限公司	60.00%	3 级	非同一控制企业合并

合并范围减少情况：本公司 2011 年度合并范围减少孙公司 1 家，系由于中国国旅（厦门）国际旅行社有限公司于 2011 年变更级次，成为中国国旅（福建）国际旅行社有限公司的子公司所致。

(2) 对本公司拥有其半数及半数以下表决权比例的公司，纳入合并范围的原因

上述“2、孙公司情况”表中，本公司对部分孙公司的表决权比例未超过半数，但本公司为其第一大股东，或通过间接方式拥有被投资单位半数以上表决权，或有权任免被投资单位的董事会的多数成员，对其经营和财务具有实际控制权，本公司管理层经过逐项复核后，将其纳入合并报表编报范围。

(3) 对于本公司拥有半数及半数以上表决权比例的被投资单位，未纳入合并范围的原因

序号	被投资单位名称	股权比例	未纳入合并范围原因
1、	大连中免机上免税品有限公司	51.00%	清算进行中
2、	中免集团昆明机场免税品有限公司	51.00%	新设，营业执照正在办理

4、本期新纳入合并范围的主体

序号	名称	期末净资产	本期净利润
1、	国旅（北京）信息科技有限公司	4,460.33	-70.93
2、	国旅（三亚）投资发展有限公司	5,000.00	0.00
3、	国旅（西班牙）签证服务有限公司	753.16	104.11
4、	国旅（比利时）签证服务有限公司	789.09	116.01
5、	国旅（加拿大）签证服务有限公司	1,674.14	-120.58
6、	青岛新免免税品有限责任公司	1,302.48	2.48
7、	中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司	1,217.24	217.24
8、	中免集团广州船舶供应服务有限公司	956.92	-43.08
9、	国旅（北京）广告有限公司	185.37	11.40
10、	昆明中国国际旅行社有限公司	1,625.83	116.76
11、	中国国旅（贵州）国际旅行社有限公司	300.63	0.63
12、	江苏国旅国际旅行社有限公司	455.17	-44.83
13、	江西省中国国际旅行社有限公司	371.61	23.10

5、本期发生的同一控制下企业合并

公司名称	合并日	账面净资产	交易对价	实际控制人
国旅（北京）广告有限公司	2011-5-19	174.08	150.00	中国国旅集团有限公司

续前表：

公司名称	本年初至合并日的相关情况			
	收入	净利润	现金净增加额	经营活动现金流量净额
国旅（北京）广告有限公司	73.50	0.11	-42.40	-42.40

6、本期发生的非同一控制下企业合并

公司名称	合并日	账面净资产	可辨认净资产公允价值		交易对价	商誉
			金额	确定方法		
江西省中国国际旅行社有限公司	2011-7-1	123.51	123.51	评估值	123.51	0.00

6、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司境外经营实体财务报表折算涉及美元、欧元、日元、港币、丹麦克朗、澳大利亚元和加拿大元。根据本公司对期末外币余额折算汇率的统一规定：美元、欧元、日元、港币、澳大利亚元和加拿大元采用中国人民银行公布的人民币汇率的中间价作为即期汇率进行折算；丹麦克朗选用国家外汇管理局公布的当月该种货币对美元折算率采用套算的方法进行折算。外币报表具体折算方法见“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错，8”，财务报表折算汇率明细如下：

财务报表	美元	欧元	日元	港币	丹麦克朗	澳大利亚元	加拿大元
资产负债表							6.1777
表	6.3009	8.1625	0.081103	0.8107	1.1293	6.4093	
利润表	6.4618	8.4845	0.0812	0.8308	1.1602	6.4501	6.3449
现金流量表	6.4618	8.4845	0.0812	0.8308	1.1602	6.4501	6.3449

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
库存现金						
人民币	7,540,720.14	1.0000	7,540,720.14	4,593,679.33	1.0000	4,593,679.33
美元	46,854.78	6.3009	295,227.29	116,523.20	6.6227	771,697.67
港币	274,028.10	0.8107	222,154.58	127,615.84	0.85093	108,592.15
日元	5,286,620.04	0.081103	428,756.86	4,501,434.89	0.08126	365,786.55
欧元	25,411.01	8.1625	207,417.39	24,977.58	8.8065	219,965.05

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
澳门元	37,680.53	0.7857	29,605.59	23,668.47	0.82963	19,636.07
澳大利亚元	3,194.05	6.4093	20,471.63	2,944.00	6.49091	19,109.56
丹麦克朗	68,462.00	1.1293	77,314.14	58,026.05	1.191	69,109.03
韩元	4,383,440.00	0.0054	23,670.57	2,112,590.00	0.0058	12,253.02
英镑	62.03	9.7116	602.41	62.03	10.2182	633.83
新西兰元	9.30	4.6734	43.46	9.30	5.0538	47.00
台币	14,697.05	0.2068	3,039.35	860.00	0.2176	187.14
加拿大元	1,100.00	6.17770	6,795.47	0.00	6.512	0.00
小计			<u>8,855,818.88</u>			<u>6,180,696.40</u>
银行存款						
人民币	2,891,309,290.71	1.0000	2,891,309,290.71	3,560,792,314.92	1.0000	3,560,792,314.92
美元	12,573,497.80	6.3009	79,224,352.40	9,240,123.65	6.6227	61,195,959.03
港币	39,022,977.83	0.8107	31,635,928.12	41,866,582.41	0.85093	35,625,530.65
日元	252,990,505.97	0.081103	20,517,577.69	320,301,983.00	0.08126	26,027,739.15
欧元	3,496,896.72	8.1625	28,543,446.99	1,244,477.15	8.8065	10,959,488.08
澳门元	4,744,579.05	0.7857	3,727,815.76	4,870,910.55	0.82963	4,041,053.52
澳大利亚元	3,765,261.43	6.4093	24,132,690.09	4,218,919.04	6.49091	27,384,623.02
丹麦克朗	5,297,838.00	1.1293	5,982,848.45	3,616,202.64	1.191	4,306,897.34
英镑	3,796.62	9.7116	36,871.25	3,796.26	10.2182	38,790.94
新西兰元	25,461.98	4.6734	118,994.02	115.58	5.0538	584.12
加拿大元	566,976.09	6.1777	3,502,608.19	0.00	6.512	0.00
小计			<u>3,088,732,423.67</u>			<u>3,730,372,980.77</u>
其他货币资金						
人民币	89,936,389.26	1.00	89,936,389.26	41,989,148.60	1.0000	41,989,148.60
港元	698,130.90	0.8107	565,974.72	1,179,483.02	0.85093	1,003,657.49
日元	50,000,000.00	0.081103	4,055,000.00	50,000,000.00	0.08126	4,063,000.00
澳大利亚元	552,707.38	6.4093	3,542,467.41	452,707.38	6.49091	2,938,482.86
澳门元	2,258,110.05	0.7857	1,774,197.07	0.00	0.82963	0.00
小计			<u>99,874,028.46</u>			<u>49,994,288.95</u>
合 计			<u>3,197,462,271.01</u>			<u>3,786,547,966.12</u>

注 1：年末其他货币资金具体包括：

项 目	年末余额	年初余额	是否使用受限
旅行社质量保证金	59,357,610.20	36,968,010.69	是
航空票务保证金	4,628,733.37	4,263,000.00	是
出境中介机构保证金	2,000,000.00	2,000,000.00	是

项 目	年末余额	年初余额	是否使用受限
总领馆签证担保函保证金	2,115,069.00	1,492,909.30	是
房屋租赁担保函保证金	1,427,398.41	1,445,573.56	是
保函保证金	2,564,816.00	0.00	是
银行票据保证金	4,438,600.00	0.00	是
小 计	<u>76,532,226.98</u>	<u>46,169,493.55</u>	
信用卡存款	694,522.70	1,635,679.13	否
信用证保证金	20,354,399.95	177,406.97	否
国际长途押金专户	11,000.00	11,000.00	否
外埠存款	281,169.53	0.00	否
保函保证金	2,000,709.30	2,000,709.30	否
小 计	<u>23,341,801.48</u>	<u>3,824,795.40</u>	
合 计	<u>99,874,028.46</u>	<u>49,994,288.95</u>	

注 2：货币资金占期末资产总额 41.55%，其中包含尚未使用的 167,640.92 万元募集资金。

2、应收票据

票据种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	6,500,000.00	719,352.00

3、应收股利

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
深圳市中免免税品有限责任公司	0.00	9,651,679.29	9,651,679.29	0.00
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	0.00	3,650,514.63	3,650,514.63	0.00
深圳市中免招商免税品有限公司	0.00	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
珠海市中免免税品有限责任公司	0.00	25,913,525.36	25,913,525.36	0.00
海南海航中免免税品有限公司	0.00	1,927,949.69	1,927,949.69	0.00
广州南航中免免税品有限公司	0.00	2,237,754.55	2,237,754.55	0.00
大连中免友谊外供免税品有限公司	0.00	3,500,000.00	3,500,000.00	0.00
香港国际旅游汽车有限公司	0.00	209,366.64	209,366.64	0.00
云南省丽江中国国际旅行社有限公司	0.00	200,000.00	200,000.00	0.00
上海锦江国际实业投资股份有限公司	0.00	<u>31,363.20</u>	<u>31,363.20</u>	0.00
合 计	<u>0.00</u>	<u>48,322,153.36</u>	<u>48,322,153.36</u>	<u>0.00</u>

4、应收利息

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存款利息	6,537,346.14	3,524,022.33	6,537,346.14	3,524,022.33
合 计	6,537,346.14	3,524,022.33	6,537,346.14	3,524,022.33

5、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

类 别	年末数		坏账准备	
	账面余额 金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄分析法组合	752,320,311.04	99.38%	9,634,940.10	1.28%
组合 2：集团内关联方组合	0.00	0.00%	0.00	0.00%
组合小计	752,320,311.04	99.38%	9,634,940.10	1.28%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,693,543.51	0.62%	4,606,693.51	98.15%
合计	757,013,854.55	100.00%	14,241,633.61	1.88%

续表：

类 别	年初数		坏账准备	
	账面余额 金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄分析法组合	746,787,260.07	99.37%	8,650,703.28	1.16%
组合 2：集团内关联方组合	13,172.00	0.00%	0.00	0.00%
组合小计	746,800,432.07	99.37%	8,650,703.28	1.16%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,753,288.51	0.63%	4,666,438.51	98.17%
合 计	751,553,720.58	100.00%	13,317,141.79	1.77%

①应收账款种类的说明：单项金额重大的为单笔金额在 1,000 万元以上的应收款项。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

项 目	年末数			年初数		
	账面余额 金额	比例	坏账准备	账面金额 金额	比例	坏账准备
6 个月以内	724,335,962.29	96.28%	0.00	723,909,449.82	96.94%	0.00
7-12 个月	12,682,228.19	1.69%	634,111.40	9,718,397.00	1.30%	485,919.85
1-2 年	6,009,548.70	0.80%	1,201,909.74	4,195,669.75	0.56%	839,133.95
2-3 年	2,351,545.59	0.31%	1,175,772.80	3,065,319.58	0.41%	1,532,659.79

	年末数			年初数		
	账面余额			账面金额		
3-4 年	1,313,187.60	0.17%	1,050,550.09	348,710.00	0.05%	278,968.00
4-5 年	276,213.00	0.04%	220,970.40	178,461.17	0.02%	142,768.94
5 年以上	<u>5,351,625.67</u>	<u>0.71%</u>	<u>5,351,625.67</u>	<u>5,371,252.75</u>	<u>0.72%</u>	<u>5,371,252.75</u>
合 计	<u>752,320,311.04</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,634,940.10</u>	<u>746,787,260.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,650,703.28</u>

(2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款:

债务单位	账面金额	计提金额	账龄	计提依据或原因
北京首都国际机场候机楼商店免税店	1,161,339.89	1,161,339.89	5 年以上	预计无法收回
国际商业机器全球服务(中国)有限公司	807,467.77	720,617.77	2-3 年/3-4 年	预计无法收回
BENNYCHUNG	505,332.82	505,332.82	2-3 年	无法收回
HEALANDTRAVELSERVICECOMPANY	390,107.22	390,107.22	5 年以上	无法收回
乐透(曼谷)旅贸有限公司	353,450.00	353,450.00	5 年以上	预计无法收回
澳大利亚钻石旅行社	340,579.79	340,579.79	1-2 年	破产清算
阿克素尔有限公司	275,310.17	275,310.17	5 年以上	进入破产程序
深圳市中免贸易有限公司	161,795.14	161,795.14	2-3 年	已清算
日本 OTC JAPAN	136,487.31	136,487.31	4-5 年	预计无法收回
其他	<u>561,673.40</u>	<u>561,673.40</u>	3 年以上	预计无法收回
合 计	<u>4,693,543.51</u>	<u>4,606,693.51</u>		

(3) 前五名债务人:

序号	单位名称	期末余额	账龄	款项内容
①	第一名	25,440,409.33	6 个月内	机票和团款
②	第二名	21,594,939.64	6 个月内	机票和团款
③	第三名	17,716,610.57	6 个月内	机票款
④	第四名	17,000,189.38	6 个月内	机票和团款
⑤	第五名	11,880,592.94	6 个月内	机票款

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收关联方账款, 见“六、关联方及关联交易”。

6、其他应收款

(1) 其他应收款构成

类 别	年末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄分析法组合	95,568,227.19	28.80%	20,925,391.75	21.90%
组合 2: 集团内关联方组合	575,361.45	0.17%	0.00	0.00%
组合 3: 保证金、押金、备用金性质组合	234,320,554.76	70.63%	0.00	0.00%
组合小计	330,464,143.40	99.60%	20,925,391.75	6.33%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<u>1,317,707.27</u>	<u>0.40%</u>	<u>1,032,390.98</u>	<u>78.35%</u>
合 计	<u>331,781,850.67</u>	<u>100.00%</u>	<u>21,957,782.73</u>	<u>6.62%</u>

续表:

类 别	账面余额		年初数		坏账准备	计提比例
	金额	比例	金额	比例		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款						
组合 1: 账龄分析法组合	69,708,112.52	50.15%	16,652,225.79	23.89%		
组合 2: 集团内关联方组合	0.00	0.00%	0.00	0.00%		
组合 3: 保证金、押金、备用金性质组合	68,052,807.29	48.95%	0.00	0.00%		
组合小计	137,760,919.81	99.10%	16,652,225.79	12.09%		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<u>1,246,312.15</u>	<u>0.90%</u>	<u>960,432.97</u>	<u>77.06%</u>		
合 计	<u>139,007,231.96</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,612,658.76</u>	<u>12.67%</u>		

①其他应收款种类的说明: 单项金额重大的为单笔金额在 1,000 万元以上的其他应收款。

②组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	比例	账面金额	坏账准备	比例
6 个月以内	73,924,418.97	0.00	77.35%	50,225,856.90	0.00	72.05%
7-12 个月	404,160.83	20,208.05	0.42%	803,816.60	40,190.83	1.15%
1-2 年	230,662.43	46,132.49	0.24%	811,925.23	162,385.05	1.16%
2-3 年	112,874.52	56,437.26	0.12%	317,083.42	158,541.71	0.45%
3-4 年	248,793.86	199,035.09	0.26%	218,688.62	174,950.90	0.31%
4-5 年	218,688.62	174,950.90	0.23%	6,072,922.23	4,858,337.78	8.71%
5 年以上	<u>20,428,627.96</u>	<u>20,428,627.96</u>	<u>21.38%</u>	<u>11,257,819.52</u>	<u>11,257,819.52</u>	<u>16.15%</u>
合 计	<u>95,568,227.19</u>	<u>20,925,391.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>69,708,112.52</u>	<u>16,652,225.79</u>	<u>99.98%</u>

③组合中, 按集团内关联方组合计提坏账准备的其他应收款:

债务单位	账面金额	计提金额	账龄	款项性质
中国国旅集团有限公司	423,146.19	0.00	1 年以内	房屋租赁押金及代垫款
国旅大厦有限公司	152,215.26	0.00	1 年以内	物业押金
合 计	575,361.45	0.00		

④组合中，按保证金、押金、备用金性质组合计提坏账准备的其他应收款：

款项性质	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
保证金、押金或备用金	234,320,554.76	0.00	68,052,807.29	0.00

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况：

债务单位	账面余额	计提金额	账龄	计提依据或原因
中权免税采购咨询有限公 司	649,133.57	649,133.57	5 年以上	预计无法收回
日本国旅房屋租赁押金	524,554.80	239,238.51	2-5 年	按合同约定预计无法收 回
上海艾乐群教育咨询公 司	71,588.90	71,588.90	3-4 年	预计无法收回
其他	72,430.00	72,430.00	1-2 年	预计无法收回
合 计	1,317,707.27	1,032,390.98		

(3) 前五名债务人：

序号	单位名称	期末余额	账龄	款项性质
①	第一名	113,498,000.00	6 个月以内	投标保证金
②	第二名	12,500,000.00	6 个月以内	出售子公司转让款
③	第三名	5,951,408.26	5 年以上	借款
④	第四名	5,095,046.40	2-3 年	押金
⑤	第五名	4,980,000.00	5 年以上	保证金

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日止，持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况：

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国国旅集团有限公司	423,146.19	0.00	0.00	0.00

(5) 其他应收关联方账款情况，见“六、关联方及关联交易”。

(6) 其他应收款期末较期初增长 155.22%，主要原因是本期保证金、备用金和押金等有大幅度增加。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账 龄	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	462,430,468.39	96.49%	238,328,243.93	99.07%
1-2年	15,828,074.23	3.30%	1,363,963.73	0.57%
2-3年	188,318.98	0.04%	435,388.26	0.18%
3年以上	<u>799,922.82</u>	<u>0.17%</u>	<u>431,340.99</u>	<u>0.18%</u>
合 计	<u>479,246,784.42</u>	<u>100.00%</u>	<u>240,558,936.91</u>	<u>100.00%</u>

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	未结算原因
第一名	非关联方	32,729,006.30	1 年以内	货款
第二名	非关联方	32,200,146.88	1 年以内	货款
第三名	非关联方	20,172,750.00	1 年以内	门票款
第四名	非关联方	14,935,059.52	1 年以内	货款
第五名	非关联方	<u>13,473,430.00</u>	0-2 年	软件开发实施过程
合 计		<u>113,510,392.70</u>		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项期末较期初增长 99.22%, 主要原因是由于临近 2012 年春节, 扩大备货规模而增加预付货款和春节旅游旺季前增加预付团款和机票款。

8、 存货

(1) 存货分类

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
原材料	124,642.81	0.00	124,642.81	129,167.83	0.00	129,167.83
库存商品	897,320,277.84	1,335,793.83	895,984,484.01	595,097,247.15	6,117,490.48	588,979,756.67
低值易耗品	<u>412,747.20</u>	<u>0.00</u>	<u>412,747.20</u>	<u>638,803.26</u>	<u>0.00</u>	<u>638,803.26</u>
合 计	<u>897,857,667.85</u>	<u>1,335,793.83</u>	<u>896,521,874.02</u>	<u>595,865,218.24</u>	<u>6,117,490.48</u>	<u>589,747,727.76</u>

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提	本年减少		年末账面余额
			本年转回	本年转销	

库存商品	6,117,490.48	143,388.02	483,613.96	4,441,470.71	1,335,793.83
------	--------------	------------	------------	--------------	--------------

(3) 存货跌价准备情况

A.期末存货按成本与可变现净值孰低计价。当存货因样式陈旧、经济价值下降，期末可变现净值低于账面成本，按差额计提存货跌价准备。

B.本年转回存货跌价准备 483,613.96 元为退货转回所致。

C.本年转回金额占存货期末余额的 0.05%。

(4) 存货期末较期初增长 52.02%，主要原因系免税商品销售规模扩大和临近春节而相应增加存货储备。

9、其他流动资产

项 目	年末账面余额	年初账面余额
高尔夫会籍	758,815.20	796,470.48
待抵扣消费税	3,828,439.04	0.00
待抵扣增值税	770,209.98	0.00
预缴企业所得税	10,554,124.42	0.00
预缴营业税	1,659,327.79	0.00
预缴城建税	116,265.60	0.00
预缴教育费附加	44,139.19	0.00
其他	34,759.96	0.00
合 计	17,766,081.18	796,470.48

10、可供出售金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	880,260.48	1,177,165.44

注：可供出售权益工具为持有上海锦江国际实业投资股份有限公司的法人股，初始投资成本 260,000.00 元，本期公允价值变动-296,904.96 元，计入权益的累计公允价值变动金额 620,260.48 元。

11、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业 类型	注册地	法人代表 (企业负 责人)		业务性质	注册资本 (万元)	本企	本企业在
			持	被投资单			股比	位表决权
							例	比例
澳门信德国旅汽车客运股份有限公 司	股份公司	澳门	何超琼	何超琼	交通运输	500.00	49.00%	49.00%
						葡币		

<u>被投资单位名称</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表 (企业负责人)</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本 (万元)</u>	<u>本企业持 股比例</u>	<u>本企业在 被投资单 位表决权 比例</u>
香港国际旅游汽车有限公司	有限公司	香港	卢萍棣	交通运输	HKD45.00	36.00%	36.00%
新疆中国国际旅行社有限责任 公司	有限公司	乌鲁木齐	姚越灿	旅游服务	434.00	30.00%	30.00%
云南熊猫国际旅行社有限公司	有限公司	昆明	王骏	旅游服务	300.00	25.00%	25.00%
云南省丽江中国国际旅行社	有限公司	丽江	周刚	旅游服务	300.00	40.00%	40.00%
广东熊猫国际旅游有限公司	有限公司	广州	谷训才	旅游服务	150.00	45.00%	45.00%
上海东航中免免税品有限公司	有限公司	上海	何讯平	商品销售	300.00	50.00%	50.00%
广州南航中免免税品有限公司	有限公司	广州	李秀模	商品销售	300.00	50.00%	50.00%
大连中免友谊外供免税品有限公 司	有限公司	大连	宋德礼	商品销售	2,000.00	35.00%	35.00%
西安咸阳国际机场免税品有限 公司	有限公司	西安	刘选民	商品销售	1,000.00	50.00%	50.00%
珠海市中免免税品有限责任公 司	有限公司	珠海	朱广平	商品销售	200.00	30.00%	30.00%
上海中免博奥实业有限公司	有限公司	上海	叶萌	商品销售	500.00	30.00%	30.00%
深圳市中免免税品有限责任公 司	有限公司	深圳	朱广平	商品销售	100.00	30.00%	30.00%
海南海航中免免税品有限公司	有限公司	海口	李刚	商品销售	1,500.00	50.00%	50.00%
深圳市罗湖中免免税品有限责任 公司	有限公司	深圳	陶俊	商品销售	200.00	25.00%	25.00%
ChangJuohw							
中免(香港)供应有限公司	有限公司	香港	a	商品销售	KD600.00	30.00%	30.00%

续表:

<u>被投资单位名称</u>	<u>期末资 产总额</u>	<u>期末负 债总额</u>	<u>期末净资 产总额</u>	<u>本年营业 收入总额</u>	<u>本年净 利润</u>
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	55,214,876.72	12,866,841.83	42,348,034.89	71,647,717.08	7,038,379.85
香港国际旅游汽车有限公司	10,316,656.87	4,099,512.72	6,217,144.15	11,600,664.01	1,024,077.20
新疆中国国际旅行社有限责任公司	17,684,772.79	12,416,029.84	5,268,742.95	68,074,040.33	103,312.45
云南熊猫国际旅行社有限公司	23,356,454.68	28,371,108.08	-5,014,653.40	144,143,079.41	-60,412.08
云南省丽江中国国际旅行社	20,124,886.38	16,169,783.31	3,955,103.07	85,797,825.34	538,443.31
广东熊猫国际旅游有限公司	52,762,308.88	53,121,461.66	-359,152.78	520,207,451.27	63,797.00
上海东航中免免税品有限公司	114,249,337.93	18,835,746.24	95,413,591.69	125,446,738.46	13,340,285.52
广州南航中免免税品有限公司	49,890,125.03	20,202,840.32	29,687,284.71	87,183,670.54	12,474,575.04
大连中免友谊外供免税品有限公司	32,920,107.16	3,154,073.24	29,766,033.92	58,187,963.07	6,730,467.87
西安咸阳国际机场免税品有限公司	14,392,465.98	2,091,026.47	12,301,439.51	27,203,361.90	836,373.56
珠海市中免免税品有限责任公司	206,450,922.77	32,283,016.01	174,167,906.76	640,716,049.90	171,167,906.76

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
上海中免博奥实业有限公司	6,084,014.78	6,293,426.15	-209,411.37	288,057.85	-877,142.98
深圳市中免免税品有限责任公司	70,498,859.98	11,341,562.83	59,157,297.15	222,187,051.74	55,832,142.04
海南海航中免免税品有限公司	19,949,729.43	2,387,753.25	17,561,976.18	34,850,277.99	1,725,846.26
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	21,655,224.73	2,972,921.15	18,682,303.58	65,872,166.87	15,426,023.58
中免(香港)供应有限公司	11,402,602.94	0.00	11,402,602.94	33,202,099.87	3,082,582.08

注：联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备	本年计提减值准备
一、成本法核算的长期股权投资					
大连中免机上免税品有限公司(注1)	819,252.56	0.00	819,252.56	819,252.56	819,252.56
中免集团昆明机场免税品有限公司(注2)	0.00	10,200,000.00	10,200,000.00	0.00	0.00
国旅(漳州)国际旅行社有限公司(注2)	0.00	255,000.00	255,000.00	0.00	0.00
广东国旅(清远)旅行社有限公司(注2)	0.00	510,000.00	510,000.00	0.00	0.00
广东国旅(东莞)旅行社有限公司(注2)	0.00	510,000.00	510,000.00	0.00	0.00
吉林市中国国际旅行社有限责任公司	494,915.33	0.00	494,915.33	0.00	0.00
深圳市中免招商免税品有限公司	395,136.99	0.00	395,136.99	0.00	0.00
三亚噜活度假公寓管理有限公司	0.00	200,000.00	200,000.00	0.00	0.00
国旅(比利时)签证服务有限公司(注3)	2,718,060.00	-2,718,060.00	0.00	0.00	0.00
国旅(泉州)国际旅行社有限公司(注3)	1,000,000.00	-1,000,000.00	0.00	0.00	0.00
国旅(武夷山)国际旅行社有限公司(注3)	500,000.00	-500,000.00	0.00	0.00	0.00
中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司(注3)	10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00	0.00	0.00
青岛新免免税品有限责任公司(注3)	13,000,000.00	-13,000,000.00	0.00	0.00	0.00
小计	<u>28,927,364.88</u>	<u>-15,543,060.00</u>	<u>13,384,304.88</u>	<u>819,252.56</u>	<u>819,252.56</u>
二、权益法核算的长期股权投资					
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	22,544,964.84	-1,651,826.43	20,893,138.41	0.00	0.00
香港国际旅游汽车有限公司	2,263,682.29	-25,510.40	2,238,171.89	0.00	0.00
新疆中国国际旅行社有限责任公司	1,554,808.20	30,993.79	1,585,801.99	0.00	0.00
广东熊猫国际旅游有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

<u>被投资单位名称</u>	<u>年初余额</u>	<u>本年增减变动</u>	<u>年末余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>本年计提 减值准备</u>
上海东航中免免税品有限公司	39,183,465.37	6,958,979.15	46,142,444.52	0.00	0.00
广州南航中免免税品有限公司	10,817,588.66	3,632,281.54	14,449,870.20	0.00	0.00
大连中免友谊外供免税品有限公司	9,472,129.12	-1,055,794.01	8,416,335.11	0.00	0.00
西安咸阳国际机场免税品有限公司	4,719,849.10	75,364.39	4,795,213.49	0.00	0.00
珠海市中免免税品有限责任公司	23,138,347.32	27,333,135.67	50,471,482.99	0.00	0.00
上海中免博奥实业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
深圳市中免免税品有限责任公司	8,975,737.91	7,368,714.26	16,344,452.17	0.00	0.00
海南海航中免免税品有限公司	9,165,990.17	-771,206.62	8,394,783.55	0.00	0.00
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	3,888,817.81	363,822.03	4,252,639.84	0.00	0.00
中免(香港)供应有限公司	3,112,007.18	924,774.63	4,036,781.81	0.00	0.00
云南熊猫国际旅行社有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
云南省丽江中国国际旅行社有限公司	0.00	1,611,811.70	1,611,811.70	0.00	0.00
小 计	<u>138,837,387.97</u>	<u>44,795,539.70</u>	<u>183,632,927.67</u>	0.00	0.00
合 计	<u>167,764,752.85</u>	<u>29,252,479.70</u>	<u>197,017,232.55</u>	<u>819,252.56</u>	<u>819,252.56</u>

续表:

<u>被投资单位名称</u>	<u>初始投 资成本</u>	<u>在被投资 单位持 股比例</u>	<u>在被投资 单位表决 权比例</u>	<u>在被投资单位持 股比例与表决权 比例不一致的说 明</u>	<u>本年现 金红利</u>
一、成本法核算的长期股权投资					
大连中免机上免税品有限公司	510,000.00	51.00%	—	—	0.00
中免集团昆明机场免税品有限公司	10,200,000.00	51.00%	51.00%	一致	0.00
国旅(漳州)国际旅行社有限公司	255,000.00	51.00%	51.00%	一致	0.00
广东国旅(清远)旅行社有限公司	510,000.00	51.00%	51.00%	一致	0.00
广东国旅(东莞)旅行社有限公司	510,000.00	51.00%	51.00%	一致	0.00
吉林市中国国际旅行社有限责任公司	450,000.00	15.00%	15.00%	一致	0.00
深圳市中免招商免税品有限公司	100,000.00	10.00%	10.00%	一致	1,000,000.00
三亚噜活度假公寓管理有限公司	200,000.00	20.00%	20.00%	一致	0.00
国旅(比利时)签证服务有限公司	2,718,060.00	100.00%	100.00%	一致	0.00
国旅(泉州)国际旅行社有限公司	1,000,000.00	100.00%	100.00%	一致	0.00
国旅(武夷山)国际旅行社有限公司	500,000.00	100.00%	100.00%	一致	0.00
中免集团沈阳免税品商贸有限责任公 司	10,000,000.00	100.00%	100.00%	一致	0.00
青岛新免免税品有限责任公司	13,000,000.00	100.00%	100.00%	一致	0.00

被投资单位名称	初始投资成本	在被投资	在被投资	在被投资单位持	本年现金红利
		单位持股比例	单位表决权比例	股比例与表决权比例不一致的说明	
二、权益法核算的长期股权投资					
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	4,895,468.80	49.00%	49.00%	一致	0.00
香港国际旅游汽车有限公司	151,693.56	36.00%	36.00%	一致	0.00
新疆中国国际旅行社有限责任公司	1,302,000.00	30.00%	30.00%	一致	0.00
广东熊猫国际旅游有限公司	675,000.00	45.00%	45.00%	一致	0.00
上海东航中免免税品有限公司	1,500,000.00	50.00%	50.00%	一致	0.00
广州南航中免免税品有限公司	500,000.00	50.00%	50.00%	一致	2,237,754.60
大连中免友谊外供免税品有限公司	7,000,000.00	35.00%	35.00%	一致	3,500,000.00
西安咸阳国际机场免税品有限公司	5,000,000.00	50.00%	50.00%	一致	0.00
珠海市中免免税品有限责任公司	600,000.00	30.00%	30.00%	一致	25,913,525.40
上海中免博奥实业有限公司	1,500,000.00	30.00%	30.00%	一致	0.00
深圳市中免免税品有限责任公司	300,000.00	30.00%	30.00%	一致	9,651,679.30
海南海航中免免税品有限公司	7,500,000.00	50.00%	50.00%	一致	1,927,949.70
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	500,000.00	25.00%	25.00%	一致	3,650,514.60
中免(香港)供应有限公司	HKD1,800,000	30.00%	30.00%	一致	0.00
云南熊猫国际旅行社有限公司	289,008.47	25.00%	25.00%	一致	0.00
云南省丽江中国国际旅行社有限公司	1,252,523.12	40.00%	40.00%	一致	0.00

注 1：大连中免机上免税品有限公司正处于清算期，本年度根据该公司清算情况，预计清算结束后无可供分配财产，故全额计提长期股权投资减值准备 819,252.56 元。

注 2：中免集团昆明机场免税品有限公司、国旅（漳州）国际旅行社有限公司、广东国旅（清远）旅行社有限公司和广东国旅（东莞）旅行社有限公司为新设公司，截止 2011 年 12 月 31 日营业执照正在办理中，因此未纳入合并报表范围。

注 3：国旅（比利时）签证服务有限公司、国旅（泉州）国际旅行社有限公司、国旅（武夷山）国际旅行社有限公司、中免集团沈阳免税品商贸有限责任公司和青岛新免免税品有限责任公司已于 2011 年度完成工商注册手续，并纳入合并范围。

13、投资性房地产

(1) 按成本模式进行计量的投资性房地产

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、原价合计	41,118,477.21	0.00	114,491.62	41,003,985.59

项 目	年初账面余 额	本年增加	本年减少	年末账面余额
1、房屋、建筑物	41,118,477.21	0.00	114,491.62	41,003,985.59
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
二、累计折旧和累计摊销合计	<u>8,690,356.51</u>	<u>1,206,871.13</u>	<u>74,417.87</u>	<u>9,822,809.77</u>
1、房屋、建筑物	8,690,356.51	1,206,871.13	74,417.87	9,822,809.77
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
1、房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
四、投资性房地产账面价值合计	<u>32,428,120.70</u>			<u>31,181,175.82</u>
1、房屋、建筑物	32,428,120.70			31,181,175.82
2、土地使用权	0.00			0.00

(2) 本年计提累计折旧和累计摊销 1,206,871.13 元。

14、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、固定资产原价				
房屋及建筑物	493,266,281.02	6,179,878.14	9,882,542.37	489,563,616.79
机器设备	4,055,665.47	1,003,893.12	257,308.45	4,802,250.14
运输设备	167,746,621.04	22,729,395.43	10,635,745.27	179,840,271.20
办公设备及其他	<u>118,899,699.56</u>	38,529,216.87	<u>5,355,720.05</u>	152,073,196.38
合 计	<u>783,968,267.09</u>	68,442,383.56	<u>26,131,316.14</u>	826,279,334.51
二、累计折旧合计		<u>本年增加</u>	<u>本年计提</u>	
房屋及建筑物	64,563,441.88	40,183.86	17,163,169.85	1,190,647.95
机器设备	2,157,046.48	0.00	679,517.93	222,511.82
运输设备	106,896,324.33	560.17	17,165,212.17	9,106,904.29
办公设备及其他	<u>65,995,419.22</u>	<u>130,566.66</u>	<u>18,880,974.20</u>	<u>4,365,013.48</u>
				<u>80,641,946.60</u>

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额	
合 计	<u>239,612,231.91</u>	<u>171,310.69</u>	<u>53,888,874.15</u>	<u>14,885,077.54</u>	<u>278,787,339.21</u>
三、固定资产减值准备合					
计					
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	
办公设备及其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	
合 计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	
四、固定资产账面价值合计					
房屋及建筑物	428,702,839.14			408,987,469.15	
机器设备	1,898,618.99			2,188,197.55	
运输设备	60,850,296.71			64,885,078.82	
办公设备及其他	<u>52,904,280.34</u>			<u>71,431,249.78</u>	
合 计	<u>544,356,035.18</u>			<u>547,491,995.30</u>	

(2) 固定资产累计折旧增加额中，本年计提 53,888,874.15 元。

(3) 本年从在建工程转入固定资产金额为 2,423,952.00 元。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

序号	资产占有单位	建筑物位置	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
1	东莞市中免免税品有限公司	常平镇口岸大道8号	土地使用权归他人所有	无法办理
2	黑河市中免免税店有限责任公司	黑河大黑河岛联检厅内	土地使用权归他人所有	无法办理
3	二连浩特中免免税品有限责任公司	国境一卡	土地使用权归他人所有	无法办理
4	二连浩特中免免税品有限责任公司	口岸联检楼	土地使用权归他人所有	无法办理
5	西安中国国际旅行社集团有限责任公司	北郊办公楼	与用地规划不符	无法办理
6	西安中国国际旅行社集团有限责任公司	北郊修理间	与用地规划不符	无法办理
7	西安中国国际旅行社集团有限责任公司	食堂锅炉房	与用地规划不符	无法办理
8	西安中国国际旅行社集团有限责任公司	北郊维修办公楼	与用地规划不符	无法办理
9	重庆中国国际旅行社有限责任公司	重庆国旅邹容广场 A 座房 产	产权变更办理中	2012 年

15、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
三亚海棠湾国际购物中心	15,621,366.56	0.00	15,621,366.56	0.00	0.00	0.00
大窑湾物流中心项目	17,387,911.74	0.00	17,387,911.74	4,882,140.00	0.00	4,882,140.00
店面装修工程	1,609,254.34	0.00	1,609,254.34	0.00	0.00	0.00
三亚市内店机房改造	419,571.90	0.00	419,571.90	0.00	0.00	0.00
房屋维修	150,127.00	0.00	150,127.00	0.00	0.00	0.00
中免本部机房改造工程	0.00	0.00	0.00	1,022,437.20	0.00	1,022,437.20
合 计	<u>35,188,231.54</u>	<u>0.00</u>	<u>35,188,231.54</u>	<u>5,904,577.20</u>	<u>0.00</u>	<u>5,904,577.20</u>

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少	年末数
三亚海棠湾国际购物中心			15,621,366.5			
	3,540,000,000.00	0.00	6	0.00	0.00	15,621,366.56
			12,505,771.7			
大窑湾物流中心项目	58,500,000.00	4,882,140.00	4	0.00	0.00	17,387,911.74
店面装修工程	1,780,000.00	0.00	1,609,254.34	0.00	0.00	1,609,254.34
三亚市内店机房改造	1,398,573.00	0.00	419,571.90	0.00	0.00	419,571.90
房屋维修	160,000.00	0.00	150,127.00	0.00	0.00	150,127.00
中免本部机房改造工程	2,250,000.00	1,022,437.20	1,401,514.80	2,423,952.00	0.00	0.00
	<u>3,603,928,573.</u>		<u>31,707,606.3</u>			
合 计		<u>00 5,904,577.20</u>	<u>4</u>	<u>2,423,952.00</u>	0.00	<u>35,188,231.54</u>

续前表：

项目名称	工程投入 与预算比例	工程进度	利息资本	其中：本期利	本期利息	资金来源
			化累计金 额	息资本化金 额	资本化率	
三亚海棠湾国际购物中心	27.46%	取得土地使用权	0.00	0.00	—	募集和自有资金
大窑湾物流中心项目	29.72%	主体工程进度 90%, 仓库工程进度 70%	0.00	0.00	—	自有资金
店面装修工程	90.41%	主体装修基本完成	0.00	0.00	—	自有资金
三亚市内店机房改造	30.00%	工程初始阶段	0.00	0.00	—	自有资金
房屋维修	93.83%	接近完工	0.00	0.00	—	自有资金
中免本部机房改造工程	100.00%	全部完成	0.00	0.00	—	募集资金

(3) 在建工程期末较期初增长 495.95%，主要是大窑湾物流中心项目继续开发建设和三

亚海棠湾国际购物中心项目前期支出。

16、无形资产

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、原价合计	<u>76,316,169.70</u>	<u>984,589,672.73</u>	<u>533,869.51</u>	<u>1,060,371,972.92</u>
土地使用权	24,321,367.91	960,549,933.37	0.00	984,871,301.28
软件及系统等	51,186,401.79	8,711,839.36	533,869.51	59,364,371.64
其他	808,400.00	15,327,900.00	0.00	16,136,300.00
二、累计摊销合计	<u>28,268,371.08</u>	<u>13,791,880.04</u>	<u>505,888.47</u>	<u>41,554,362.65</u>
土地使用权	3,794,005.32	4,487,060.86	0.00	8,281,066.18
软件及系统等	24,062,845.76	8,712,484.18	505,888.47	32,269,441.47
其他	411,520.00	592,335.00	0.00	1,003,855.00
三、无形资产减值准备累计金额合计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件及系统等	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
四、无形资产账面价值合计	<u>48,047,798.62</u>			<u>1,018,817,610.27</u>
土地使用权	20,527,362.59			976,590,235.10
软件及系统等	27,123,556.03			27,094,930.17
其他	396,880.00			15,132,445.00

注 1：2011 年度无形资产摊销金额为 13,791,880.04 元，其中计入三亚海棠湾国际购物中心在建工程的摊销金额为 3,991,579.81 元。

注 2：无形资产期末较期初增长 2020.43%，主要是由于 2011 年度本公司所属子公司取得三亚海棠湾 40 号开发单元 A8-04 地块支付的土地使用权出让金所致。

17、商誉

项目名称	形成来源	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额	年末减值准备
中国国旅德国有限公司	企业合并	659,259.24	0.00	0.00	659,259.24	0.00
河北省中国国际旅行社有限公司	企业合并	339,279.88	0.00	0.00	339,279.88	0.00
大连保税区中免友谊航运服务有限公司	企业合并	<u>90,623.62</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>90,623.62</u>	<u>0.00</u>
合 计		<u>1,089,162.74</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1,089,162.74</u>	<u>0.00</u>

注：上述商誉是由于本公司合并成本大于合并中取得的被购买方各项可辨认净资产公允价值份额形成。

18、长期待摊费用

项 目	年初额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末额
经营租入固定资产改良	110,063,927.43	48,699,022.37	39,210,245.40	816,207.26	118,736,497.14
租赁及权利费	6,635,103.04	20,000.00	444,570.63	66.97	6,210,465.44
其他	<u>5,570,758.13</u>	<u>980,032.06</u>	<u>3,272,916.19</u>	<u>35,027.93</u>	<u>3,242,846.07</u>
合 计	<u>122,269,788.60</u>	<u>49,699,054.43</u>	<u>42,927,732.22</u>	<u>851,302.16</u>	<u>128,189,808.65</u>

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末数	年初数
递延所得税资产：		
资产减值损失	3,759,096.91	5,062,436.33
固定资产折旧	227,802.06	181,235.27
无形资产摊销	302,429.34	514,695.38
职工薪酬	10,283,138.88	8,123,193.38
未实现内部销售利润	31,356,750.26	27,425,298.08
可抵扣亏损	644,404.35	901,369.47
其他	263,735.83	<u>75,339.72</u>
小 计	<u>46,837,357.63</u>	<u>42,283,567.63</u>
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并的可辨认资产公允价值大于计税基础	2,784,522.67	2,735,086.62
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	155,065.12	<u>229,291.36</u>
固定资产折旧	<u>109,090.38</u>	0.00
小 计	<u>3,048,678.17</u>	<u>2,964,377.98</u>

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
递延所得税资产：	
资产减值损失	16,043,424.12
固定资产折旧	911,208.30
无形资产摊销	1,209,717.35
职工薪酬	41,407,436.56
未实现内部销售利润	125,427,001.04
可抵扣亏损	2,577,617.37
其他	1,054,943.20
小 计	<u>188,631,347.94</u>
递延所得税负债：	
非同一控制企业合并的可辨认资产公允价值大于计税基础	11,138,090.68

项 目	暂时性差异金额
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	620,260.48
固定资产折旧	<u>436,361.52</u>
小 计	<u>12,194,712.68</u>

20、资产减值准备

项 目	年初账面余额	本年增加		本年减少			年末账面余额
		计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
坏账准备	30,929,800.55	3,044,980.43	4,008,309.50	1,251,726.09	00.00	531,948.05	36,199,416.34
存货跌价准备	6,117,490.48	143,388.02	0.00	483,613.96	1	0.00	1,335,793.83
长期股权投资减值准备	<u>0.00</u>	<u>819,252.56</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>819,252.56</u>
合 计	<u>37,047,291.03</u>	<u>4,007,621.01</u>	<u>4,008,309.50</u>	<u>1,735,340.05</u>	<u>4,441,470.71</u>	<u>531,948.05</u>	<u>38,354,462.73</u>

注：其他增加为昆明中国国际旅行社有限公司少数股东以净资产出资的资产中包含的坏账准备。

21、其他非流动资产

项 目	年末数	年初数
航空票务保证金	34,585,818.00	31,427,104.00
旅行社质量保证金	1,257,050.00	1,976,900.00
办公室租赁押金	343,976.94	165,529.99
其他保证金	<u>688,250.00</u>	<u>534,962.00</u>
合 计	<u>36,875,094.94</u>	<u>34,104,495.99</u>

22、短期借款

类 别	年末账面余额	年初账面余额
信用借款	40,000,000.00	41,400,000.00
抵押借款	0.00	0.00
保证借款	205,000,000.00	146,000,000.00
质押借款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>245,000,000.00</u>	<u>187,400,000.00</u>

注：美国运通公司为本公司三级子公司国旅运通旅行社有限公司、国旅运通华南航空服

务有限公司和国旅运通航空服务有限公司 3 家合资公司的银行借款 205,000,000.00 元提供连带责任保证担保。

23、应付票据

票据种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	4,438,600.00	0.00

24、应付账款

(1) 账龄

账 龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	881,503,857.53	796,369,282.59
1 年以上	46,198,391.73	19,285,450.48
合 计	927,702,249.26	815,654,733.07

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过 1 年的应付账款金额 46,688,041.88 元, 主要为尚未支付的团款及货款。

25、预收款项

(1) 账龄

账 龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	695,396,562.49	486,732,601.39
1 年以上	26,157,846.25	15,945,187.25
合 计	721,554,408.74	502,677,788.64

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 预收款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况:

账 龄	年末账面余额	年初账面余额
中国国旅集团有限公司	35,412.00	0.00

(3) 账龄超过 1 年的预收款项为 26,157,846.25 元, 主要为预先收到但尚未组团或未消费的机票款。

(4) 预收款项期末较期初增长 43.54%, 主要是因为 2012 年春节较早而大量预收春节期间旅游团款所致。

26、应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本年增加	本年支付	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	70,924,195.63	550,113,372.23	510,909,671.33	110,127,896.53
二、职工福利费	0.00	35,866,220.13	35,866,220.13	0.00
三、社会保险费	5,399,929.30	104,821,464.17	106,912,449.09	3,308,944.38
其中：①基本医疗保险费	533,555.12	28,219,452.50	28,371,788.00	381,219.62
②补充医疗保险费	13,232.21	1,297,141.12	1,298,716.94	11,656.39
③基本养老保险费	3,370,161.22	59,635,927.71	60,966,753.63	2,039,335.30
④年金缴费(补充养老保险)	1,087,076.88	4,549,451.75	5,446,351.04	190,177.59
⑤失业保险费	215,046.49	4,731,373.13	4,541,013.19	405,406.43
⑥工伤保险费	9,652.06	1,158,856.87	1,150,622.75	17,886.18
⑦生育保险费	171,205.32	1,884,890.61	1,800,702.06	255,393.87
四、住房公积金	1,294,287.83	29,329,886.19	29,781,394.51	842,779.51
五、工会经费和职工教育经费	4,453,546.10	12,603,156.99	11,424,757.17	5,631,945.92
六、非货币性福利	0.00	124,034.70	124,034.70	0.00
七、因解除劳动关系给予的补偿	29,741.00	201,053.00	230,794.00	0.00
八、内退补偿(预计内退人员支出)	0.00	0.00	0.00	0.00
九、其他	0.00	26,606,189.25	26,606,189.25	0.00
合 计	<u>82,101,699.86</u>	<u>759,665,376.66</u>	<u>721,855,510.18</u>	<u>119,911,566.34</u>

注：应付职工薪酬期末较期初增长 46.05%，主要原因是本年度新增企业及业务量增加带来的人员增加，使其对应其绩效工资及奖金有较大幅度增长。

27、应交税费

税 种	年末账面余额	年初账面余额
增值税	28,755,810.90	667,421.64
消费税	279.62	2,721,153.62
营业税	8,107,076.78	9,316,554.58
企业所得税	80,869,788.86	34,360,048.94
城市维护建设税	2,434,611.91	688,231.49
房产税	41,955.48	269,867.22
土地使用税	83,680.97	107,562.08
个人所得税	1,867,199.51	4,458,337.80
教育费附加	1,702,366.03	352,968.97
免税商品特许经营费	43,366,816.72	26,411,012.16
其他	<u>1,363,397.36</u>	<u>250,820.23</u>
合 计	<u>168,592,984.14</u>	<u>79,603,978.73</u>

注：应交税费期末较期初增长 111.79%，主要原因系本年度业务大幅度增长导致对应税

额均有较大幅度增加。

28、应付利息

项 目	年末数	年初数
短期借款应付利息	2,759,074.04	946,295.97

29、应付股利

投资者名称	年末账面余额	年初账面余额	超过 1 年未支付原因
协能投资有限公司	1,412,660.96	984,968.49	尚未支付
东莞市中灏房地产综合服务有限公司	799,412.65	799,412.65	尚未支付
东莞市常贸发展有限公司	876,174.60	799,412.65	尚未支付
上海亚新建筑安装公司	41,905.20	41,905.20	尚未支付
海南振和实业有限公司	126,986.37	0.00	
厦门港务集团和平客运有限公司	27,929.76	0.00	
厦门旅游集团有限公司	6,284.19	0.00	
孙公司自然人股东	605,365.54	0.00	
天津市外轮供应有限公司	0.00	1,568,000.00	
黑河圣百得经贸公司	0.00	686,374.81	
南通产业控股集团有限公司	0.00	163,802.75	
北京大正伟业工贸有限公司	0.00	80,716.03	
日照市岚山外轮供应公司	0.00	62,126.61	
广州市快捷快货运服务有限公司	0.00	22,185.97	
江苏大视野旅行社有限公司	0.00	10,773.14	
合 计	<u>3,896,719.27</u>	<u>5,219,678.30</u>	

30、其他应付款

(1) 账龄

账 龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	213,315,254.86	214,678,041.41
1 年以上	<u>135,942,048.52</u>	<u>79,088,173.15</u>
合 计	<u>349,257,303.38</u>	<u>293,766,214.56</u>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

(3) 账龄超过 1 年的其他应付款金额为 135,942,048.52 元, 主要为应付的往来款及客户押金、保证金等。

31、一年内到期的非流动负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
一年内到期的长期借款	0.00	31,932.96

32、长期应付款

项 目	期限	初始金额	应计利息	年末余额	年初余额
西安国旅股份制车辆改制款	5 年	5,018,369.56	0.00	0.00	661,497.43
JardineOneSolution (HK) Limited	5 年	117,363.25	0.00	24,709.33	48,583.85
合 计		5,135,732.81	0.00	24,709.33	710,081.28

33、股本

数量单位：股

项 目	本年变动增减（+、-）						年末数
	年初数	发行新股	送股	公积金转	其他	小计	
				股			
一、有限售条件股份							
1.国家持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.国有法人持股	660,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	660,000,000.00
3.其他内资持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：境内法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
境内自然人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.外资持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：境外法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
境外自然人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
有限售条件股份合计	660,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	660,000,000.00
二、无限售条件流通股							
份							
1.人民币普通股	220,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	220,000,000.00
2.境内上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.境外上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.其他	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
无限售条件流通股股份合							
计	220,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	220,000,000.00
股份总数	880,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	880,000,000.00

34、资本公积

类 别	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
-----	--------	------	------	--------

股本溢价	2,401,211,008.80	0.00	1,500,000.00	2,399,711,008.80
其他资本公积	<u>818,407.84</u>	<u>1,179,426.00</u>	<u>75,710.76</u>	<u>1,922,123.08</u>
合 计	<u>2,402,029,416.64</u>	<u>1,179,426.00</u>	<u>1,575,710.76</u>	<u>2,401,633,131.88</u>

注 1: 本期增加 1,179,426.00 元是本公司子公司国旅(北京)信息科技有限公司少数股东投入资本大于实收资本形成的资本溢价中按股比归属于本公司享有的部分;

注 2: 股本溢价本年减少 1,500,000.00 元是本公司子公司中国国际旅行社总社有限公司本年度同一控制企业合并国旅(北京)广告有限公司, 而重编财务报表年初数形成的资本公积(股本溢价), 本年度因支付对价而减少该项股本溢价;

注 3: 本年其他资本公积减少 75,710.76 元, 是本公司孙公司中国国旅(江苏)国际旅行社有限公司拥有可供出售金融资产公允价值变动金额中由本公司享有的部分。

35、盈余公积

类 别	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
法定盈余公积	<u>26,882,717.09</u>	<u>35,878,779.78</u>	<u>0.00</u>	<u>62,761,496.87</u>
合 计	<u>26,882,717.09</u>	<u>35,878,779.78</u>	<u>0.00</u>	<u>62,761,496.87</u>

36、未分配利润

项 目	本年数	上年数
调整前上年末未分配利润	832,308,110.34	452,197,941.75
调整年初未分配利润合计数(注1)	-478,769.26	-653,073.65
调整后年初未分配利润	831,829,341.08	451,544,868.10
加: 本年利润转入	684,902,978.63	409,685,799.35
其他转入(注2)	718,500.00	0.00
减: 提取法定盈余公积	35,878,779.78	25,397,568.75
减: 应付优先股股利	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00
应付普通股股利	88,000,000.00	0.00
转作资本的普通股股利	0.00	0.00
其他减少	25,500.00	4,003,757.62
年末未分配利润	1,393,546,539.93	831,829,341.08

注 1: 由于同一控制企业合并国旅(北京)广告有限公司导致的合并范围变更, 影响年初未分配利润调整减少 478,769.26 元;

注 2: 国旅(北京)广告有限公司在被同一控制企业合并前, 在其 2011 年度改制过程中由原股东中国国旅集团有限公司增资 718,500.00 元以弥补该公司改制前亏损。

37、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	12,599,614,627.18	9,550,834,959.95
其他业务收入	<u>95,079,775.19</u>	<u>58,449,710.37</u>
合 计	<u>12,694,694,402.37</u>	<u>9,609,284,670.32</u>

(2) 营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务成本	10,042,168,851.31	7,774,392,994.93
其他业务成本	<u>19,953,579.01</u>	<u>23,725,640.09</u>
合 计	<u>10,062,122,430.32</u>	<u>7,798,118,635.02</u>

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游服务业	8,528,693,180.68	7,626,962,414.91	6,718,009,495.04	5,947,751,841.58
商品销售业	<u>4,070,921,446.50</u>	<u>2,415,206,436.40</u>	<u>2,832,825,464.91</u>	<u>1,826,641,153.35</u>
合 计	<u>12,599,614,627.18</u>	<u>10,042,168,851.31</u>	<u>9,550,834,959.95</u>	<u>7,774,392,994.93</u>

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游服务:				
入境游	956,448,689.26	836,279,859.87	1,112,652,590.19	944,470,603.76
出境游	3,857,460,348.51	3,591,860,130.72	2,781,530,309.87	2,572,460,081.14
国内游	2,958,196,060.00	2,786,228,985.93	2,263,754,302.97	2,118,896,139.74
票务代理	243,938,011.20	0.00	194,801,104.76	0.00
其他业务	512,650,071.71	412,593,438.39	365,271,187.25	311,925,016.94
商品销售:				
免税商品销售	3,856,162,628.19	2,267,063,888.94	2,702,124,436.00	1,737,703,601.58
有税商品销售	<u>214,758,818.31</u>	<u>148,142,547.46</u>	<u>130,701,028.91</u>	<u>88,937,551.77</u>
合 计	<u>12,599,614,627.18</u>	<u>10,042,168,851.31</u>	<u>9,550,834,959.95</u>	<u>7,774,392,994.93</u>

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
------	------	--------------

销售前五名 773,385,298.70 6.09%

(5) 本年营业收入较上年增长 32.11%，其中旅游服务收入增加 18.11 亿元，商品销售业务增加收入 12.38 亿元。大幅增长主要原因：①2011 年 4 月 20 日国家开始试行海南离岛免税政策，中免集团三亚市内免税店有限公司的销售收入大幅增长；②国旅总社新投资子公司及原有子公司以大力发展门市、分公司及分社的形式大力拓展二、三级城市的区域销售网点，带来较大幅度的旅游服务收入的增长。

38、营业税金及附加

项 目	本年金额	上年金额
营业税	44,140,247.64	38,791,013.06
城建税	10,032,389.30	2,808,056.90
特许经营费	43,470,451.42	26,397,299.18
教育费附加	6,868,061.34	1,325,307.77
其他	1,166,736.13	957,882.17
合 计	105,677,885.83	70,279,559.08

注：计缴标准具体见“三、税项”。

39、销售费用

项 目	本年金额	上年金额
职工薪酬	409,766,763.76	322,090,258.37
租赁费	191,687,276.33	131,590,237.84
广告及推广宣传费	82,538,052.36	47,786,048.61
折旧及摊销费用	46,878,323.25	37,283,823.00
交通运输及物流费用	39,196,623.91	27,646,868.5
办公及运营费用	102,244,783.04	81,194,538.88
其他	36,623,727.99	38,011,193.61
合 计	908,935,550.64	685,602,968.81

40、管理费用

项 目	本年金额	上年金额
职工薪酬	326,395,418.98	232,352,328.72
折旧及摊销费用	48,643,542.98	43,110,380.22
租赁费	53,651,049.13	36,365,179.43
税金	6,887,715.86	7,665,586.04
广告宣传推销费	19,135,694.39	11,408,042.98
办公及运营费用	163,554,292.82	114,601,390.74

项 目	本年金额	上年金额
其他	44,834,303.09	21,080,856.84
合 计	<u>663,102,017.25</u>	<u>466,583,764.97</u>

41、财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	21,411,935.25	15,382,298.65
减：利息收入	58,446,878.48	52,812,497.78
汇兑损益	-11,306,749.93	-2,907,593.42
银行手续费	17,001,350.61	8,853,463.05
其他	<u>2,991.42</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>-31,337,351.13</u>	<u>-31,484,329.50</u>

42、资产减值损失

项 目	本年金额	上年金额
一、坏账损失	1,793,254.34	-1,101,902.07
二、存货跌价损失	-340,225.94	300,599.96
三、长期股权投资减值准备	<u>819,252.56</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>2,272,280.96</u>	<u>-801,302.11</u>

43、投资收益

(1) 投资收益明细

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	839,948.28	1,800,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	93,986,049.29	89,860,315.90
处置长期股权投资产生的投资收益	2,437,954.35	-430,374.41
持有至到期投资期间取得的投资收益	0.00	0.00
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	31,363.20	31,363.20
分步交易实现非同一控制企业合并	0.00	-2,306,861.78
其他	<u>106,331.83</u>	<u>80,620.31</u>
合 计	<u>97,401,646.95</u>	<u>89,035,063.22</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
深圳市中免招商免税品有限公司	1,000,000.00	1,800,000.00	分红增加

大连中免机上免税品有限公司	-160,051.72	0.00	退回股利
合 计	<u>839,948.28</u>	<u>1,800,000.00</u>	

(3) 按权益法核算的大额长期股权投资收益:

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
珠海市中免免税品有限责任公司	51,350,372.03	43,913,525.35	参股企业效益变动
深圳市中免免税品有限责任公司	16,749,642.62	18,651,679.29	参股企业效益变动
上海东航中免免税品有限公司	6,670,142.75	6,729,904.52	参股企业效益变动
广州南航中免免税品有限公司	6,212,430.60	4,710,505.19	参股企业效益变动
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	3,899,865.72	5,186,616.72	参股企业效益变动
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	3,856,505.90	6,150,514.63	参股企业效益变动
大连中免友谊外供免税品有限公司	<u>2,355,663.75</u>	<u>2,200,089.50</u>	参股企业效益变动
合 计	<u>91,094,623.37</u>	<u>87,542,835.2</u>	

44、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得	467,359.56	246,985.83	467,359.56
其中：固定资产处置利得	467,359.56	246,985.83	467,359.56
债务重组利得	0.00	2,667,200.00	0.00
政府补助	1,823,628.00	1,380,883.04	1,823,628.00
旅游奖励款	2,388,133.33	1,293,943.35	2,388,133.33
企业合并支付股权转让款小于公允价 值	0.00	1,146,633.43	0.00
盘盈利得	39,574.65	221.60	39,574.65
其他	<u>2,876,369.82</u>	<u>557,477.23</u>	<u>2,876,369.82</u>
合 计	<u>7,595,065.36</u>	<u>7,293,344.48</u>	<u>7,595,065.36</u>

(2) 政府补助明细

项 目	本年发生额	上年发生额
重点企业产业扶持资金	1,000,000.00	555,000.00
项目资金奖励款	213,600.00	0.00
2010年重点企业奖励	500,028.00	0.00
企业发展专项资金扶植	110,000.00	120,000.00
落户宁波鄞州区补助款	0.00	500,000.00
E假综合性旅游电子商务管理平台技术的开发与应	0.00	150,000.00

项 目	本年发生额	上年发生额
用		
经费拨款	0.00	52,103.04
困难企业补助	0.00	3,780.00
合 计	<u>1,823,628.00</u>	<u>1,380,883.04</u>

45、营业外支出

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,023,290.45	555,929.16	1,023,290.45
其中：固定资产处置损失	431,305.21	555,929.16	431,305.21
公益性捐赠支出	470,511.20	1,076,141.89	470,511.20
其他	<u>923,603.05</u>	<u>464,429.00</u>	<u>923,603.05</u>
合 计	<u>2,417,404.70</u>	<u>2,096,500.05</u>	<u>2,417,404.70</u>

46、所得税费用

项 目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	255,699,415.23	165,754,056.78
递延所得税调整	<u>-4,419,216.66</u>	<u>-5,372,959.50</u>
合 计	<u>251,280,198.57</u>	<u>160,381,097.28</u>

47、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	本年金额		上年金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.78	0.78	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.77	0.77	0.46	0.46

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中, P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

48、其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-296,904.96	-482,993.28
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	-74,226.24	-120,748.32
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小 计	-222,678.72	-362,244.96
2. 外币财务报表折算金额	-23,307,400.12	-8,278,471.68
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	0.00	0.00
小 计	-23,307,400.12	-8,278,471.68
3、其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>-23,530,078.84</u>	<u>-8,640,716.64</u>

49、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
利息及其他收入	52,641,890.90	24,848,537.67
往来款	134,758,729.38	93,704,805.40
备用金、保证金、押金等	248,119,363.81	233,703,354.73
其他	<u>1,984,859.29</u>	<u>1,699,207.05</u>
合 计	<u>437,504,843.38</u>	<u>353,955,904.85</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
费用支出	712,720,032.16	495,460,771.72
往来款	119,139,831.41	107,792,991.52
备用金、保证金、押金等	401,026,391.40	306,734,506.41
其他	<u>3,479,188.64</u>	<u>4,453,432.51</u>
合 计	<u>1,236,365,443.61</u>	<u>914,441,702.16</u>

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
企业合并	0.00	35,074,052.03

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
处置子公司费用	574,497.79	0.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
募集资金利息	31,677,553.91	38,627,447.13
验资专户利息	37,795.14	105,003.02
合计	<u>31,715,349.05</u>	<u>38,732,450.15</u>

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
中国国旅（南通）国际旅行社有限公司减资	1,020,000.00	0.00
募集资金专户手续费支出	62,740.41	36,702.67
股利支付手续费	67,189.66	0.00
合计	<u>1,149,930.07</u>	<u>36,702.67</u>

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

1.将净利润调节为经营活动现金流量:	本年金额	上年金额
净利润	835,220,697.54	554,836,184.42
加：资产减值准备	2,272,280.96	-801,302.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	55,095,745.28	46,852,072.06
无形资产摊销	9,800,300.23	7,371,048.57
长期待摊费用摊销	42,927,732.22	32,321,881.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	519,068.09	286,504.54
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	36,862.80	22,438.79
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	-4,417,780.16	-21,755,572.98
投资损失（收益以“-”号填列）	-97,401,646.95	-89,035,063.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,577,743.09	-8,108,046.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	158,526.43	

	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		2,735,086.62
存货的减少(增加以“-”号填列)	-301,986,603.61	1,771,777.67
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-418,889,554.18	-445,712,836.55
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	433,192,649.81	374,339,559.64
其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>551,950,535.37</u>	<u>455,123,733.32</u>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	3,120,930,044.03	3,740,378,472.57
减: 现金的期初余额	3,740,378,472.57	3,451,758,963.90
加: 现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>-619,448,428.54</u>	<u>288,619,508.67</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

<u>项 目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
一、现金	3,120,930,044.03	3,740,378,472.57
其中: 库存现金	8,855,818.88	6,180,696.40
可随时用于支付的银行存款	3,088,732,423.67	3,730,372,980.77
可随时用于支付的其他货币资金	23,341,801.48	3,824,795.40
二、现金等价物	0.00	0.00
其中: 三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、年末现金及现金等价物余额	3,120,930,044.03	3,740,378,472.57

注: 现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的其他货币资金。

六、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

<u>母公司名称</u>	<u>关联关系</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本(万元)</u>
中国国旅集团有限公司	母公司	国有独资企业	北京	盖志新	投资管理	103,715.80

续表：

<u>母公司名称</u>	<u>母公司对本企业的控股比例</u>	<u>母公司对本企业的表决权比例</u>	<u>本企业最终控制方</u>	<u>组织机构代码</u>
中国国旅集团有限公司	61.35%	61.35%	国资委	100001764

2、本企业的子公司情况

详见本附注四。

3、本企业的合营和联营企业情况

<u>被投资单位名称</u>	<u>关联关系</u>	<u>组织机构代码</u>
广州南航中免免税品有限公司	本公司二级子公司的联营企业	726797901
海南海航中免免税品有限公司	本公司二级子公司的联营企业	760399632
上海东航中免免税品有限公司	本公司二级子公司的联营企业	631610657
西安咸阳国际机场免税品有限公司	本公司二级子公司的联营企业	220532455
大连中免友谊外供免税品有限公司	本公司二级子公司的联营企业	679974564
上海中免博奥实业有限公司	本公司二级子公司的联营企业	791447895
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	本公司二级子公司的联营企业	748887764
深圳市中免免税品有限责任公司	本公司二级子公司的联营企业	733070399
珠海市中免免税品有限公司	本公司二级子公司的联营企业	791241854
新疆中国国际旅行社有限责任公司	本公司二级子公司的联营企业	22858526-0
中免（香港）供应有限公司	本公司三级子公司的联营企业	不适用
澳门信德国旅汽车客运股份有限公司	本公司三级子公司的联营企业	不适用

4、本企业的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>组织机构代码</u>
国旅大厦有限公司	母公司的全资子公司	71092873-5
北京天马旅游汽车有限公司	母公司的全资子公司	10129647-X
武汉华昊农产品股份有限公司	母公司的控股孙公司	300247777
国旅咨询开发有限公司	母公司的联营企业	10112847-6
湖北扬子江锦绣中华游船有限公司	母公司的联营企业	61640470-8

5、关联交易情况

(1) 本公司与关联方进行交易时确定交易价格的原则

旅游服务业务及其他业务与关联方按一般市场价格进行交易；免税业务与关联方进行交易时按中免公司统一定价确定交易价格。

(2) 本公司向关联方销售商品及提供服务

①销售商品

关联方	本年发生额		上年发生额	
	金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
海南海航中免免税品有限公司	12,688,346.49	0.31%	10,383,008.59	0.38%
广州南航中免免税品有限公司	67,952,502.96	1.67%	40,612,842.45	1.50%
上海东航中免免税品有限公司	74,708,866.34	1.84%	83,344,120.27	3.08%
西安咸阳机场免税品有限公司	16,525,545.86	0.41%	15,248,284.25	0.56%
大连中免友谊外供免税品有限公司	37,062,660.26	0.91%	28,319,303.78	1.05%
深圳市罗湖中免免税品有限责任公司	33,630,518.63	0.83%	60,002,226.86	2.22%
深圳市中免免税品有限责任公司	131,921,346.33	3.24%	169,791,811.35	6.28%
珠海市中免免税品有限责任公司	372,442,422.50	9.15%	345,491,614.23	12.79%
中免(香港)供应有限公司	<u>21,587,499.17</u>	<u>0.53%</u>	<u>21,141,857.64</u>	<u>0.78%</u>
合 计	<u>768,519,708.54</u>	<u>18.89%</u>	<u>774,335,069.42</u>	<u>28.64%</u>

②提供旅游服务

关联方	本年发生额		上年发生额	
	金额	占年度同类 交易比例	金额	占年度同类 交易比例
中国国旅集团有限公司	1,872,206.00	0.02%	102,776.18	0.00%
国旅咨询开发有限公司	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>	<u>252,647.50</u>	<u>0.00%</u>
合 计	<u>1,872,206.00</u>	<u>0.02%</u>	<u>355,423.68</u>	<u>0.00%</u>

③提供设计制作服务

提供服务方	关联方名称	本年发生额	上年发生额
国旅(北京)广告有限公司	中国国旅集团有限公司	39,700.00	24,910.00
国旅(北京)广告有限公司	国旅大厦有限公司	10,620.00	2,810.00
国旅(北京)广告有限公司	北京天马旅游汽车公司	3,000.00	0.00

(3) 本公司接受关联方旅游服务

关联方	本年发生额		上年发生额	
	金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
新疆中国国际旅行社有限责任公 司	4,227,722.05	0.06%	2,141,299.98	0.04%
北京天马旅游汽车有限公司	<u>2,254,607.00</u>	<u>0.03%</u>	<u>2,418,801.00</u>	<u>0.04%</u>
合 计	<u>6,482,329.05</u>	<u>0.09%</u>	<u>4,560,100.98</u>	<u>0.08%</u>

(4) 接受物业管理及广告服务

关联方名称	服务类别	本年发生额	上年发生额
国旅大厦有限公司	物业管理	5,914,093.47	4,570,785.24
北京天马旅游汽车有限公司	广告服务	500,000.00	2,500,000.00
大连中免友谊外供免税品有限公司	宣传服务	817,490.91	0.00

(5) 关联租赁情况

①出租情况:

承租方名称	资产内容	出租方名称	本年度金额	上年度金额
中国国旅集团有限公司	正东大厦办公室	中国免税品(集团)有限责任公司	360,397.35	360,397.36

②承租情况:

出租方名称	承租方名称	资产内容	本年度金额	上年度金额
中国国旅集团有限公司	国旅(北京)投资发展有限公司	办公室	1,014,206.52	0.00
中国国旅集团有限公司	中国免税品(集团)有限责任公司	办公室	669,192.00	0.00
中国国旅集团有限公司	中免(北京)商贸有限公司	办公室	1,471,092.00	0.00
中国国旅集团有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	办公室	943,245.99	1,287,434.77
中国国旅集团有限公司	国旅(北京)国际会议展览有限公司	办公室	366,886.32	349,296.24
中国国旅集团有限公司	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	办公室	83,826.63	0.00
中国国旅集团有限公司	国旅(北京)广告有限公司	办公室	54,000.00	54,000.00
中国国旅集团有限公司	国旅(北京)航空服务有限公司	办公室	0.00	19,381.50
中国国旅集团有限公司	国旅(北京)信息科技有限公司	办公室	16,643.59	0.00
中国国旅集团有限公司	中国免税品(集团)有限责任公司	正东大厦车位	223,200.00	223,200.00
中国国旅集团有限公司	中国国旅股份有限公司	正东大厦车位	<u>38,880.00</u>	<u>34,560.00</u>
合 计			<u>4,881,173.05</u>	<u>1,967,872.51</u>

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	珠海市中免免税品有限公司	898,835.41	0.00	16,575,866.47	0.00
	上海东航中免免税品有限公司	3,342,196.60	0.00	9,288,492.44	0.00
	深圳市中免免税品有限责任公司	1,813,361.93	0.00	7,793,672.45	0.00
	广州南航中免免税品有限公司	3,373,024.96	0.00	6,705,585.51	0.00
	大连中免友谊外供免税品有限公司	731,599.90	0.00	2,693,617.82	0.00
	海南海航中免免税品有限公司	0.00	0.00	669,881.17	0.00
	西安咸阳国际机场免税品有限公司	0.00	0.00	234,579.49	0.00

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中免(香港)供应有限公司	8,891.76	0.00	0.00	0.00
	中国国旅集团有限公司	0.00	0.00	13,172.00	0.00
	国旅咨询开发有限公司	0.00	0.00	155,099.00	0.00
	新疆中国国际旅行社有限责任公 司	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>4,860.00</u>	<u>0.00</u>
	小 计	<u>10,167,910.56</u>	<u>0.00</u>	<u>44,134,826.35</u>	<u>0.00</u>
其他应收款	中国国旅集团有限公司	423,146.19	0.00	0.00	0.00
	国旅大厦有限公司	<u>152,215.26</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	小 计	<u>575,361.45</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	新疆中国国际旅行社有限责任公司	1,044,071.80	152,170.70
	北京天马旅游汽车有限公司	785,554.00	953,751.00
	湖北扬子江锦绣中华游船有限公司	<u>0.00</u>	<u>5,000.00</u>
	小 计	<u>1,829,625.8</u>	<u>1,110,921.70</u>
其他应付款	武汉华昊农产品股份有限公司	700,000.00	700,000.00
	北京天马旅游汽车有限公司	<u>250,000.00</u>	<u>0.00</u>
	小 计	<u>950,000.00</u>	<u>700,000.00</u>
预收款项	深圳市罗湖中免免税品有限责任公 司	3,862,348.25	2,541,277.48
	深圳市中免免税品有限责任公司	247,883.00	2,147,422.38
	海南海航中免免税品有限公司	1,398,582.35	0.00
	西安咸阳国际机场免税品有限公司	917,880.78	0.00
	中国国旅集团有限公司	<u>35,412.00</u>	<u>0.00</u>
	小 计	<u>6,462,106.38</u>	<u>4,688,699.86</u>

七、股份支付

本公司报告期内无需要披露的股份支付事项。

八、或有事项

1、为获得航空运输销售代理资格提供的担保

<u>担保方</u>	<u>被担保方</u>	<u>担保事项</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保期限</u>
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	注 1	无限额	2009.11.23—2012.11.22
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	注 2	无限额	2010.04.08—2013.04.07
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司国际饭店票务中心	注 1	无限额	2009.11.23—2012.11.22
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司国际饭店票务中心	注 2	无限额	2010.09.09—2013.09.08
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司三元东桥票务中心	注 1	无限额	2009.11.22—2012.11.21
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司三元东桥票务中心	注 2	无限额	2009.11.22—2012.11.21
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京盈科票务中心	注 1	无限额	2009.11.22—2012.11.21
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京盈科票务中心	注 2	无限额	2010.04.08—2013.04.07
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司六里桥门市部	注 2	无限额	2011.05.16—2014.05.15
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司东直门门市部	注 2	无限额	2011.05.16—2014.05.15
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京复兴门门市部	注 2	无限额	2011.05.16—2014.05.15
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京石景山门市部	注 2	无限额	2011.05.16—2014.05.15
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京亚运村门市部	注 2	无限额	2011.05.16—2014.05.15
中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京海定门市部	注 2	无限额	2011.05.16—2014.05.15
中国国际旅行社总社有限公司	国旅集团上海有限公司	注 1	无限额	2011.05.05-2014.05.04
中国国际旅行社总社有限公司	国旅集团上海有限公司	注 2	无限额	2009.09.07-2012.09.06
中国国际旅行社总社有限公司	南京中国国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2010.11.28-2013.11.27
中国国际旅行社总社有限公司	南京中国国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2010.01.06-2013.01.05
中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通旅行社有限公司	注 1	无限额	2011.03.13-2014.03.12
中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通旅行社有限公司	注 2	无限额	2010.11.07-2013.11.07
中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通航空服务有限公司	注 1	无限额	2011.12.17-2014.12.16
中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通航空服务有限公司	注 2	无限额	2011.10.24-2014.10.23
中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通华南航空服务有限公司	注 1、3	无限额	2009.01.22-2012.01.21
中国国际旅行社总社有限公司	国旅运通华南航空服务有限公司	注 2、3	无限额	2009.01.24-2012.01.23
中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅(深圳)国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2010.05.14-2013.05.13
中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅(深圳)国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2010.05.14-2013.05.13
中国国际旅行社总社有限公司	国旅(北京)航空服务有限公司	注 1	无限额	2009.06.02-2012.06.01
中国国际旅行社总社有限公司	国旅(北京)航空服务有限公司	注 2	无限额	2011.05.14-2014.05.13
中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅(大连)国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2009.12.29-2012.12.28
中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅(大连)国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2011.06.01-2014.05.31
中国国际旅行社总社有限公司	重庆中国国际旅行社有限责任公司	注 2	无限额	2010.06.29-2013.06.28
中国国际旅行社总社有限公司	广东国旅国际旅行社股份有限公司	注 1	无限额	2009.08.31-2012.08.30
中国国际旅行社总社有限公司	广东国旅国际旅行社股份有限公司	注 2	无限额	2011.03.31-2014.03.30
中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅(青岛)国际旅行社有限公司	注 1	无限额	2011.01.14-2014.01.15
中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅(青岛)国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2011.03.18-2014.03.17
中国国际旅行社总社有限公司	河南省中国国际旅行社有限责任公司	注 2	无限额	2011.04.01-2014.03.31
中国国际旅行社总社有限公司	昆明中国国际旅行社有限公司	注 2	无限额	2011.12.31-2014.12.30

注 1：为被担保方获得航空运输销售一类代理资质提供连带保证责任。

注 2：为被担保方获得航空运输销售二类代理资质提供连带保证责任。

注 3：截至财务报表报出日，已对担保事项进行展期，担保有效期为 2012 年 1 月 22 日-2015 年 1 月 21 日。

2、反担保事项：BSP 反担保事项

由于行业经营的特性，具有票务代理业务资质的中国国际旅行社总社有限公司及其下属门市部、票务中心和子公司，在票务代理业务开展过程中需要由国际航空运输协会指定的中航鑫港担保有限公司为其提供担保，同时，由被担保方股东为中航鑫港担保有限公司（以下简称中航鑫港）提供连带责任反担保。截止 2011 年 12 月 31 日，反担保事项如下：

序号	担保人	被担保人	担保额度 (万元)	担保期限
1、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司	1,314.00	2011.01.01-2011.12.31
2、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司国际航空票务中心	949.00	2011.01.01-2011.12.31
3、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京盈科票务中心	2,785.00	2011.07.21-2011.12.31
4、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京三元东桥票务中心	700.00	2011.01.01-2011.12.31
5、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京东直门门市部	50.00	2011.01.01-2011.12.31
6、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京复兴门门市部	50.00	2011.01.01-2011.12.31
7、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京石景山门市部	50.00	2011.01.01-2011.12.31
8、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京亚运村门市部	50.00	2011.01.01-2011.12.31
9、	中国国旅股份有限公司	中国国际旅行社总社有限公司北京海淀门市部	50.00	2011.01.01-2011.12.31
10、	中国国际旅行社总社有限公司	中国国旅（青岛）国际旅行社有限公司	195.00	2011.01.01-2011.12.31
11、	中国国际旅行社总社有限公司	国旅集团上海有限公司	200.00	2011.01.01-2011.12.31
12、	中国国际旅行社总社有限公司	广东国旅国际旅行社股份有限公司	1,730.00	2011.10.27-2012.12.31

	司			31
	中国国际旅行社总社有限公		2011.09.07-2012.12.	
13、	司	南京中国国际旅行社有限公司	1,100.00	31
	中国国际旅行社总社有限公		2011.01.01-2011.12.	
14、	司	国旅运通旅行社有限公司	2,253.00	31
	中国国际旅行社总社有限公		2011.01.01-2011.12.	
15、	司	国旅运通航空服务有限公司	5,665.00	31
	中国国际旅行社总社有限公		2011.05.16-2012.12.	
16、	司	国旅运通华南航空服务有限公司	1,140.00	31
	中国国际旅行社总社有限公	中国国旅(深圳)国际旅行社有限公	400.00	2011.04.19-2011.12.
17、	司	司		31
	中国国际旅行社总社有限公		2011.01.01-2011.12.	
18、	司	重庆中国国际旅行社有限责任公司	85.00	31
	中国国际旅行社总社有限公	中国国旅(大连)国际旅行社有限公	150.00	2011.01.01-2011.12.
19、	司	司		31

注：截止财务报表报出日，上述担保协议已过期，新协议签订时间以及担保额度正在等待中航鑫港担保有限公司的通知。

九、承诺事项

1、对于资产负债表日存在的重大承诺事项涉及的金额及其财务影响

2009年1月1日本公司孙公司澳门中国国际旅行社有限公司(以下简称澳门国旅)与其参股公司澳门信德国旅汽车客运股份有限公司(以下简称“澳门信德”)签订车辆租赁经营协议,将公司的10台现代大巴出租给澳门信德,每月收取租赁费9.8万港币,协议有效期为2009年1月至2011年2月。2011年3月1日续签车辆租赁经营协议,将公司的10台现代大巴出租给澳门信德,每月收取租赁费9.8万港币,协议有效期为2011年3月至2012年2月。

2009年1月1日澳门国旅与澳门信德签订车辆租赁经营协议,将公司的15台金龙大巴,15台日野中巴出租给澳门信德,每月收取租赁费16.1万港币,协议有效期为2009年1月至2012年12月。

2010年8月1日澳门国旅与澳门信德签订车辆租赁协议,将本公司的2台丰田商务车出租给澳门信德,每月收取租赁费1.15万港币,协议有效期为2010年8月至于2016年8月。

2010年8月1日澳门国旅与澳门信德签订车辆租赁协议,将本公司的3台奔驰小车出租给澳门信德,每月收取租赁费2.69万港币,协议有效期为2010年8月至于2016年8月。

上述事项对未来财务影响如下:

项 目	未来财务影响金额				合计
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
经营租赁承诺（现代大巴）	158,897.20	0.00	0.00	0.00	158,897.20
经营租赁承诺（金龙大巴、日野）	1,566,272.40	0.00	0.00	0.00	1,566,272.40
经营租赁承诺（丰田商务车）	111,876.60	111,876.60	111,876.60	186,461.00	522,090.80
经营租赁承诺（奔驰车）	<u>261,693.96</u>	<u>261,693.96</u>	<u>261,693.96</u>	<u>436,156.60</u>	<u>1,221,238.48</u>
合 计	<u>2,098,740.16</u>	<u>373,570.56</u>	<u>373,570.56</u>	<u>622,617.60</u>	<u>3,468,498.88</u>

2、前期承诺的履行情况

按签署的租赁协议履行，未有变更。

十、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况

本公司第一届董事会第三十四次会议审议通过 2011 年利润分配预案，以公司 2011 年末的总股本 88,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税），共计 8,800 万元。

2、其他资产负债表日后事项

本公司于 2012 年 3 月 29 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司投资三亚海棠湾国际购物中心项目的议案》和《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》，本公司计划于 2012 年开始三亚海棠湾国际购物中心项目的建设施工，该项目预计总投资 345,142 万元，其中使用募集资金 135,039.50 万元，资金不足部分自筹解决，该项目由本公司全资孙公司国旅（三亚）投资发展有限公司负责开发建设，该购物中心施工周期为两年，预计在 2014 年第 4 季度开始营业。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年末数		坏账准备	
	账面余额		金额	计提比例
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：账龄分析法组合	19,165.28	0.00%	0.00	0.00%
组合 2：集团内关联方组合	846,126,986.00	100.00%	0.00	0.00%

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
组合 3: 保证金、押金、备用金性质组合	0.00	0.00%	0.00	0.00%
组合小计	846,146,151.28	100.00%	0.00	0.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	<u>846,146,151.28</u>	<u>100.00%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>

续表:

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄分析法组合	12,974.46	100.00%	0.00	0.00%
组合 2: 集团内关联方组合	0.00	0.00%	0.00	0.00%
组合 3: 保证金、押金、备用金性质组合				
组合小计	<u>12,974.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	<u>12,974.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>

①其他应收款种类的说明: 单项金额重大为单笔金额在 1,000 万元以上的其他应收款。

②组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

项 目	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面金额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
6 个月以内	19,165.28	100.00%	0.00	12,974.46	100.00%	0.00

③组合中, 集团内关联方组合情况:

债务单位	账面余额	坏账准备	账龄	款项性质
国旅(北京)投资发展有限公 司	846,126,986.00	0.00	6 个月以内	往来款

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资的基本情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	在被投资单 位持股比例	在被投资单 位表决权比例
中国国际旅行社总社有限公司	成本法	840,857,200.00	100.00%	100.00%
中国免税品(集团)有限责任公	成本法	1,105,956,107.00	100.00%	100.00%

司

国旅（北京）投资发展有限公司	成本法	150,000,000.00	100.00%	100.00%
国旅（北京）信息科技有限公司	成本法	<u>21,930,000.00</u>	51.00%	51.00%
合 计		<u>2,118,743,307.00</u>		

续表：

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准 备	本期计	现金股利
					提 减值准 备	
中国国际旅行社总社有限公司	840,857,200.00	0.00	840,857,200.00	0.00	0.00	15,111,336.00
中国免税品（集团）有限责任公 司	1,105,956,107.00	0.00	1,105,956,107.00	0.00	0.00	<u>344,444,831.14</u>
国旅（北京）投资发展有限公司	150,000,000.00	0.00	150,000,000.00	0.00	0.00	0.00
国旅（北京）信息科技有限公司	<u>0.00</u>	<u>21,930,000.00</u>	<u>21,930,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>2,096,813,307</u>	<u>21,930,000.00</u>	<u>2,118,743,307.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>359,556,167.14</u>

3、投资收益

(1) 投资收益明细

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	359,556,167.14	239,021,134.73

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年比上年增减变动的原 因		
	本年发生额	上年发生额	
中国国际旅行社总社有限公司	15,111,336.00	37,176,628.60	分红增加
中国免税品（集团）有限责任公 司	<u>344,444,831.14</u>	<u>201,844,506.13</u>	分红增加
合 计	<u>359,556,167.14</u>	<u>239,021,134.73</u>	

4、现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	358,787,797.83	253,975,687.48
加：资产减值准备	0.00	0.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	1,336,398.80	1,296,195.28
无形资产摊销	176,429.63	70,754.68
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,701.80	0.00

补充资料	本年金额	上年金额
(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)	-28,846,851.71	-32,604,270.31
投资损失(收益以“-”号填列)	-359,556,167.14	-239,021,134.73
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	0.00	0.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0.00	0.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	0.00	0.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-845,089,988.84	172,336,623.81
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	263,890,203.21	429,682,618.84
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>-609,300,476.42</u>	<u>585,736,475.05</u>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	1,749,451,630.23	2,080,104,561.97
减: 现金的期初余额	2,080,104,561.97	2,375,496,930.09
加: 现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	<u>-330,652,931.74</u>	<u>-295,392,368.12</u>

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,882,023.46	处置固定资产及股权投资
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
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)	1,823,628.00	详见“五、44”
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,680,000.00	西安国旅收取对外借款利息
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	

项 目	金 额	说 明
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,060.82	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
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	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,909,963.55	详见“五、44、45”
其他符合非经营性损益定义的损益项目	0.00	
小 计	<u>9,296,675.83</u>	
减：所得税影响额	1,728,999.04	
少数股东权益影响额（税后）	<u>4,081,978.92</u>	
合 计	<u>3,485,697.87</u>	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资	每股收益（元/股）	
		产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2011 年度	15.59%	0.78	0.78
	2010 年度	10.49%	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011 年度	15.52%	0.77	0.77
	2010 年度	10.45%	0.46	0.46

十三、财务报表的批准

本财务报表于 2012 年 4 月 24 日由董事会通过及批准发布。

公司名称：中国国旅股份有限公司

法定代表人：盖志新

主管会计工作负责人：闫建平

会计机构负责人：任劼

日期：2012 年 4 月 24 日

日期：2012 年 4 月 24 日

日期：2012 年 4 月 24 日