

证券代码：002707

证券简称：众信旅游

公告编号：2019-036

债券代码：128022

债券简称：众信转债



众信旅游集团股份有限公司 2018 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
无		

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
无			

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以公司回购注销后的股本总额 879,114,285 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.23 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

如未来公司利润分配方案实施时公司股本总额发生变化的，最终以未来利润分配方案实施时确定的分红派息登记日的公司股本总额为基数，遵循分红比例不变原则进行分配。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	众信旅游	股票代码	002707
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郭镭	胡萍	
办公地址	北京市朝阳区朝阳公园路 8 号西 2 门 01 号 众信旅游大厦	北京市朝阳区朝阳公园路 8 号西 2 门 01 号 众信旅游大厦	
电话	010-64489903	010-64489903	
电子信箱	stock@utourworld.com	stock@utourworld.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是国内领先的全国性的大型旅游运营商，全国最大的出境游批发商之一，“众信旅游”是北京、天津、上海等城市领先的零售旅游品牌。公司坚持“以服务品质为前提，以产品为核心”的理念，主要从事出境游批发、出境游零售、整合营销服务业务，在欧洲、大洋洲、非洲、美洲等长线出国游及亚洲短线周边游上具有较强的竞争优势。近年来，公司坚持从旅游到旅行的发展路径，业务由出境游拓展至“旅游+”服务，逐步向游学留学、移民置业、旅游金融、健康医疗等一系列旅游综合服务延伸。在继续加强批发业务领先优势的基础上，加大零售业务开拓力度，将“众信旅游”零售品牌拓展至全国。

作为旅游产品制造者和服务提供者，公司通过整合旅游资源，为各类人群提供有主题的、有特色的、高性价比的出境游产品（跟团游、定制游、自由行、半自由行、海外目的地玩乐产品），及以活动公关策划为核心，以商务会奖旅游业务为基础，为企业、政府、机构等客户提供企业营销咨询、境内外大型项目策划运营、境内外会议执行服务、参展观展、路演发布、奖励旅游、差旅服务、目的地二次开发等整体解决方案。出境游产品以批发、零售等方式销售给客户，最终由公司为客户提供有组织、有计划的组团、发团、机票、签证、境内外行程安排、安全保障等全方位旅游服务。其中批发业务通过代理商销售给终端消费者，零售业务通过门店、网站及移动端平台、呼叫中心和大客户拓展及会员制营销等方式销售给终端消费者。整合营销服务通过专业团队拓展企业、政府部门等客户，实现销售并提供服务。同时提供游学留学、移民置业、海外酒店公寓运营、个人外币兑换、代理购物退税、旅游消费信贷及供应链金融等“旅游+”服务。

母公司众信旅游、竹园国旅、上海众信为北京市/上海市旅行社等级评定部门评定的5A级旅行社，公司是中国旅游集团20强单位，是国家旅游局（现文化和旅游部）对口联系旅行社，是人力资源和社会保障部、国家旅游局评选的“全国旅游系统先进集体”。2017年12月，我国发起设立“世界旅游联盟（WTA）”，该组织为我国发起设立的第一个全球性、综合性、非政府、非营利国际旅游组织，公司为89家创始会员之一。2018年12月，公司被中国国家标准化管理委员会确定为2018年度国家级服务业标准化试点项目单位。

2018年公司获得的部分荣誉和奖项：

颁奖单位	奖项名称	获奖主体
中国国航	2018年度华北地区最佳旅游合作奖 2018年度华东地区最佳旅游合作奖	众信旅游、上海众信
芬兰航空	2018年度旅行社杰出贡献奖	众信旅游
阿联酋航空	2017-2018年度杰出销售奖	众信旅游
新加坡航空	2017/2018年度北方区特别贡献奖	众信旅游、竹园国旅
东方航空	2018年度最佳合作伙伴	上海众信、竹园国旅
加拿大航空	2018年度杰出贡献奖	上海众信
上海旅博会	SWTF（上海世界旅游博览会）最受欢迎旅行社	上海众信
奥地利旅游局	最佳合作伙伴	众信旅游
葡萄牙旅游局	中国区最佳合作伙伴	竹园国旅
新加坡旅游局	2018年战略合作伙伴	众信旅游、竹园国旅
以色列国家旅游部	2018年最佳营销奖	众信旅游
卡塔尔旅游局	最佳合作商	竹园国旅
皇家加勒比游轮	2018年最佳海外航线产品	上海众信
中国旅行社协会	首届中国旅行社协会行业榜单红色经典旅游线路（列宁的足迹 俄罗斯红色文化之旅10日）	众信旅游
中国旅行社协会	首届中国旅行社协会行业榜单优秀出境游旅行社Top10	众信旅游
中国旅行社协会	首届中国旅行社协会行业榜单旅行社品牌20强	众信旅游

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	12,171,466,618.55	12,029,753,608.83	1.18%	10,092,528,071.07
归属于上市公司股东的净利润	23,566,059.45	232,624,021.32	-89.87%	214,864,942.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,704,166.39	227,190,199.99	-98.37%	209,388,944.63
经营活动产生的现金流量净额	-2,514,695.39	192,938,477.39	-101.30%	50,387,659.84
基本每股收益（元/股）	0.028	0.280	-90.00%	0.260
稀释每股收益（元/股）	0.056	0.279	-79.93%	0.256
加权平均净资产收益率	0.98%	12.06%	-11.08%	13.10%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	5,338,991,177.07	5,095,773,128.13	4.77%	4,002,153,162.91
归属于上市公司股东的净资产	2,280,392,537.84	2,234,534,919.10	2.05%	1,801,005,532.88

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,464,155,460.83	3,317,794,947.63	3,607,728,799.69	2,781,787,410.40
归属于上市公司股东的净利润	65,776,005.73	72,507,715.95	70,542,909.54	-185,260,571.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,344,772.92	56,000,674.19	69,613,157.43	-189,662,770.93
经营活动产生的现金流量净额	-415,227,171.36	103,524,914.26	189,425,623.59	119,761,938.12

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

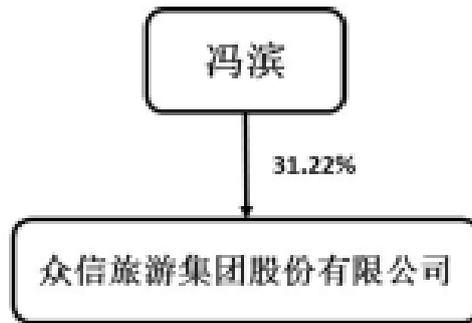
报告期末普通股股东总数	31,296	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	38,504	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	-	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	-
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
冯滨	境内自然人	31.22%	266,009,800	199,507,350	质押	145,421,080	
郭洪斌	境内自然人	6.69%	56,957,380	42,718,035	质押	1,296,188	
曹建	境内自然人	3.76%	32,003,935	26,221,896	质押	28,070,364	
林岩	境内自然人	3.42%	29,104,000	21,828,000	质押	945,894	
紫光集团有限公司	国有法人	3.18%	27,103,140				
韩丽	境内自然人	2.19%	18,638,524	13,978,893	质押	13,200,364	
兴业银行股份有限公司-兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	2.04%	17,386,626				
GIC PRIVATE LIMITED	境外法人	1.98%	16,854,058				
全国社保基金一零二组合	其他	1.81%	15,386,112				
上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.45%	12,352,662				
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。有限售条件股东与上述无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知无限售条件股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
可转换公司债券	众信转债	128022	2023 年 12 月 01 日	69,998	第一年 0.3%、 第二年 0.5%、 第三年 1.0%、 第四年 1.3%、 第五年 1.5%、 第六年 1.8%
报告期内公司债券的付息兑付情况	“众信转债”首次付息方案，每 10 张“众信转债”利息为 3.00 元（含税）（即票面利率 0.3%），付息债权登记日：2018 年 11 月 30 日，除息日：2018 年 12 月 3 日，付息日：2018 年 12 月 3 日。下一付息期起息日：2018 年 12 月 1 日，下一付息期票面利率：0.50%。“众信转债”的第一次付息已按募集说明书的约定派发完毕。详见公司于 2018 年 11 月 27 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告的《众信旅游：可转换公司债券 2018 年暨首次付息公告》（2018-152）。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

联合信用评级有限公司于 2017 年 6 月 7 日出具了《信用等级公告》（联合 2017[527] 号），公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”；公司拟公开发行的可转换公司债券信用等级为 AA。上述《信用登记公告》及《众信旅游集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》已于 2017 年 11 月 29 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告。

联合信用评级有限公司于 2018 年 6 月 4 日出具了《跟踪评级公告》（联合 2018[727] 号），公司主体长期

信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司公开发行的可转换公司债券“众信转债”信用等级为AA。上述《跟踪评级公告》及《众信旅游集团股份有限公司可转换公司债券2018年跟踪评级报告》已于2018年6月5日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	54.32%	52.13%	2.19%
EBITDA 全部债务比	6.59%	15.53%	-8.94%
利息保障倍数	2.2	11.26	-80.46%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年中国公民出境旅游人数14,972万人次，比上年同期增长14.7%，旅游业作为我国幸福产业之首，已经逐步成为普通老百姓家庭生活的重要选项。2018年公司继续推进以服务品质为前提，以产品为核心，坚持出境游主业，并逐步布局“旅游+”业务的发展战略。2018年上半年实现营业收入、归母净利润较快增长，但受到泰国普吉岛沉船、印尼巴厘岛火山爆发等个别目的地事件影响，下半年营业收入和净利润均同比下滑。2018年公司实现营业总收入122.31亿元，同比增长1.52%，实现归属于上市公司股东的净利润2,356.61万元，同比下降89.87%。

2018年，公司正式推出“优耐德旅游”（United Travel）作为众信旅游集团出境游批发业务新品牌，开启了“优耐德旅游”与竹园国旅“全景旅游”的双品牌运营。公司于2018年5月开始筹划发行股份购买竹园国旅少数股权事项，并于2018年12月底正式完成对竹园国旅的少数股权的收购，竹园国旅成为公司的全资子公司。

2018年公司在出境游产品和渠道端实施一系列举措，一方面通过集中采购、远期采购，有效地降低产品成本，另一方面，实施“产品向上”的发展理念，增加面向同业渠道的Clubmed度假村、“超级自由行”等度假类产品及年轻化产品。同时，加快区域市场拓展，优耐德旅游与竹园国旅已经在全国22个省市拥有分子公司，以区域城市为中心，开发当地起止产品，拓展销售渠道，使得2018年上半年出境游批发业务取得较快增长。2018年7月以来，受泰国普吉岛沉船、印尼巴厘岛火山爆发等事件对东南亚目的地的影响，出境游批发业务收入略有下降。

出境游零售业务方面，2018年公司快速扩充了门店的数量，截至2018年底，公司拥有零售门店435家，较2017年增加了300余家。2018年公司出境游零售业务实现营业收入23.03亿元，同比增长12.39%。众信旅游产品和品牌在江西、内蒙古、河北等省份进一步落地，同时，当地起始的产品得到有效补充，产品库进一步丰富，2019年将继续增加零售门店落地区域，加大门店开拓力度。

近年来，公司加大目的地资源开拓力度，在主要出境游热点地区实施目的地一体化战略及开发目的地玩乐产品。公司海外资源优势逐步凸显，盈利能力将得到进一步提升。

目前公司已逐步在欧洲、日本、美国、东南亚等地采用投资、战略合作等方式建立了落地服务公司，根据不同目的地情况，投资旅游巴士公司、餐厅、购物店、参与当地资源运营等，其中日本地接社RCC是日本最大的华人地接社之一，年服务超过10万人次，除了面向中国大陆市场，也接待东南亚旅游团组。跃动旅行是欧洲主要的华人地接社之一，年服务近10万人次，并已在东南亚多个城市设立了销售网点或建立代理关系。德国开元是欧洲龙头华人组团社，年服务超过5万人次，业务覆盖环欧洲大巴游、自由行、定制游等各类旅游项目，多次获得最佳海外目的地产品预订平台殊荣。美国众信天益为美国西岸龙头华人组团社，年服务人次超过10万人次。

2018年公司战略投资目的地资源预定平台“智行天下”，该公司目前为中国境内最大的境外地面交通票务预定平台之一，年出票量超过3万张。战略投资了澳洲最大的在线旅游资源预定平台Ticketmates，Ticketmates面向同业代理商及C端客户，产品覆盖澳大利亚及新西兰各主要城市，拥有景区门票、一日游、当地玩乐、旅游礼品券等多品类超过3000个产品。

考虑近年来自由行游客增长趋势，公司选择在自由行占比较高的日本市场运营日本富士樱花酒店、大阪旅行主题公寓。同时，规划运营的酒店公寓还有瑞士知名雪场公寓、北欧峡湾精品酒店等。未来公司将加大在目的地酒店公寓运营业务上的投入。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
出境游批发	8,628,760,161.58	8,033,520,207.06	6.90%	-3.21%	-2.18%	-0.98%
出境游零售	2,302,881,003.48	1,950,381,987.20	15.31%	12.39%	13.80%	-1.05%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内公司营业收入为122.31亿元，比上年同期增长1.52%，营业成本为110.31亿元，比上年同期增长1.76%，归属于上市公司普通股股东的净利润为2,356.61万元，比上年同期下降89.87%。

归属于上市公司普通股股东的净利润较上年同期下降较多，主要原因为：

- (1) 报告期受泰国普吉岛沉船、印尼巴厘岛火山爆发等事件的影响，造成东南亚相关旅游产品盈利情况下降较多；
- (2) 公司对出现减值迹象的资产按照《企业会计准则》等相关规定计提了资产减值准备。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期公司非同一控制下企业合并下属公司5家，处置子公司5家，新设子公司12家。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用