

股票简称：众信旅游

股票代码：002707

公告编号：2020-041

债券简称：众信转债

债券代码：128022



# 众信旅游集团股份有限公司

## 2019 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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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，全国最大的旅游批发商之一，“众信旅游”是北京、天津、上海等城市领先的零售旅游品牌，并致力于在全国范围内建立零售品牌的影响力。公司实施“从旅游到旅行”的发展战略，坚持“以服务品质为前提，以产品为核心”，主要从事旅游批发、旅游零售、整合营销、旅游目的地运营、旅游金融等业务，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。近年来随着公司在境外目的地的投资和布局开展，境外业务贡献不断提升。

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、有特色、高性价比的旅游产品（跟团游、定制游、自由行、半自由行、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。旅游产品以批发、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。

公司连续多年为中国旅游集团20强单位，是北京市工商联评选的2019年北京民营企业百强单位，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，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。

## 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：元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
--	-------	-------	---------	-------

营业收入	12,621,711,761.38	12,171,466,618.55	3.70%	12,029,753,608.83
归属于上市公司股东的净利润	68,611,707.30	23,566,059.45	191.15%	232,624,021.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,038,262.22	3,704,166.39	1,493.83%	227,190,199.99
经营活动产生的现金流量净额	168,160,233.35	-2,514,695.39	6,787.10%	192,938,477.39
基本每股收益（元/股）	0.078	0.028	178.57%	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.101	0.056	80.36%	0.279
加权平均净资产收益率	2.73%	0.98%	1.75%	12.06%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	5,706,147,212.91	5,338,991,177.07	6.88%	5,095,773,128.13
归属于上市公司股东的净资产	2,408,721,537.64	2,280,392,537.84	5.63%	2,234,534,919.10

## （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,444,059,793.97	3,274,729,337.25	3,828,105,892.66	3,074,816,737.50
归属于上市公司股东的净利润	64,873,906.75	45,245,151.80	4,558,071.09	-46,065,422.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,489,089.45	44,789,199.91	-3,078,420.69	-47,161,606.45
经营活动产生的现金流量净额	-137,916,258.83	292,884,552.21	14,829,251.00	-1,637,311.03

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	39,843	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	39,655	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	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	0
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	30.26%	266,009,800	199,507,350	质押	157,701,565	
郭洪斌	境内自然人	10.14%	89,182,559	74,943,214			
林岩	境内自然人	3.31%	29,104,000	21,828,000			
紫光集团有限公司	国有法人	3.08%	27,103,140				
曹建	境内自然人	2.73%	24,002,951	24,002,951	质押	17,499,998	
兴业银行股份有限公司一兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.98%	17,386,626				

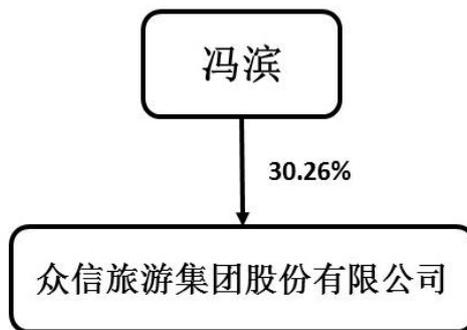
金						
韩丽	境内自然人	1.95%	17,138,540	13,978,893	质押	15,429,996
GIC PRIVATE LIMITED	境外法人	1.92%	16,854,058			
北京紫光通信科技集团有限公司	国有法人	1.28%	11,242,196			
兴业银行股份有限公司一兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	其他	1.26%	11,076,009			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。有限售条件股东与上述无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》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	69,992	1.00%

报告期内公司债券的付息兑付情况	"众信转债"第二年付息方案,每 10 张"众信转债"利息为 5.00 元(含税)(即票面利率 0.5%),付息债权登记日:2019 年 11 月 29 日,除息日:2019 年 12 月 2 日,付息日:2019 年 12 月 2 日。下一付息期起息日:2019 年 12 月 1 日,下一付息期票面利率:1.00%。"众信转债"的第二次付息已按募集说明书的约定派发完毕。详见公司于 2019 年 11 月 26 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 2019 年暨第二年付息公告》(公告编号:2019-096)。
-----------------	--

## (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(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(www.cninfo.com.cn)上公告。

联合信用评级有限公司于2019年6月20日出具了《跟踪评级公告》(联合2019[1392]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2019年跟踪评级报告》已于2019年6月21日在巨潮资讯网(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

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	56.50%	54.31%	2.19%
EBITDA 全部债务比	8.18%	6.59%	1.59%
利息保障倍数	2.33	2.2	5.91%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2019年,公司围绕以“服务品质为前提,以产品为核心”的服务理念,贯彻实施新产品、新渠道、新技术、新管理的“四新”发展理念,开展旅游及“旅游+”业务,在产品、渠道和旅游衍生业务上下功夫,使公司整体业务保持健康发展态势。2019年公司实现营业收入126.22亿元,同比增长3.70%,实现归属于上市公司股东的净利润6,861.17万元,同比增长191.15%。

2019年,出境游批发业务品牌“优耐德旅游”、“全景旅游”继续携手领跑全行业。公司出境游批发业务覆盖国内20个以上出境口岸,自由行、目的地玩乐、当地参团等类型产品极大丰富,SKU超过1万个。经过多年的产品升级改造,“优耐德旅游”与“全景旅游”的产品在品质、内容、舒适度、时尚度、自由度上都

有很大的提升，与人们对“跟团游”的刻板印象完全不同，可以说是一种“新跟团游”，如“优耐德旅游”推出的欧洲U-young系列、东南亚“大咖驾到”系列，“全景旅游”推出的东南亚半定制产品等，介于自由行与跟团游之间，让消费者在享受自由从容的同时，感到了便利、舒适和经济。通过产品的改进，客户中年轻人群的占比不断提升。

2019年，众信旅游零售板块门店合伙人招募在湖北、天津、河南、福建、甘肃、山东等多省份落地，截至2019年底，公司直营及合伙人开业门店数量达到751家，签约门店数量突破1,000家。众信旅游凭借着产品制造能力、运营能力，以零售总部或省级公司为主导的各省市市场推广活动，助力合伙人门店业务发展。

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，通过投资及整合，热点目的地资源进一步丰富，海外资源运营取得一定成效，为公司贡献更多的收入及利润。

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。2019年，公司基于已有目的地服务公司运营经验，在泰国普吉岛和迪拜设立地接社，在欧洲、日本等地设立或收购车公司，设立或收购欧洲、东南亚购物店，收购挪威酒店及管理公司等，进一步丰富热点地区资源类型，提高区域优势，夯实目的地资源掌控能力。公司海外目的地资源布局持续落地，有助于提高公司对上游资源的把控能力，提高公司产品优势，抬高竞争壁垒和盈利能力。

经过多年来的投资及资源整合，除了协同优势，目的地资源逐步从财务角度为集团贡献更多的收入及利润。2019年公司实现境外收入近6亿元，同比增长超过20%，在公司收入占比提升至近5%。公司境外业务毛利率超过20%，毛利同比增长超过30%，在公司毛利占比已经超过10%。

未来，公司将进一步深化优势目的地资源配置，加快目的地资源布局，丰富资源类型，从而进一步提升目的地资源板块收入及利润占比。

2019年，公司以迎接国家标准化试点工作检验为契机，完善各项标准化工作，修订或新建立的服务标准化流程近60项；公司组织领队业务技能培训、紧急救援培训、假日安全培训等近百场；组织新产品设计大赛、众信旅游零售王牌服务之星大赛等多场内部赛事，促进提升业务技能，也让一批批优秀人才脱颖而出。

2020年初公司与中免集团达成战略合作框架协议，双方将依托公司在客流、境外目的地经验和中免集团在品牌、零售管理、零售资源等方面的优势，在境内外合作开展“旅游+购物”业务。进入2020年以来，在新冠肺炎疫情的环境下，公司加大了国内游、省内游和周边游的开拓力度，加快自主研发推广，在已开放旅游的省市推出周边游主题产品“周游记”、国内游“撒欢儿中国”等八大保障主题产品，以多样化、高质量的产品和服务，助力疫后旅游市场振兴。

## 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	8,991,739,668.06	735,501,876.90	8.18%	3.47%	18.83%	1.06%
出境游零售	2,357,554,389.76	311,222,409.80	13.20%	2.37%	-11.71%	-2.11%

**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126.22亿元，比上年同期增长3.70%，营业成本为113.91元，比上年同期增长3.26%，归属于上市公司股东的净利润为6,861.17万元，比上年同期增长191.15%。

归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长较多，主要原因为受“泰国普吉岛沉船”事件影响，2018年东南亚产品毛利下降较多，2019年得到恢复；公司本期计提的资产减值准备较去年同期大幅下降。

**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

序号	会计政策变更的内容和原因
1	2017年3月31日，财政部以财会[2017]7号、8号、9号修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》；2017年5月2日，财政部修订了《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。本公司在编制2019年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。
2	财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财务[2019]6号），本公司按照规定进行列报处理。本通知适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。财政部于2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）同时废止。

**(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公司6家，新设增加子公司10家，注销子公司1家。