

公司代码：900929

公司简称：锦旅 B 股

上海锦江国际旅游股份有限公司

2019 年半年度报告摘要



一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

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
B股	上海证券交易所	锦旅B股	900929	

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	金晶
电话	021-63264000
办公地址	上海市延安东路100号联谊大厦27楼
电子信箱	jinjing@jjtravel.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,460,290,109.80	1,448,480,205.60	0.82
归属于上市公司股东的净资产	892,519,979.39	861,523,048.63	3.60
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-59,197,662.19	7,076,814.38	
营业收入	639,175,808.69	702,198,629.24	-8.98
归属于上市公司股东的净利润	51,467,897.60	51,276,055.95	0.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,944,648.02	-4,143,547.00	不适用
加权平均净资产收益率(%)	5.70	4.45	增加1.25个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3883	0.3868	0.37
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		13,270				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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	质押或冻结的股份数量	
上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司(现已更名为“上海锦江资本股份有限公司”)	国有法人	50.21	66,556,270	66,556,270	无	0
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	1.27	1,681,778		未知	
王雪玲	境内自然人	0.79	1,042,014		未知	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.64	854,684		未知	
王文	境内自然人	0.38	497,309		未知	
黄春辉	境内自然人	0.35	462,882		未知	
高俊全	境内自然人	0.35	458,000		未知	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND A SERIES OF VANGUARD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUNDS	境外法人	0.32	422,501		未知	

吴卫星	境内自然人	0.29	384,801		未知	
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H. K.) LIMITED	境外法人	0.27	355,200		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1. 未知前十名股东之间存在关联关系或一致行动的情况； 2. 未知前十名流通股股东之间存在关联关系或一致行动的情况； 3. 未知前十名流通股股东和前十名股东之间存在关联关系和一致行动的情况				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2019年1至6月，公司实现合并营业收入63,917.58万元，比上年同期下降8.98%；实现营业利润5,506.09万元，比上年同期下降19.73%；实现利润总额5,845.89万元，比上年同期下降17.76%；实现归属于上市公司股东的净利润5,146.79万元，比上年同期增长0.37%。营业收入下降主要是出境游业务下滑所致；营业利润、利润总额下降主要是处置金融资产取得的投资收益同比下降所致；净利润同比增长，主要是所得税费用同比下降所致。

报告期内，公司根据“全面推进卓越运营，加快从数量、规模向质量、效益转变，加快由做大向做强、做优转变”的要求，认真贯彻重点工作，在积极克服经济下行压力较大、自然灾害频发、地缘政治变化等不利因素的冲击下，继续以“卓越管理、提质增效”为工作主线，推进“锦江旅游”创新商业模式，全力推动旅游板块主营业务盈利能力和经营管理水平有效提升，整体经营情况继续稳中有进。

调整组织架构,适应市场趋势。根据市场趋势变化，公司从产品定位和业务流程出发，进一步优化公司出境、国内、营销业务板块的组织架构。出境业务以自组、代理、在线分销三大分类板块为格局，集中各类资源，提升竞争优势；将签证和散客代理业务纳入公司孵化项目，作为引流客源的重要切入点，公司在报告期内开张的天猫签证专营店，以美签和入台证作为首批引流产品，在较短时间内，取得了店铺排名靠后跃升至前20名以内的好成绩，散客代理业务通过精选同行旅行社优质口碑产品作为自组产品的补充，弥补了班期少、密度低等缺陷，对门店、官网等销售渠道形成自营产品互补关系，目前已经有千条线路在售。国内业务扩大自由行和定制游业务规

模，组建定制游部，依托长三角一体化、尤其是上海目的地影响力，为客户提供以酒店为核心的碎片化休闲度假产品，以及个性化、专属化、管家化和高品质旅游咨询服务；集中力量开发各类疗休养产品，为近二十家大中型企业的千名员工提供疗休养服务，反响良好。国内游业务特制的东方购物线路、“年夜饭”等产品，通过特色和服务进一步赢得市场良好口碑，“年夜饭”产品更是吸引了近 3000 人次游客参加，创造历史新高。营销渠道则整合品牌拓展部和电商对接部，组建了市场推广部，试行店长竞聘上岗机制和前后台联动包销模式。报告期内策划完成多场路演。福州路旗舰店接待了多批次的省市区政府、各国旅游局、同行旅行社企业、合作供应商等的参观交流，“城市会客厅”和市中心 CBD 地段旅游咨询推广功能日益显现，发挥了“火车头”效应，带动整体线下门店转型发展，实现营收和毛利双丰收。

健全采购机制，加大直采力度。出境业务研究制订了《出境供应商采购标准》，梳理了一批优选供应商，加强与地接批发总代理、航空公司、邮轮公司之间的合作，扩大直接采购规模，为进一步降低产品采购成本、增加利润空间提供良好基础，报告期内，公司邮轮业务将首次尝试与庞洛邮轮合作的南极航线以及与维京邮轮合作的欧洲航线作为部门新的利润增长点。国内业务直采数量由去年 30 多家增加到今年近 100 家，推出了“燃爆周三”系列活动，第一期内蒙古产品的单日销售人数就过百，实现市场良好开局；积极与渠道对接，共同策划、打造了温泉度假酒店等一批休闲度假的爆款套餐产品；通过对热门景点的门票直采，突显市场价格竞争实力，为后续推广直采机制提供了可借鉴、可复制的做法。

扩展部门优势，培育新兴市场。入境业务德语市场持续扩大优势，全面开启与欧洲组团社的业务合作，上半年共接待了 4100 多名外国宾客；同时将接待市场优势扩展到外联，打破部门业务类型限制，成功拿下意大利市场第二大入境旅游商在中国地区的接待权，报告期内接待人数猛增 37.3%，营收增长 80%。公司下属旅行社的入境旅游仍保持全国领先地位，自有小语种导游数位居上海第一，业务量稳居上海前列。会奖业务板块调整服务对象策略，逐步减少市场份额下滑的客户群，主动接触、积极应标，新发展了金融领域大型优质企业；引进优秀人才和团队，尤其是自带业务的团队，让公司会奖在行业中更具竞争力，焕发出强大的生机和活力。

丰富宣传渠道，拓展上游资源。公司下属锦江会展公司通过权威性高、阅读量大的知名网站、社交 APP 等传播营销平台，加大广告投放力度，丰富了展会宣传渠道与形式，广州展在华南地区逐渐站稳脚跟，获得业内广泛认同。今年展会展览面积达到 20000 平方米，吸引了 65 家展商、117 个酒店品牌参展。锦江会展还首次涉足文旅产业，举办了“文旅产业投资论坛暨洽谈会”，搭建与投资方、资本方、运营服务商之间洽谈合作的平台；新推出的商业地产展项目首次正式亮相便取得良好效果，为推动餐饮品牌和中端酒店的融合以及商业综合体的招商运营走出了第一步。

突破“教育+旅游”，形成品牌优势。公司研学业务把握国家重点推进研学旅行教育的指导思想，继续做好与集团教育资源的业务对接，结合原有研学业务基础，大力推行研学业务创新实践。报告期内，与美国最大的研学机构美国环识建立战略合作，并与敦煌研究院、读者文旅集团等研学机构、合作伙伴资源互换，成立“研学联盟”，海内外研学旅行产品不断推陈出新；举办了首届“全球研学领导力联盟”学术论坛、福州路旗舰店课堂研讨沙龙、海外教育热点分享会等活动，持续提高市场影响力；以切入 K12 年龄段课堂外非学历教育为目标，以幼儿园、中小学生的综合素质教育和背景提升为重点，设立“萌娃”、“探索”、“研究”、“学术”等四大主题课程，首次引入美国著名大学的预科学分概念，自主研发及合作开发了几套 STEM 及生态类课程课件。自项目启动

以来，已上线产品 20 个，安排超过 600 余人的国内外研学活动，初步形成了具有锦江特色的研学旅行商业模式，创新项目初见成效。

重视队伍建设，加强安全和信息化工作。公司组织开展多次业务人员、导游领队人员、门店及销售人员进行针对性培训，并制定并实施了《金牌产品设计人员、销售人员和导游领队人员评选办法》；安全条线则配齐配强力量，以网格化管理的理念，通过公司微信安全保障群等，及时触发下属企业安全防范联动机制，促进安全生产工作标准化建设；报告期内，公司完成了包括票务业务及财务结算、银企直联、发票管理等系统开发以及与 OA 系统的对接并上线，完成了入境业务系统、在线分销系统及网站更新上线，实施会奖业务系统、财务结算平台整合开发工作，业务财务信息化联动得到进一步完善。

主要业务板块营业收入与上年同期对比如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 1-6 月 营业收入	2018 年 1-6 月 营业收入	本期比上年同期增减 (%)
出境旅游	193,582,895.10	261,507,979.01	-25.97
入境旅游	55,141,537.85	68,458,814.80	-19.45
国内旅游	54,728,413.17	71,180,993.32	-23.11
票务业务	139,897,943.00	169,165,537.69	-17.30
会奖等旅游业务	172,743,626.21	111,676,343.57	54.68
旅游及相关业务小计	616,094,415.33	681,989,668.39	-9.66
其他业务	3,577,398.80	3,463,281.67	3.30
主营业务收入小计	619,671,814.13	685,452,950.06	-9.60
房地产业务收入	19,503,994.56	16,745,679.18	16.47
营业收入合计	639,175,808.69	702,198,629.24	-8.98

3.2 主营业务分析

3.2.1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	639,175,808.69	702,198,629.24	-8.98
营业成本	574,090,116.46	635,389,894.83	-9.65
销售费用	43,467,328.02	51,434,733.40	-15.49
管理费用	16,437,719.75	21,447,304.60	-23.36
财务费用	-2,246,763.32	-1,203,725.67	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-59,197,662.19	7,076,814.38	不适用
投资活动产生的现金流量净额	2,865,950.76	69,942,905.96	-95.90
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期-5,919.77 万元，上年同期 707.68 万元，比上年同期净额减少 6,627.45 万元，主要是本报告期营业收入比上年同期减少使销售商品提供劳务收到的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期286.60万元,上年同期6,994.29万元,比上年同期净额减少6,707.69万元,主要是本报告期投资支付的现金比上年同期增加所致。

主营业务分行业情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
旅游及相关业务	616,094,415.33	565,147,317.98	8.27	-9.66	-9.96	增加0.31个百分点
其他业务	3,577,398.80	2,223,641.91	37.84	3.30	-0.20	增加2.17个百分点
合计	619,671,814.13	567,370,959.89	8.44	-9.60	-9.93	增加0.34个百分点

主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆地区	564,530,276.28	-8.50
除中国大陆外其他地区	55,141,537.85	-19.45
合计	619,671,814.13	-9.60

成本分析表

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
旅游及相关业务	旅游垫付成本等	565,147,317.98	98.44	627,694,091.19	98.79	-9.96	
其他业务	货运业务成本	2,223,641.91	0.39	2,228,057.57	0.35	-0.20	
合计		567,370,959.89	98.83	629,922,148.76	99.14	-9.93	

3.2.2 其他

3.2.2.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

3.2.2.2 其他

√适用 □不适用

经营计划进展说明

本公司 2019 年度预计全年实现营业收入 165,620.00 万元，报告期内实际完成 63,917.58 万元，完成年度计划的 38.59%。

3.2.3 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

本报告期，公司持有和处置可上市流通股票取得的税前收益占公司报告期合并利润总额的比例为 70.61%，上年同期持有和处置可上市流通股票取得的税前收益占公司报告期合并利润总额的比例为 100.09%，减少 29.48 个百分点。其中，本报告期持有可上市流通股票取得的股利收入 3,285.24 万元，比上年同期增加 3,146.00 万元；处置可上市流通股票的投资收益为 842.75 万元，比上年同期减少 6,132.58 万元。

3.3 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

3.3.1 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	本期期初数 (已重述)	本期期初数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
交易性金融资产	95,554.82	0.01	180,042,129.86	12.42	0.00	0.00	-99.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	180,042,129.86	12.43	不适用
预付款项	109,317,578.09	7.49	75,432,440.65	5.20	75,432,440.65	5.21	44.92
其他应收款	33,097,850.76	2.27	8,104,515.67	0.56	8,104,515.67	0.56	308.39
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	463,257,577.48	31.98	不适用
其他权益工具投资	670,665,848.88	45.93	464,331,826.92	32.03	0.00	0.00	44.44
在建工程	2,518,332.09	0.17	363,663.32	0.03	363,663.32	0.03	592.49
应交税费	6,221,314.25	0.43	65,846,040.14	4.54	65,846,040.14	4.55	-90.55
少数股东权益	3,928,208.71	0.27	2,552,368.18	0.18	2,552,368.18	0.18	53.90

资产及负债状况变化的原因说明:

(1)、交易性金融资产

本期末 95,554.82 元, 期初 180,042,129.86 元, 下降 99.95%, 主要是处置持有的农业银行股票所致。上期期末与本期期初的变动主要是执行新金融工具准则后, 按列报要求将上期期末“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”调整至“交易性金融资产”项目列报。

(2)、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本期末 0 元, 期初 0 元, 上期期末与本期期初的变动主要是执行新金融工具准则后, 按列报要求将上期期末“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”调整至“交易性金融资产”项目列报。

(3)、预付款项

本期末 109,317,578.09 元, 期初 75,432,440.65 元, 增长 44.92%, 主要是会奖旅游业务预付款增加所致。

(4)、其他应收款

本期末 33,097,850.76 元, 期初 8,104,515.67 元, 增长 308.39%, 主要是应收股利增加所致。

(5)、可供出售金融资产

本期末 0 元, 期初 0 元, 上期期末与本期期初的变动主要是执行新金融工具准则后, 按列报要求, 将上期期末“可供出售金融资产”调整至“其他权益工具投资”项目列报。

(6)、其他权益工具投资

本期末 670,665,848.88 元, 期初 464,331,826.92 元, 增长 44.44%, 主要是购入中国银行股票所致。上期期末与本期期初的变动主要是执行新金融工具准则后, 按列报要求, 将上期期末“可供出售金融资产”调整至“其他权益工具投资”项目列报。

(7)、在建工程

本期末 2,518,332.09 元, 期初 363,663.32 元, 增长 592.49%, 主要是新增软件开发工程项目等所致。

(8)、应交税费

本期末 6,221,314.25 元, 期初 65,846,040.14 元, 下降 90.55%, 主要是缴纳应交所得税所致。

(9)、少数股东权益

本期末 3,928,208.71 元, 期初 2,552,368.18 元, 增长 53.90%, 主要是控股子公司盈利增加所致。

3.3.2 其他说明

单位：元

利润表项目	2019年1月1日至 2019年6月30日	2018年1月1日至 2018年6月30日	变化率(%)
财务费用	-2,246,763.32	-1,203,725.67	不适用
投资收益	44,254,781.53	74,279,603.13	-40.42
公允价值变动收益	3,296,352.03	9,039.73	36,365.16
资产处置收益	1,050.52	276,550.00	-99.62
营业外收入	3,419,516.25	2,500,000.00	36.78
所得税费用	5,615,200.11	18,653,954.53	-69.90
其他综合收益的税后净额	10,536,850.88	-152,477,062.19	不适用

利润表项目的变化原因说明：

(1)、财务费用

本期-2,246,763.32元，上年同期-1,203,725.67元，同比减少1,043,037.65元，主要是利息收入增加所致。

(2)、投资收益

本期44,254,781.53元，上年同期74,279,603.13元，同比下降40.42%，主要是处置可上市流通股取得的收益减少所致。

(3)、公允价值变动收益

本期3,296,352.03元，上年同期9,039.73元，同比增长36,365.16%，主要是交易性金融资产公允价值增加所致。

(4)、资产处置收益

本期1,050.52元，上年同期276,550.00元，同比下降99.62%，主要是处置固定资产收益减少所致。

(5)、营业外收入

本期3,419,516.25元，上年同期2,500,000.00元，同比增长36.78%，主要是政府补助收入增加所致。

(6)、所得税费用

本期5,615,200.11元，上年同期18,653,954.53元，同比下降69.90%，主要是处置可上市流通股取得的投资收益减少所致。

(7)、其他综合收益的税后净额

本期 10,536,850.88 元，上年同期-152,477,062.19 元，增加 163,013,913.07 元，主要是其他权益工具投资公允价值增加所致。

3.4 报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、品牌优势。公司拥有“锦江旅游”等品牌，公司下属旅行社上海国旅、锦旅控股被上海市文化和旅游局评定为首批“5A 级旅行社”。为实现品牌统一管理，锦旅控股整合了上海国旅、上旅、华亭海外的业务资源，依托各家旅行社的市场竞争力，公司拥有一批较为稳定的客户群体。

2、规模优势。公司和控股子公司历年来在全国百强旅行社评比中均名列前茅，在上海旅行社行业中各项业务指标均较为领先，市场影响力较大、信用度较高。

3、资源优势。公司管理制度健全，经营运作规范，旅游产品不断丰富，操作手段不断成熟，一线接待服务质量不断提高，近四十家门店分布于上海各个地区，客源基础充实，拥有一批素质较高的专业队伍和国内外供应商。

4、集团优势。公司依托锦江国际集团综合实力和社会影响力，在同行竞争中处于相对优势地位。集团在多次“中国旅游集团 20 强”排名中名列前茅。

锦旅控股和上海国旅分别获评“第 19 届上海市文明单位”；锦旅控股国内游中心自由行部班组荣获“2017-2018 年度上海市青年文明号”荣誉称号；入境游中心青年行动组荣获“2017-2018 年度上海市青年文明号”荣誉称号。

3.5 投资状况分析

3.5.1 对外股权投资总体分析

适用 不适用

详见附注“七 16、十七 3 长期股权投资”。

3.5.2 重大的股权投资

适用 不适用

3.5.2.1 重大的非股权投资

适用 不适用

3.5.2.2 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

交易性金融资产

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	股份来源
603863	松炆资源	6,576.95	<1	<1	15,255.88	8,678.93	-	新股申购中签购入

603867	新化股份	26,917.80	<1	<1	46,842.25	19,924.45	-	新股申购中签购入
600968	海油发展	5,489.73	<1	<1	8,697.97	3,208.24	-	新股申购中签购入
601698	中国卫通	17,179.52	<1	<1	24,758.72	7,579.20	-	新股申购中签购入
合计		183,320,607.81	/	/	95,554.82	39,390.82	-	/

其他权益工具投资

代码	公司简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	股份来源
601328	交通银行	347,184,719.86	<1	<1	489,600,073.44	24,000,003.60	19,800,002.97	原持有社会法人股、增配股、二级市场购入
601988	中国银行	192,284,887.46	-	<1	179,934,018.00	8,852,368.80	-9,263,152.09	二级市场购入
	宝鼎投资	57,508.00	<1	<1	1,131,757.44	-	-	原持有社会法人股
合计		539,527,115.32	/	/	670,665,848.88	32,852,372.40	10,536,850.88	/

注：公司对所持有的上海宝鼎投资股份有限公司（简称：宝鼎投资）股份，原按成本计量，现根据新金融工具准则的要求，以公允价值计量。

3.6 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

3.6.1 买卖上市公司股份的情况

证券代码	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)	股份来源
601288	农业银行	50,000,091	-	-	50,000,091	-	8,117,786.49	二级市场购入
601988	中国银行	-	48,110,700	192,284,887.46	-	48,110,700	-	二级市场购入

根据公司股东大会、董事会制定的关于有效整合内外资源的战略要求，为盘活、优化公司金融资产，提升金融资产效益，公司在2019年4月17日-24日期间以自有资金19,228.49万元，在二级市场购入中国银行合计4,811.07万股。请详见公司于2019年4月20日披露的《关于进一步优化公司金融资产配置购入金融资产的公告》及2019年4月26日披露的《关于进一步优化公司金融资产配置购入金融资产的后续进展公告》（公告编号：2019-010、012号）。

3.6.2 买卖其他上市公司股份的情况

证券代码	证券简称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
601860	紫金银行	5,854	-	18,381.56	5,854	-	19,121.13
603185	上机数控	477	-	16,265.70	477	-	8,216.90
603121	华培动力	-	745	8,783.55	745	-	10,639.36
603332	苏州龙杰	-	258	5,015.52	258	-	6,577.92
603700	宁波水表	-	589	9,795.07	589	-	8,432.05
601615	明阳智能	-	4,296	20,406.00	4,296	-	24,483.55
603739	蔚蓝生物	-	379	3,862.01	379	-	7,746.15
600928	西安银行	-	5,927	27,738.36	5,927	-	34,672.15
603956	威派格	-	683	3,893.10	683	-	14,519.79
601865	福莱特	-	1,522	3,044.00	1,522	-	20,255.32
603681	永冠新材	-	609	6,090.00	609	-	13,272.38
603779	三美股份	-	866	28,084.38	866	-	28,504.22
603967	中创物流	-	754	11,551.28	754	-	10,385.19
603068	博通集成	-	364	6,781.32	364	-	13,682.06
603317	天味食品	-	484	6,514.64	484	-	8,531.14
603982	泉丰汽车	-	338	3,309.02	338	-	4,825.50
603697	有友食品	-	752	5,918.24	752	-	10,046.29
603267	鸿远电子	-	157	3,177.68	157	-	3,797.21
600989	宝丰能源	-	7,318	81,376.16	7,318	-	33,395.37
603327	福蓉科技	-	677	5,720.65	677	-	12,119.92
603863	松炆资源	-	661	6,576.95	-	661	-
603217	元利科技	-	287	15,773.52	287	-	8,342.04
603915	国贸股份	-	1,178	12,192.30	1,178	-	14,012.09
603867	新化股份	-	337	5,489.73	-	337	-
600968	海油发展	-	13,195	26,917.80	-	13,195	-
601698	中国卫通	-	6,316	17,179.52	-	6,316	-

3.7 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

3.7.1 主要子公司分析

单位：元 币种：人民币

子公司名称	行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海国旅(注)	服务业	旅游业务	20,000,000.00	101,975,918.42	-4,911,245.06	4,920,378.78
锦旅控股	服务业	旅游业务	24,990,000.00	160,929,245.55	-87,894,197.31	-4,789,024.70
上旅	服务业	旅游业务	2,000,000.00	588,999.15	-7,744,542.59	-57,055.60
华亭海外	服务业	旅游业务	10,830,738.58	7,077,785.56	-2,048,753.74	403,000.83

上海国之旅物业管理 有限公司	服务业	物业管理及室内 装潢	1,000,000.00	14,732,402.91	4,538,045.24	1,273,097.31
上海国之旅国际货 运代理有限公司	服务业	货运代理	5,000,000.00	3,456,237.96	918,324.38	-29,186.79
上海国之旅导游服 务有限公司	服务业	导游相关业务	100,000.00	652,677.55	505,582.79	4,971.76
上海国旅广告公司	服务业	旅游广告业务	600,000.00	965,287.05	776,257.82	-28,240.24
上海锦江出入境服 务有限公司	服务业	出入境相关业务	1,000,000.00	2,959,345.03	1,447,646.53	17,571.08
北京锦江国际旅行 社有限公司	服务业	旅游业务	4,000,000.00	16,047,473.05	426,905.06	79,740.90
浙江锦旅国际旅行 社有限公司	服务业	旅游业务	5,000,000.00	807,035.24	-147,270.45	-12,686.85
上海锦江国际绿色 假期旅游有限公司	服务业	旅游业务	6,000,000.00	1,216,990.89	-6,209,755.64	-659,360.92

注：为应对激烈的行业竞争，提升公司整体经营质量和效益，公司对旅行社业务进行改革，统一以“锦江旅游”品牌对外经营，同时保留原各家旅行社品牌名称。自2016年9月开始，上海国旅的出境游和国内游等公民游业务整合到锦旅控股。

3.7.2 参股企业分析

单位：元 币种：人民币

参股公司 名称	营业收入	营业收入 变化率 (%)	营业利润	营业利 润变化 率(%)	净利润	净利润 变化率 (%)	变化原因 说明
上海锦江商旅汽 车服务股份有限 公司	144,609,286.70	-10.08	18,970,450.60	-0.11	15,138,903.01	-0.10	营业收入 下降，主要 是班车业 务营收下 降

3.8 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2017年修订发布了《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》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述四项准则以下简称“新金融工具准则”）。2018年6月15日，财政部颁布了《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）（以下简称“财会〔2018〕15号文”）。根据上述会计准则的修订情况，公司对会计政策相关内容进行调整。

公司将自2019年1月1日起执行新金融工具准则。新金融工具准则修订内容主要包括：金融资产分类变更为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，仅对期初留存收益或其他综合收益进行调整。执行新金融

工具准则后，按“财会〔2018〕15号文”要求进行会计报表列报。

公司执行新金融工具准则，并按“财会〔2018〕15号文”要求进行会计报表列报，对公司财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

请详见2019年3月29日上海证券报、上海证券交易所《关于执行新修订的金融工具会计准则的公告》。（公告编号：2019-006）

于2019年4月30日，财政部颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号，以下简称“《修订通知》”），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。

根据《修订通知》的要求，公司作为已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合《修订通知》附件1“一般企业财务报表格式（适用于未执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）”和附件2“一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）”的要求对财务报表项目进行相应调整。

根据《修订通知》的要求，公司主要对财务报表格式作以下修订：将原“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将原“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”项目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置，同时明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本公司对上年比较数据进行了重新列报。

公司按《修订通知》要求进行会计报表列报，对公司财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

请详见2019年8月30日上海证券报、上海证券交易所《关于执行财政部〈关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知〉的公告》。（公告编号：2019-030）

3.9 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：张晓强

上海锦江国际旅游股份有限公司

2019年8月28日