

证券代码：000524

证券简称：岭南控股

## 广州岭南集团控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	广发证券旅游行业首席分析师沈涛，招商证券社服行业首席分析师梅林、社服行业研究员李秀敏，平安证券社服行业首席研究员陈雯、高级研究员赵迪、投研策略团队负责人李峰、分析师马莉、分析师王一，天风证券社服行业分析师方心诣，安信基金研究员肖璇，民生证券社服行业分析师顾熹闽，国投瑞银基金管理有限公司基金经理何明，东吴证券分析师郑天煜、宋小雯，申万宏源分析师于佳琪，深圳沃伯格投资控股有限公司执行董事郑奇国，中信建投证券研究发展部副总裁李铁生，国信证券社服行业资深分析师钟潇，国泰君安社服行业分析师芦冠宇，深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司研究员杨舸，东兴证券证券投资部投资经理臧潜，国盛证券社服行业研究员张泽。
时间	2019年4月12日
地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心3801
上市公司接待人员姓名	董事会秘书郑定全及控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司总裁朱少东
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、简介公司2018年度的总体经营情况？</b></p> <p>2018年度，公司主动把握时代机遇、市场机会，不断推动战略布局、聚焦运营绩效、夯实标准模式、深化外延合作、促进产业融合、提高供给质量，专注提升运营能力，实现了重大资产重组完成后连续两年整体业绩双位数增长，继续保持优质稳健的良好发展趋势。</p>

2018 年度，公司实现营业收入为 707,786.77 万元，比上年同期增长 10.73%；实现归属于上市公司股东的净利润为 20,486.94 万元，比上年同期增长 15.51%；经营活动产生的现金流量净额为 24,704.74 万元，比上年同期减少 51.57%，主要原因是控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司（以下简称“广之旅”）业务发展而增加了旅游产品及旅游资源的采购；归属于上市公司股东的净资产为 255,833.42 万元，比上年期末增长 0.37%。

## 二、请简介 2018 年度公司的旅行社业务经营情况？

公司商旅出行业务的核心企业是公司控股子公司广之旅。2018 年度，商旅出行业务保持持续稳定增长，营收、净利润实现双位数增长。

2018 年度，广之旅实现营业收入 601,462.01 万元，比上年同期增长 12.92%；实现归属于母公司所有者的净利润 7,630.47 万元，比上年同期增长 19.87%。其中，出境游（不含港澳游）营业收入同比增长 6.78%，增长主要来源于欧洲游、澳洲游和日本游，三个市场同比均增长超过 10%；国内游营业收入同比增长 14.55%，各区域板块营收同比均有所增长，尤以东部和西部旅游中心营收增长幅度较为突出，东部旅游中心来源于迪士尼项目带动增长明显；粤港澳游营业收入同比增长 22.77%，推出了“财富之旅”、“博古斯烹饪大赛美食游”、“广深港高铁”、“港珠澳大桥”等专题策划产品；易起行平台 C 端会员达到 330 万人，广之旅线上运营整体能力进一步增强，电商总营收达到 8.81 亿元，同比增长 42.66%。加大产品研发创新投入力度，2018 年推出超过 3700 款新产品，增加体验性新元素，提升产品性价比，实现新产品营收占比达 19%。

## 三、请简介 2018 年度公司的酒店业务经营情况？

2018 年度，公司住宿业务以“品牌标准+盈利模式”推动布局扩张和业绩提升，酒店品牌管理保持较快发展，自营酒店经营相对平稳，结构稳步优化。

公司的全资子公司广州岭南国际酒店管理有限公司（以下简称“岭南酒店”）实现营业收入 8,115.23 万元，比上年同期增长

17.86%；实现归属于母公司所有者的净利润 1,447.98 万元，比上年同期增长 6.64%。公司的全资子公司广州花园酒店有限公司（以下简称“花园酒店”）的经营保持平稳，实现营业收入 46,177.45 万元，比上年同期下降 1.72%；实现归属于母公司所有者的净利润 5,335.03 万元，比上年同期增长 0.13%。东方宾馆分公司着力拓宽销售渠道，2018 年度实现营业收入 24,172.38 万元，比上年同期增长 2.61%；归属于母公司所有者的净利润 1,472.42 万元，比上年同期下降 27.78%，主要原因是酒店改用锅炉替代市政供应蒸汽而导致能耗费用较去年同期有所增长。全资子公司中国大酒店 2018 年度实现营业收入 29,011.55 万元，比上年同期下降 0.39%；实现归属于母公司所有者的净利润 1,918.41 万元，比上年同期增长 26.26%。

#### **四、请简介 2018 年度公司会展业务的概况？**

2018 年，公司完成千人接待规模以上的大型会议、会展和宴会超过 200 场，同比增长 26%。广之旅年度展会收入同比增长 31.25%。

会展业务成为公司加快旅游产业融合的重要抓手。2018 年度，公司承办“博古斯世界烹饪大赛亚太区选拔赛”，聚集了国际上超过 130 位顶级名厨，成功引入中国博古斯学会落户广州；联合法国太阳之旅，成功举办“一带一路：太阳之旅”里昂至广州跨欧亚大陆自行车拉力赛及系列相关活动，促进中法民间交往，传播绿色生活理念。广之旅作为执行单位，协助举办 2018 年广东旅博会，共吸引全球 60 个国家及地区、超过 50 多万人次参会参观，展览规模居历届之最。公司获广府嘉年华未来 10 年合作权，为打造衍生 IP 奠定基础。

#### **五、请简介 2018 年公司的月饼销售情况？**

2018 年度，公司的“岭月”系列月饼通过持续推动产品创新、调整产品结构、抓住消费热点实施精准营销。2018 年度，公司实现月饼销售收入 10,184.40 万元，比上年同期增长 7.68%，销售业绩连续 3 年持续增长。

#### **六、请介绍公司 2019 年第一季度的业绩情况？**

根据公司于 2019 年 4 月 11 日发布的 2019 年第一季度业绩预

告，公司 2019 年第一季度归属于上市公司股东的净利润预计为 10,900 万元 - 11,200 万元，比上年同期增长 185.64%-193.50%。

#### **七、请介绍一下 2018 年度公司旅行社并购扩张情况？**

2018 年度，公司的商旅出行业务加快全国布局，通过在异地实施并购当地出境游前列企业，不断增强公司在出境游市场的市场份额和整体优势，通过新设及并购等异地扩张方式带动营收增长占营收增长总额的 28.89%。

广之旅收购武汉飞途假期国际旅行社有限公司 51%的股权，构建了华中运营中心，加快长江经济带战略布局；设立广之旅西安分公司，构建了西北运营中心，推动西北区域布局延伸；B2B 严选型同业批发平台行走网在北京成功上线，进一步增强“严选型”资源供给的整合力度。

#### **八、请介绍一下 2018 年度公司酒店业务的拓展情况？**

2018 年度，公司的住宿业聚焦布局大湾区。岭南酒店管理项目韶关乳源岭南东方温泉酒店 2018 年初开业，岭南东方品牌实现粤北布局；南沙花园酒店 2018 年 8 月正式营业，成为服务南沙国家级新区和自贸区开发建设的地标式创意设计酒店；湛江花园酒店年底试运营，岭南花园品牌实现粤西布局；首家岭居创享公寓年初开业，11 月新签约珠海横琴岭居管理项目，加快布局粤港澳大湾区中高端公寓市场。

#### **九、请简介公司 2019 年度的经营计划？**

公司 2019 年度的经营计划主要包括：

##### **（一）以产品力为切入，构建品牌力**

商旅出行业务板块，将持续夯实“誉颂尚典乐”产品体系标准，加快成熟产品体系复制移植，体现“多产品中心、多市场组团、多口岸出发、多签证中心”的产品能力和资源优势；通过优化产品结构，提高整体毛利率，以细分品牌精准引导顾客消费进阶，拉动和满足消费者对个性化产品和服务的需求。

住宿业板块，一是强化对管理酒店的价格管理、品质控制、品牌塑造、公关传讯的引领；二是强化市场需求洞察，主动谋划、部

署、统筹住宿产品和服务创新，加快形成岭秀、岭居、岭舍服务式公寓品牌系列、岭南星光营地定制化营地产品模式、延伸重点复制品牌岭南东方酒店的产品线，完善移动宴会模式，构建品牌力。

#### （二）以强化运营为切入，提升盈利能力

商旅出行业板块，一是展现全球资源集成实力和产业融合增值能力，在区域布局中实现分支机构落地，体现规模经营带来的边际效益；二是加大资源的掌控力度，提高大交通资源、签证资源、目的地资源的预付直接采购占比，支持各业务中心制定灵活进取的市场竞争策略，拓展客源、拓宽渠道、丰富品类，提高市场份额。

住宿业板块，一是夯实品牌标准，做优盈利模式，构建酒店管理平台的品牌运营能力；二是以构建集中采购数据库为切入，逐步提高岭南住宿业供应链集成管理能力。花园酒店、中国大酒店、东方宾馆围绕品牌进行硬件设施整体提升改造，以提升平均房价、每房收益、餐饮上座率、复购率、网评分值等关键数据，做优收益管理。

#### （三）以数据运营为切入，提升获客力

重构产业融合与大数据相融合的新模式。一是实现旅行社与酒店业务会员的互融互通，夯实会员管理服务体系，实现线上销售占比提升；二是探索在能耗管理、餐饮管理中引入新的应用技术，降本增效，提高效率，优化体验。

#### （四）以创值为目标，构建创新链

加强创新组织管理，聚焦创值目标。聚焦研发投入、专利件数、创新产品销售收入占主营业务收入的比重和全员劳动生产率这四个定量指标跟踪、评估各战略业务单元的创新成效，形成常态化管理、日常沟通的机制和模式。

以产品创新为基础，强化创值能力。商旅出行业板块，广之旅以打造全新体验中心为重点，创新文旅融合的运营模式；持续优化广告投放结构，加快创新跨界融合的联合营销、跨界营销模式，提高新产品迭代率。住宿业板块，岭南酒店以餐饮策划工作室为切入，掌握文创 IP 的打造，增强酒店餐饮的市场竞争力。

以产业融合为抓手，拓宽创值平台。通过博古斯学会运营、2019中国区博古斯选拔赛、粤菜师傅走进美丽乡村等项目，进一步推动旅游业产业融合；以会展业为切入，整合商旅出行、住宿、展商、传媒等资源，提高展场、会场运营能力和盈利水平，探索跨界融合的展会模式；推进粤西封开景区的转型升级策划，使景区业务成为旅游业创新产品投放、创新模式集成、创新人才协同的广阔平台。

（五）以支撑战略发展为要务，构建人才链

以服务人才为基础、复合人才为刚需，行业领军人才为重点，构建支撑战略发展的人才链。

（六）以组合拳为要领，落实资本发力

商旅出行板块，加快形成客源地与目的地双地兼顾、供给端与分销端双端发力、行走网与易起行双网赋能，批零结合、一体支撑、多点协同、全国联运的区域运营中心建设；增设省会和主要目的地城市分支机构，同步接入易起行、行走网站点。

住宿业板块，岭南酒店以委托管理、租赁经营、特许加盟、投资多措并举，以全国一线城市和粤港澳大湾区为核心目标区域，以岭南东方、岭南5号、岭居、岭南星光营地为输出重点，加大品牌拓展力度。

**十、请介绍公司商旅出行业务在同行业中的核心竞争力？**

公司商旅出行业务的核心竞争力主要包括如下五个方面：

（一）覆盖全球旅游目的地的资源掌控和资源配置能力

公司商旅出行业务在全国布局的线下销售网络涵盖近400家营业网点，目的地管理网络覆盖全球130多个国家和地区，获得100多个国家旅游机构指定为中国区首席或重要合作伙伴，拥有全球76个国家独立送签权，与全球89家航空公司建立了密切合作关系，多次被授予最佳航空旅游合作奖、最佳合作伙伴奖、最佳销售奖、优秀代理奖等。在“一带一路”64个国家和地区中，公司旅游产品和服务覆盖了41个国家和地区。

（二）满足客户需求导向的产品研发创新能力

公司以需求导向推动与国际接轨的供给侧改革创新，构建以品

质体验+卓越盈利能力为核心的服务体系和产品线创新能力。商旅出行业务方面，由近 500 名资深产品研发专员、旅游达人、潮流趋势顾问组成的“最强旅游大脑”洞悉客群需求，洞悉客群需求，研判市场走势，把脉潮流时尚，打造有温度、有情怀、有趣味的产品体系，实现以“旅游+”“文化+”“服务+”为核心的旅游产品迭代升级。

### （三）兼具美誉度、知名度和传播力的品牌影响力

广之旅作为华南地区美誉度和知名度的旅游行业标杆企业，其品牌作为全国旅行社品牌代表荣获“广东省著名商标”，成为全国地方旅行社第一个被国家工商总局认定的“中国驰名商标”，并成功打造“智趣营”“臻逸”“侣程”“广之旅驾期”“名家之旅”等品牌体系，覆盖亲子旅游、高端定制、蜜月旅游、自驾出行、同业批发等多个领域。

### （四）整合旅游全产业链资源的产业融合能力

公司通过整合商旅出行、住宿业、会展、传媒等资源，形成竞争优势，以会展和景区为抓手，产业融合能力持续提升。

### （五）严格的品质管控能力

广之旅秉承“一切为了客户满意”的服务宗旨，发布全国首个团队旅游全维度服务评价体系，对国内旅游行业品质化、规范化的发展具有示范性意义；通过有效运行合格供方引入及评价体系、质量评价体系、质量诚信体系、质量安全保障体系五大质量保障体系保障旅游服务质量，2018 年游客满意率超过 98%。

**十一、2018 年期末，公司账上共有货币资金为 252,476.77 万元，现金储备充裕，请问公司将如何利用上述货币资金？**

2018 年期末公司账上的货币资金主要包括募集资金与自有资金。其中，对于募集资金，公司将继续投入建设募投项目，并在不影响正常募投项目建设的情况下，使用部分闲置募集资金投资安全性高、流动性好的银行保本理财产品，以提升整体业绩水平。依据 2018 年第一次临时股东大会决议，2018 年 12 月 29 日，公司与广州农村商业银行股份有限公司签署了购买“赢家稳盈 3372 号”人

	<p>人民币理财产品相关协议文件，使用闲置募集资金人民币 76,000 万元购买该行的“赢家稳盈 3372 号”人民币理财产品，期限自 2019 年 1 月 2 日至 2019 年 6 月 21 日；对于自有资金，除满足日常经营及投资需求外，公司董事会九届二十次会议审议通过《关于使用自有闲置资金投资银行理财产品的议案》，同意公司使用不超过人民币 7 亿元自有闲置资金投资短期保本型银行理财产品，以进一步提高公司资金的利用效率。</p> <p><b>十二、请问公司 2018 年度港澳游业务收入的主要增长因素？</b></p> <p>受到广深港高铁及港珠澳大桥开通等因素影响，公司的控股子公司广之旅策划了“广深港高铁”、“港珠澳大桥”等专题策划产品，促进了港澳游业务收入的增长。</p> <p><b>十三、请问公司出境游业务包括哪些主要目的地？</b></p> <p>公司的出境游业务的主要目的地覆盖了欧洲、东南亚、澳新、美洲、日韩及非洲中东等地区。</p> <p><b>十四、2018 年度的泰国沉船事件是否影响了公司的东南亚游业务？公司是否认为 2019 年度的东南亚游将呈现回暖趋势？</b></p> <p>公司的控股子公司广之旅作为一家综合性的旅行社，有能力应对国际突发事件的影响。2019 年度，随着泰国落地签费用免除政策的实施，预计将为东南亚游业务带来利好。</p> <p><b>十五、随着消费者对出境游自由行的需求提升，公司是否推出针对自由行的“机票+酒店”类型产品？</b></p> <p>针对自由行的“机票+酒店”类型产品是公司的控股子公司广之旅的重要旅游产品之一。未来，广之旅将根据客户的自由行需求，不断提升与丰富“机票+酒店”类型的产品。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 4 月 12 日