



香港中旅國際投資有限公司
CHINA TRAVEL INTERNATIONAL INVESTMENT H.K.LTD

2017年全年業績發佈會

2018年3月28日



- 本文所載數據和資料僅為提供資訊目的。不得因任何目的向任何人直接或間接分發、複製、再分發或轉遞本文的全文或任何一部份。參加這次推介會可視為您同意遵守前述限制。任何不遵守這些限制可能構成違反適用的法律和法規。
- 本文所載資料不構成或不成為出售或認購、或招攬認購或邀請購買或認購任何證券的要約，本檔或其任何部分亦不構成任何合約或承諾的基礎，亦不能據以訂立任何合約或承諾。
- 本文及隨後的討論可能包含前瞻性陳述。提請潛在投資者注意實際業績可能與本文前瞻性陳述所載內容有重大差異。
- 本文所載資料沒有經過獨立查證。對於本文所包含的任何資訊或意見是否公平、準確、完整或正確，沒有任何明確或隱含的聲明或保證，不應被依賴。本文所載資料應被視作當時情形，並未且不會對演示日期之後發生的重大發展事項作出更新。香港中旅國際投資有限公司及其董事、管理層、職員、代理人或顧問不會以任何方式對本文內容作出負責，也不會對因使用本文所載資料或以其他方式出現的相關內容而導致的任何損失負法律責任。

| | |
|--------|----|
| ➤ 業績回顧 | 3 |
| ➤ 未來展望 | 10 |
| ➤ 財務回顧 | 17 |

收入

+21%

股東應占利潤

+226%

總資產回報率

7.44%

2017

3.49%

2016



安吉、珠海旅遊地產業務實現收入5.9億港元



旅遊目的地業務
共接待1156萬人次
同比增長5%



港澳酒店入住率達93%, +7pts
平均房價+7%
內地酒店入住率+8pts
平均房價+38%

沙坡頭3D黃河玻璃棧橋



- 創意性結合玻璃棧橋和3D視覺技術
- 僅三個月就接待遊客20萬人次，当期收回成本

珠海海泉灣《浪漫珠海》



- 新晚會上演一年以來，觀賞人數同比增幅72%

錦繡中華《大漠傳奇》



- 國內首創影視特技實景戰馬秀

錦繡中華怒族旋轉屋



- 世界最大、國內首個旋轉屋

世界之窗繽紛節慶



- 2017年共組織了7場不同節慶活動
- 覆蓋春夏秋冬全年無淡季，薈萃世界文化營造傳播亮點

沙坡頭引進電視媒體合作



- 引進央視《完美婚禮》、《青山綠水看中國》，湖南衛視《七十二層奇樓》，江西衛視《玫瑰之旅》等欄目到景區拍攝

錦繡中華綜藝真人秀



- 2017年先後與《二十四小時》《挑戰者聯盟》《閃亮的爸爸》等熱點真人秀節目合作，借東風成大勢，打造區域強勢品牌

珠海海泉灣特色活動系列



- 加勒比狂歡節、溫泉節、風情節
- 狂歡節期間42萬人次歡聚海泉灣，平日日場、夜場人數連創歷史新高，夜場收入同比增幅207%

業績回顧



2017年度綜合品牌
影響力景區金獎



2017年度旅遊品牌
影響力金獎



中國百強MICE酒店



中國溫泉金湯獎
最佳親子溫泉



第54屆美國金磚
獎優秀獎



景區運營類
社會責任推薦案例



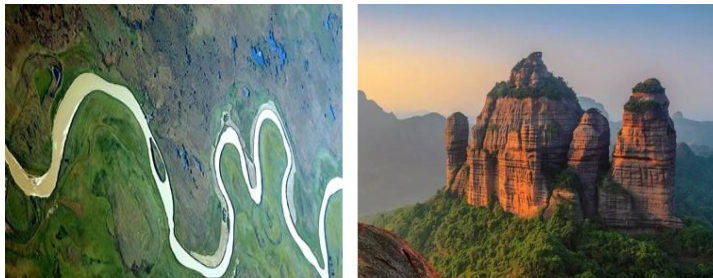
廣東省名牌產品



廣東人最喜愛
旅遊目的地

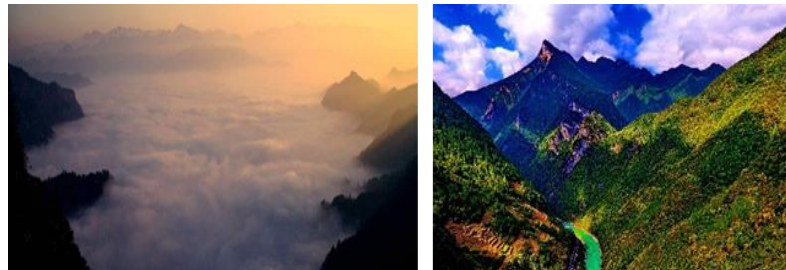
2017年港中投及下屬企業共榮獲**26項**大獎

旅遊策劃諮詢



- 中旅智業文化發展有限公司
- 廣西左右江度假公園、廣東韶關丹霞山項目、浙江安吉余村項目、新疆喀拉峻國際生態旅遊區項目

旅遊項目管理輸出



- 旗下輸出管理簽約17大項目，巴山大峽谷項目、棲溪小鎮項目、魯能勝地合川雙龍湖項目、卡斯度假區項目、丹江湖八仙洞項目等

全域旅遊開發運營整體服務



- 與陽西英利旅遊發展有限公司簽署高達人民幣3千萬元的全旅通目的地創建運營戰略合作協定



- 與啟東合興旅遊發展有限公司簽署《江蘇省啟東市合作鎮全域旅遊產品策劃服務協定》

主要激勵機制亮點

- 中高級管理層期權激勵計劃
- 超額完成業績指標獎勵辦法
- 在新成立的下屬輕資產公司中引入混合所有制



| | |
|--------|----|
| ➤ 業績回顧 | 3 |
| ➤ 未來展望 | 10 |
| ➤ 財務回顧 | 17 |



九龍旺角中旅社、 紅磡三倉

- 啟動了旺角得寶大廈物業盤活工作
- 年內启动紅磡三倉改建工作



灣仔睿景、九龍維景

- 正在研究關於酒店增值提升改造方案



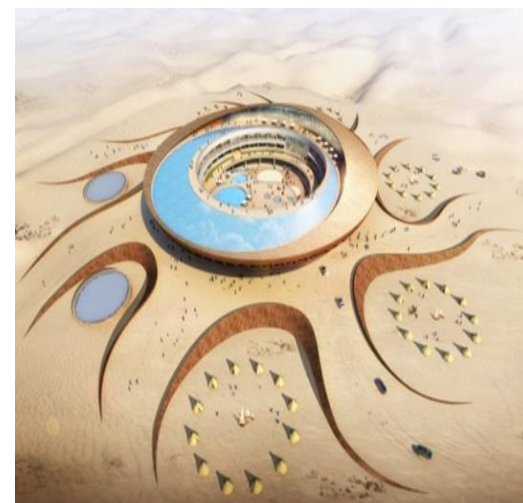
安吉項目後續土地開發

- 旅遊住宅地產二期已獲取土地，用地面積56,000m²，總建築面積54,000m²
- 商業小鎮，已經獲取土地，用地面積21,000m²，總建築面積9,000m²
- 計劃2018年完成產品定位及開工



珠海海泉灣後續土地開發

- 恒大海泉灣A地塊24萬平方米住宅已大部分售出，將於2018年交付入帳
- 後續70萬平方米住宅性質土地儲備將於2018年開始進行開發

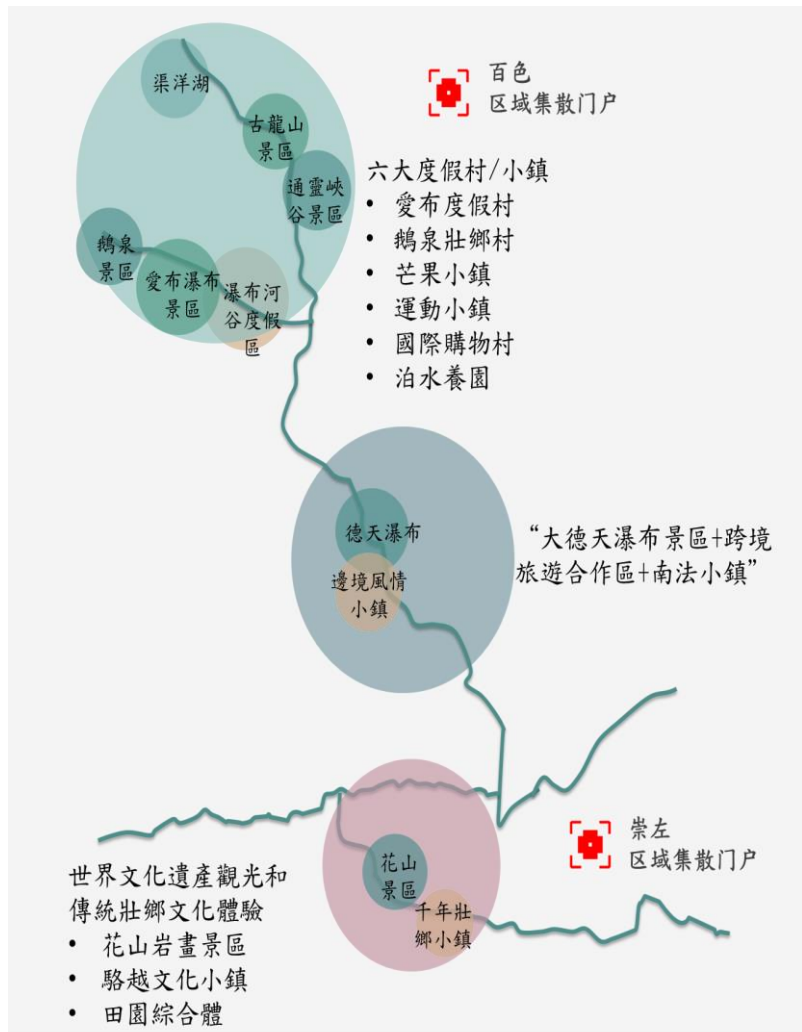


沙坡頭景區提升

- 太陽酒店項目
- 星星酒店項目
- 沙世界項目
- 飛行島項目

广西國民度假公園

未來展望



- 由泉、溪、湖、峽、瀑、江組成的桂西勝境山水長卷
- 中越邊境文化、越南法式風情、駱越文化祖源、花山岩畫遺跡交織的人文魅力
- 依托独特自然、人文吸引元素，沿线开发度假村和度假小镇



景區遊覽



交通住宿



文化演藝



餐飲購物

- 已完成花山景区及德天景区合作協議簽署



嵩山少林國際功夫小鎮



武館客棧



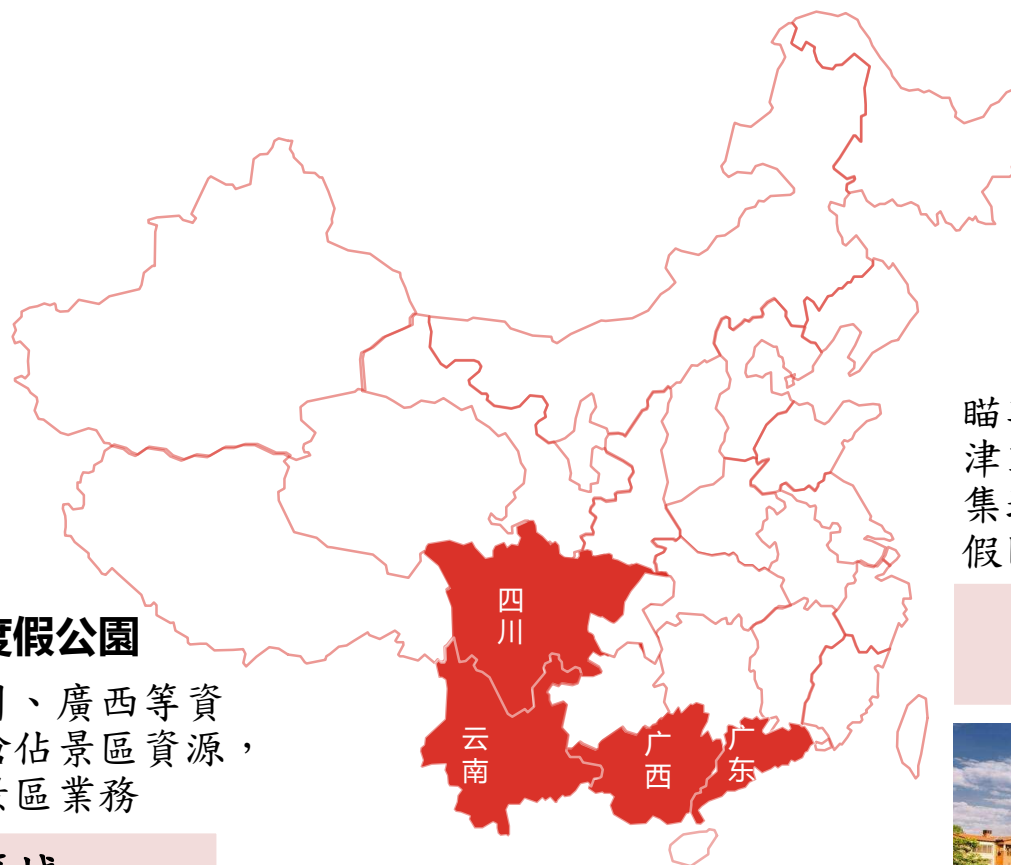
禪意客棧



- 用現代科技手段將嵩山豐富的文化旅遊資源進行活化，以虛擬加現實的方式創造獨特的“禪”“武”主題體驗
 - 旅遊觀光車服務
 - 功夫主題客棧、禪修主題酒店
 - 嵩山民俗街、小鎮夜遊幻景步道
 - 真人表演融合全息技術的虛擬互動禪武文化展演
- 已完成項目詳細規劃并開工建設，預計2019年完工，2020年正式營業



未來展望

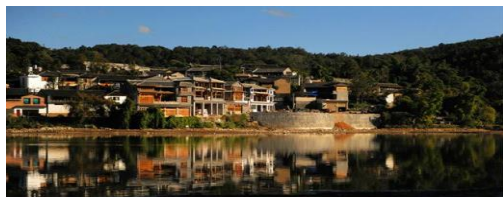


中旅國民度假公園

圍繞雲南、四川、廣西等資源富集地區，搶佔景區資源，拓展自然人文景區業務

西南區域

成都三岔湖航旅項目、大理洱海山地公園、和順古鎮



廣西區域

崇左德天項目



中旅度假村

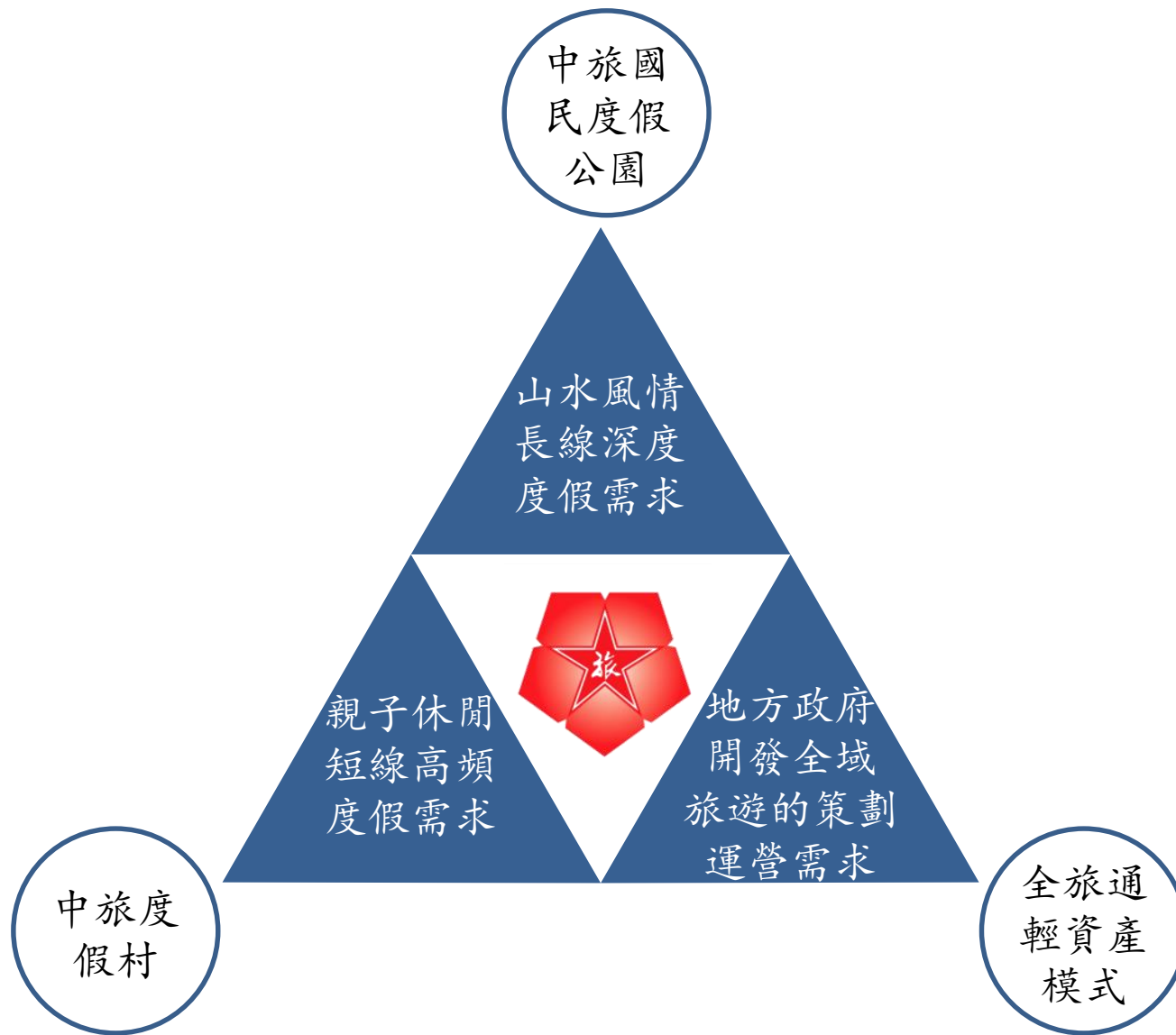
瞄準粵港澳、長三角、京津冀等經濟發達、客源聚集地區，打造休閒旅遊度假區

大灣區區域

廣州九龍湖



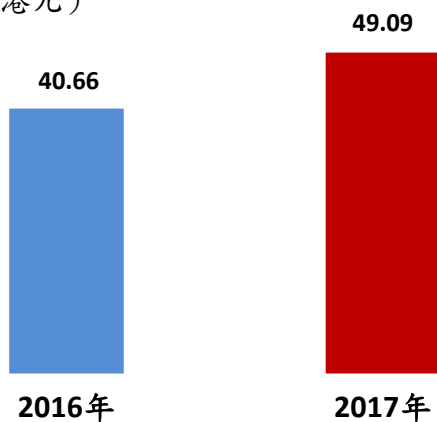
未來展望



| | |
|--------|----|
| ➤ 業績回顧 | 3 |
| ➤ 未來展望 | 10 |
| ➤ 財務回顧 | 17 |

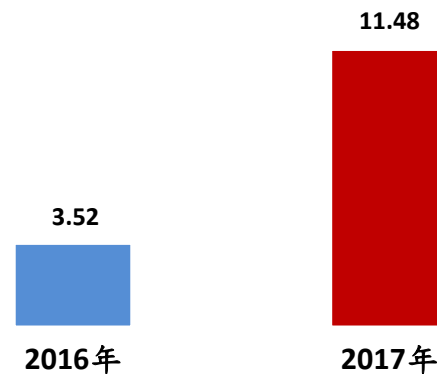
收入 **+21%**

(億港元)



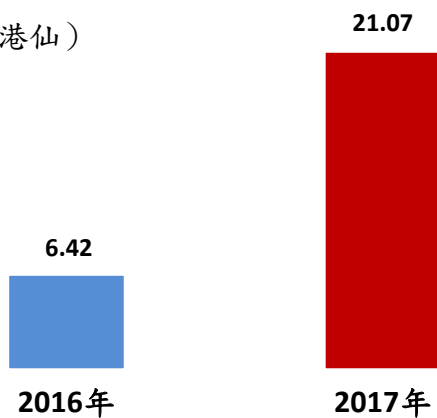
股東應占溢利 **+226%**

(億港元)

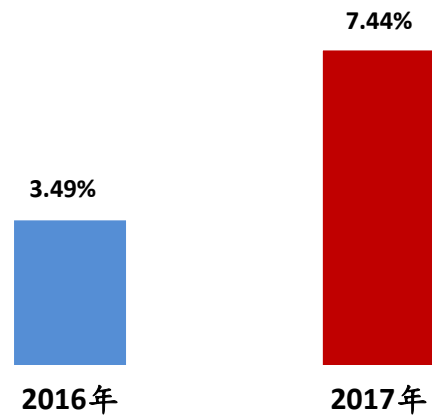


每股溢利 **+228%**

(港仙)



總資產報酬率 **+3.95pts**



| 億港元 (截至12月31日止共12個月) | 2017年 | 2016年 | % |
|-------------------------|-------|-------|------|
| 收入 | 49.09 | 40.66 | 21% |
| 股東應佔利潤 | 11.48 | 3.52 | 226% |
| 核心旅遊業務股東應佔利潤 | 11.06 | 4.13 | 168% |
| 每股盈利 (港仙) | 21.07 | 6.42 | 228% |
| 全年每股股息 (港仙/股) | 8.5 | 4.0 | 113% |
| 其中:每股末期股息 (港仙/股) | 5.5 | 2.0 | 175% |
| 派息比率 | 40.3% | 62.3% | - |

| | 2017年 | 2016年 |
|----------------|-------|-------|
| (億港元) | | |
| 總資產 | 221 | 200 |
| 股東應佔權益 | 162 | 147 |
| 每股資產淨值 (港元) | 2.98 | 2.69 |
| 資金結餘* | 52 | 48 |
| 資產負債比率 | 21.4% | 21.0% |

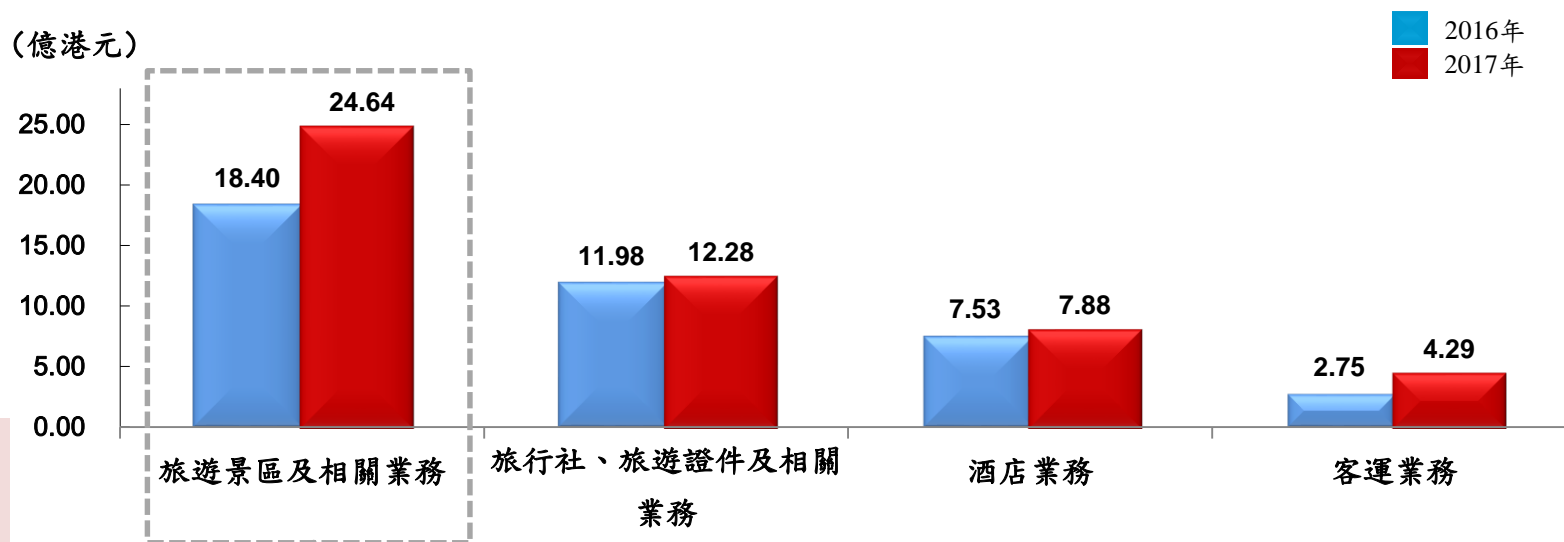
*資金結餘：現金及銀行結餘及其他理財產品等

各板塊營業收入細分

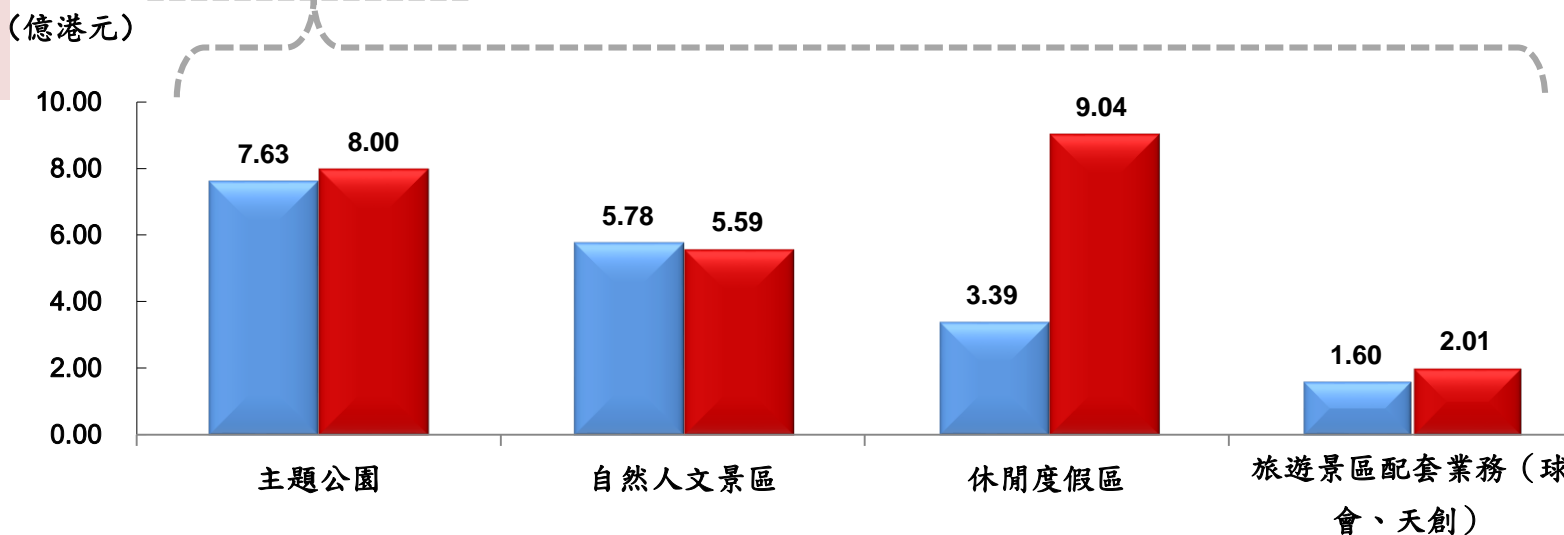
收入全面上升，其中旅遊景區及相關業務、旅行社、旅遊證件及相關業務，酒店業務收入及利潤均同比上升

營業收入

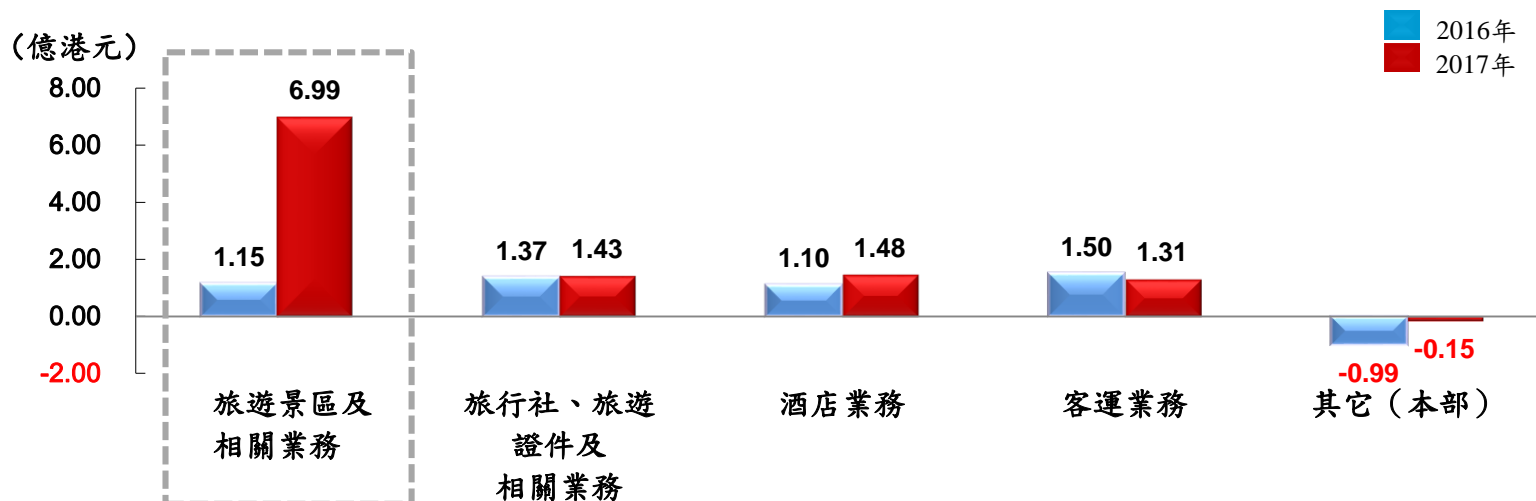
(億港元)



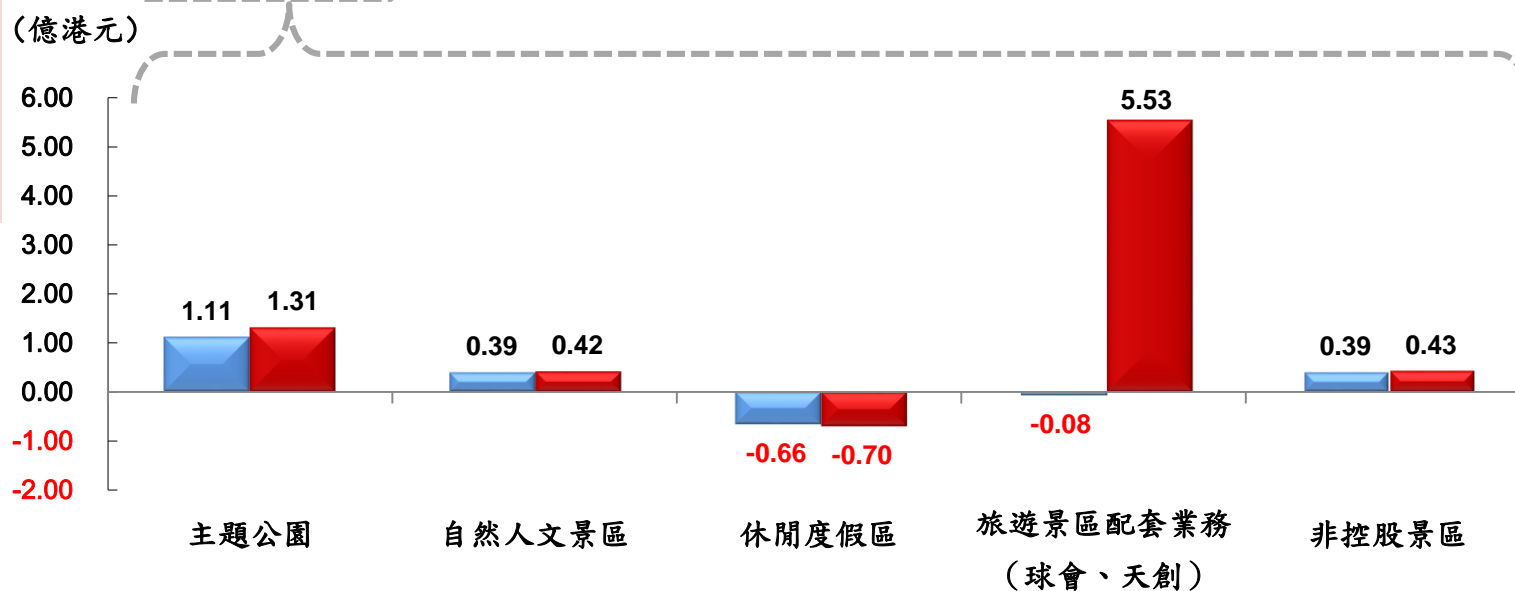
(億港元)



應占溢利



財務回顧



主題公園

| (億港元) | 2016年 | 2017年 |
|--------|-------|-------|
| 收入 | 7.63 | 8.00 |
| 應占經營利潤 | 1.11 | 1.31 |

- 接待人數保持平穩增長
- 收入同比增长5%，應占經營利潤同比增长18%

世界之窗

- 本年度接待人數同比增加6%
- 收入同比增加2,420萬元(+5%)，分占利潤同比增加約1,990萬元(+23%)

錦繡中華

- 本年接待人數同比上升8%
- 整體收入同比增加約1,300萬元(+6%)，分占利潤同比基本持平



自然人文景區

| (億港元) | 2016年 | 2017年 |
|--------|-------|-------|
| 收入 | 5.78 | 5.59 |
| 應占經營利潤 | 0.39 | 0.42 |

- 收入減少因2016年處置雞公山
- 嵩山景區創新營銷模式及沙坡頭新項目推出，業績有望在2018年及今後進一步提高

嵩山少林

- 由於採取營銷提升措施，總接待人數同比增加11萬人次（+4%）；收入同比較為平穩

沙坡頭景區

- 接待人數同比增加約14萬人次（+12%），收入同比增加2%



休閒度假景區

| 旅遊地產 | (億港元) | 2016年 | 2017年 |
|------|--------|-------|-------|
| | 收入 | - | 5.86 |
| | 應占經營利潤 | -0.17 | 0.05 |

- 由於海泉灣花園及安吉房產結轉收入，使整體收入大幅上漲，小幅盈利，主要由於珠海中旅恒大海泉灣房產未實現結轉，但相關營銷費用已經體現
- 預期今年隨着中旅恒大海泉灣銷售結轉入賬，利潤將繼續顯著提升



| 旅遊度假區 | (億港元) | 2016年 | 2017年 |
|-------|--------|-------|-------|
| | 收入 | 3.39 | 3.18 |
| | 應占經營利潤 | -0.49 | -0.75 |

- 海泉灣景區表現整體相對平穩，但由於安吉酒店試運營所產生費用，使利潤略有下降



1 旅遊景區及相關業務

其它

| 旅遊 景區 配套 業務 | (億港元) | 2016年 | 2017年 |
|----------------------|--------|-------|-------|
| | 收入 | 1.60 | 2.01 |
| | 應占經營利潤 | -0.08 | 5.53 |

天創公司

- 改革創新了業務模式，年內承接多個創意策劃項目，收入同比增加113%

| 非控 股 景 區 | (億港元) | 2016年 | 2017年 |
|-------------------|--------|-------|-------|
| | 收入 | 不適用 | 不適用 |
| | 應占經營利潤 | 0.39 | 0.43 |

非控股景區

- 黃山玉屏索道自2016年改造后接待人數不斷增加，分占利潤大幅上升

旅行社、旅遊證件及相關業務：收入同比增長2%、利潤增長4%

客運業務：收入同比增長56%、利潤減少12%

旅遊證件業務

旅遊證件業務整體回穩，收入、利潤同比增長。

旅行社業務

旅行社業務收入基本穩定



中汽客運

由於澳門的業務由合營公司轉為附屬公司合併報表帶來收入增加56%；利潤基本保持穩定



信德船運

信德船運由於油價上升及維修費用增加，分占利潤有所減少

| (億港元) | 2016年 | 2017年 | % |
|--------|-------|-------|------|
| 收入 | 7.53 | 7.88 | +5% |
| 應占經營利潤 | 1.10 | 1.48 | +34% |

- 酒店業務整體情況良好，利潤顯著上揚，尤其是港澳酒店收入同比雙位數增長

| 主要業務指標 | 港澳酒店 (港元) | | | 內地酒店 (人民幣元) | | |
|--------|-----------|-------|-------|-------------|-------|-------|
| | 2016年 | 2017年 | 同比 | 2016年 | 2017年 | 同比 |
| 平均入住率 | 86% | 93% | +7pts | 59% | 67% | +8pts |
| 平均房價 | 759 | 809 | +7% | 450 | 620 | +38% |

港澳酒店

- ▶ 港澳旅遊業呈平穩上升態勢，旗下港澳酒店入住率同比上漲7个百分点，平均房價也上升7%
- ▶ 收入同比雙位數增長，GOP率也同比增長

內地酒店

- ▶ 隨著揚州維景在2017年出售，現內地只剩北京維景酒店。酒店平均入住率增長8个百分点，平均房價上升38%，同比收入、利潤均有所增長

服
務
大
眾
創
造
快
樂

CTI

SERVING THE PUBLIC AND
CREATING HAPPINESS

投資者關係

香港:

Tel: (852) 2853 3111

Email: ir@hkcts.com



香港中旅國際投資有限公司
CHINA TRAVEL INTERNATIONAL INVESTMENT H.K.LTD