



公司介绍

旅程天下控股集团(NYSE:UTA)成立于1998年，总部位于深圳，为中国境内领先的旅游服务提供商。公司专注于国内和国际旅游市场的休闲和团队旅游服务，其主营业务为团队旅游，机票预订和酒店预订服务。公司着眼于向旅游市场尚未饱和的中国中部和西部地区进行扩张；并且已在重庆地区建立了第二个运营基地。随着中国居民可支配收入的不断提高，人们对于国内休闲旅游服务的需求也在不断增长，公司将持续受益于并且占领团队旅游的大部分市场份额。公司通过多种销售渠道向客户提供服务：24小时呼叫中心，在线网站(www.cnutg.com),自有和许可销售点以及各样的分销渠道。

投资亮点

扩张策略

- 1 消费者对于国内和国际休闲旅游服务的强烈需求。
- 2 政府支持发展模式转变来扩大国内消费需求
- 3 在珠江三角区处于领先地位，第一家运营中心位于深圳
- 4 向旅游市场尚未饱和的中国中部和西部地区进行扩张。
- 5 蓬勃发展的中国旅游服务市场的增长和整合不可多得机会

合作

- 利用当地旅游机构平台，来提供公司强项服务，例如机票和酒店预订等
- 拓展旅游多样性，提高客户满意度
- 向沈阳，大连和青岛等地区24家当地旅行社授予加盟许可
- 将公司线下业务和线上平台合二为一

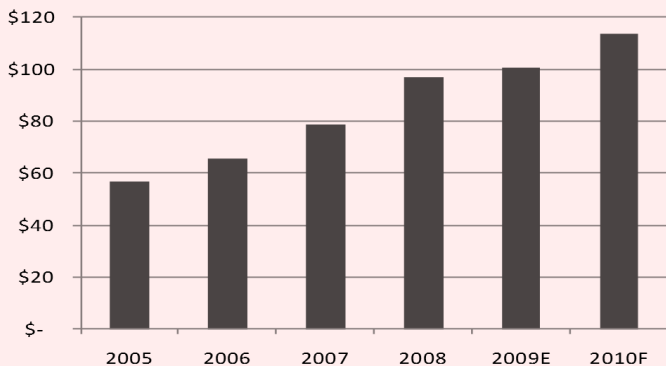
国际旅游牌照特许经营

- 严格遴选经销商
- 与兼并相比成本和风险更低
- 经销商采用旅程天下控股集团标识代替其原有标识
- 一个城市不同地方多个店面
- 吸纳更多加盟企业和设立呼叫中心
- 将我们的执照许可给重庆，海南，北京，大连，辽宁，宜昌，温州，青岛等八家当地旅行社
- 向新的13家许可旅行社提供培训和内控测试，并宣传所有21家许可旅行社

权益概览

中国旅游市场增长强劲 (单位：十亿美元)

股票代码	纽交所: UTA
股价(截止到2011年4月11日)	\$3.96
已发行股票(截止到2011年4月11日)	19.9M
市值(截止到2011年4月11日)	N/A
收入(截止到2011年9月30日)	\$152.6M
价格销售比(ttm)	N/A
市盈率(ttm)	N/A



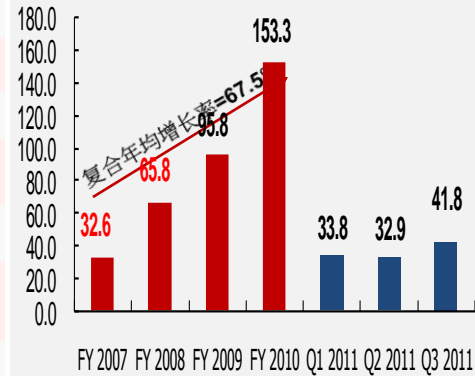


损益表亮点

(百万美元)	2007	2008	2009	2010	2011 Q1	2011 Q2	2011 Q3
收入	32.6	65.8	95.8	153.3	33.8	32.9	41.8
服务成本	20.6	43.3	66.6	112.2	24.9	24.1	31.7
毛利润	11.9	22.5	29.2	41.1	8.9	8.7	10.1
净营业收入	9.2	17.9*	24.2*	29.4	5.9	6.2	7.9
净收入	8.7	14.5*	10.7*	22.0	4.5	4.4	5.9
已发行股票-稀释	11.2 m	12.9 m	15.3 m	19.4m	20.6m	19.9m	20.0m
稀释每股收益(\$)	\$0.78	\$1.12*	\$0.70*	\$1.13	\$0.22	\$0.22	\$0.30

业绩增长迅速

收入 (百万美元)



关键业务板块

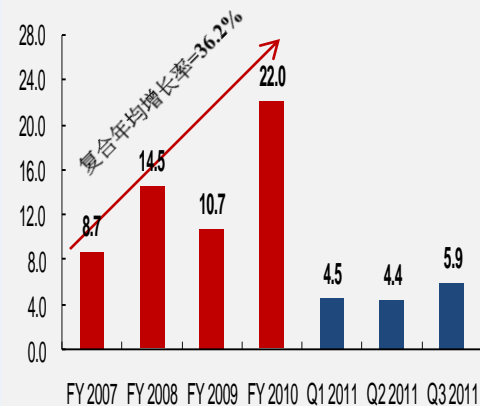
团队旅游

- 聚焦于国内旅游市场休闲游和团队游
- 服务人群：2009年81万人天; 2010年126万人天。
- 通过加盟单位，依靠较强当地资源和网络进行全国扩张
- 聚焦于销售利润更为丰厚的酒店打包产品直销

机票预订/ 酒店预订

- 来自国内所有航空公司和34家国际航空公司佣金
- 直接9,000家酒店和间接 200,000酒店可供预订。
- 32家公司所有分支和1000家代理和24家特许经营商。
- 机票预订: 2009年240万张,2010年300万张。
- 酒店预订: 2009年230万间/夜,2010年300万间/夜。
- 聚焦于销售利润更为丰厚的酒店打包产品直销

净收入(百万美元)



投资者关系联系

旅程天下控股集团

谢菁, 董事会秘书兼副总裁

电话: +86 755 8366 8489 邮箱: 06@cnutg.cn

汇思讯投资者关系公司

Kimberly Minarovich

电话: +1 (917) 533 3268

Kminarovich@ChristensenIR.com

Jenny Wu

香港办事处: 852 22323 955

Jwu@ChristensenIR.com

