

国旅联合股份有限公司
2007 年半年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	3
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	4
五、董事会报告	4
六、重要事项	5
七、财务会计报告	8
八、备查文件目录	54

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司负责人张建华、主管会计工作负责人金岩及会计机构负责人（会计主管人员）武连合声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

公司法定中文名称缩写：国旅联合

- 1、 公司注册地址：中国南京市汉中路 89 号金鹰国际商城 18 楼 A 座
公司办公地址：中国南京市汉中路 89 号金鹰国际商城 18 楼 A 座
邮政编码：210029
公司国际互联网网址：www.cutc.com.cn
公司电子信箱：webmaster@cutc.com.cn
- 2、 公司法定代表人：张建华
- 3、 公司董事会秘书：闫晨光
电话：025-84700028
传真：025-84711172
E-mail：yanchenguang@cutc.com.cn
联系地址：中国南京市汉中路 89 号金鹰国际商城 18 楼 A 座
- 4、 公司信息披露报纸名称：《上海证券报》
登载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点：国旅联合股份有限公司董事会秘书处

（二）主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减（%）
总资产	811,235,506.76	791,443,333.81	2.5
所有者权益（或股东权益）	517,294,040.30	500,930,153.45	3.27
每股净资产(元)	1.20	1.16	3.45
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
营业利润	15,464,530.50	15,714,595.60	-1.59
利润总额	16,049,910.48	15,659,474.85	2.49
净利润	16,363,886.80	15,834,934.16	3.34
扣除非经常性损益的净利润	-10,942,164.95	-135,713.85	
基本每股收益(元)	0.04	0.04	
稀释每股收益(元)	0.04	0.04	
净资产收益率(%)	3.21	3.17	增加 0.04 个百分点

经营活动产生的现金流量净额	-8,410,721.59	-14,270,497.74	
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.02	-0.03	

2、非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	26,809,620.59
债务重组损益	496,431.16
合计	27,306,051.75

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	54,569					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国国际旅行社总社	国有法人	16.45	71,071,007			未知
南京市江宁区国有资产经营(控股)有限公司	国家	10.18	43,959,763			未知
浙江富春江旅游股份有限公司	境内非国有法人	8.64	37,324,158			未知
江苏兴园软件园开发建设有限公司	境内非国有法人	5.00	21,600,000			未知
深圳市思强实业发展有限公司	境内非国有法人	4.04	17,440,889			未知
上海大世界(集团)公司	国有法人	3.50	15,102,064			未知
杭州市之江发展总公司	国有法人	2.62	11,312,128			未知
刘龙珠	境内自然人	0.52	2,245,041			未知
清华紫光古汉生物制药股份有限公司	境内非国有法人	0.48	2,077,792			质押
黄雅妮	境内自然人	0.30	1,289,389			未知
前十名无限售条件股东持股情况						

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
费立华	504,047	人民币普通股
王建华	400,200	人民币普通股
刘振兴	400,000	人民币普通股
魏秀萍	354,200	人民币普通股
刘雷达	350,900	人民币普通股
林文海	330,800	人民币普通股
刘金锁	326,000	人民币普通股
郭秋萍	300,000	人民币普通股
叶殷毅	291,200	人民币普通股
姜东林	279,565	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知上述股东有何关联关系或一致行动关系	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国国际旅行社总社	71,071,007	2008年7月18日	21,600,000	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让；持有公司股份总数 5%以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过 5%，在二十四个月内不得超过 10%。同时，根据中国国际旅行社总社、南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司作出的特别承诺：其现持有的公司非流通股份自获得上市流通权之日起，至少在 24 个月内不在上海证券交易所上市交易；上述 24 个月届满后的 12 个月内，通过上海证券交易所挂牌交易出售的有限售条件的公司股票数量不超过公司股份总数的 5%，出售价格不低于本次股权分置改革说明书公告前最近 5 个交易日国旅联合股票收盘价算术平均值的 120%（在公司因送股、资本公积金转增股本或配股等情况而导致股份或股东权益变化时进行相应除权处理，目前为 4.66 元/股）。
			2009年7月18日	49,471,007	
2	南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司	43,959,763	2008年7月18日	21,600,000	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让；持有公司股份总数 5%以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过 5%，在二十四个月内不得超过 10%。同时，根据中国国际旅行社总社、南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司作出的特别承诺：其现持有的公司非流通股份自获得上市流通权之日起，至少在 24 个月内不在上海证券交易所上市交易；上述 24 个月届满后的 12 个月内，通过上海证券交易所挂牌交易出售的有限售条件的公司股票数量不超过公司股份总数的 5%，出售价格不低于本次股权分置改革说明书公告前最近 5 个交易日国旅联合股票收盘价算术平均值的 120%（在公司因送股、资本公积金转增股本或配股等情况而导致股份或股
			2009年7月18日	22,359,763	

					东权益变化时进行相应除权处理，目前为 4.66 元/股）。
3	浙江富春江旅游股份有限公司	37,324,158	2007年7月18日	21,600,000	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让；持有公司股份总数 5% 以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过 5%，在二十四个月内不得超过 10%。
			2008年7月18日	15,724,158	
4	江苏兴园软件园开发建设有限公司	21,600,000	2007年7月18日	21,600,000	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，公司非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让。
5	深圳市思强实业发展有限公司	17,440,889	2007年7月18日	17,440,889	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，公司非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让。
6	上海大世界（集团）公司	15,102,064	2007年7月18日	15,102,064	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，公司非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让。
7	杭州市之江发展总公司	11,312,128	2007年7月18日	11,312,128	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，公司非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让。
8	清华紫光古汉生物制药股份有限公司	2,077,792	2007年7月18日	2,077,792	根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，自公司股权分置改革方案实施之日起，公司非流通股股东所持原非流通股份在十二个月内不得上市交易或者转让。
9	刘龙珠	1,726,955	2007年8月18日	1,726,955	1、本公司因吸收合并衡阳市经济发展股份有限公司而定向发行的 22,405,039 股个人股股票，在发行满三年后经批准可上市流通。（参见 2004 年 8 月 18 日《上海证券报》“国旅联合股份有限公司股份变动公告”）2、经股权分置改革后，该部分个人股股票增加为 29,126,551 股（即每 10 股获得非流通股股东支付的 3.0 股股份对价）。
10	黄雅妮	991,838	2007年8月18日	991,838	1、本公司因吸收合并衡阳市经济发展股份有限公司而定向发行的 22,405,039 股个人股股票，在发行满三年后经批准可上市流通。（参见 2004 年 8 月 18 日《上海证券报》“国旅联合股份有限公司股份变动公告”）2、经股权分置改革后，该部分个人股股票增加为 29,126,551 股（即每 10 股获得非流通股股东支付的 3.0 股股份对价）。

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、董事会报告

(一) 董事会报告

管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况分析和讨论

报告期内，公司遵循董事会制定的战略发展规划，在稳步提高现有温泉休闲业务经营收益的基础上，着力扩大经营规模，先后确定并开工了南京汤山颐尚温泉酒店增设项目和一期水区扩建项目、重庆颐尚温泉项目和北京都市会商务会所项目，进一步明确了公司的发展方向，为公司尽快形成以大中城市周边温泉度假地开发、管理和经营及城市中心温泉商务会所经营为核心的主营业务结构，达到规模化、专业化、连锁化经营，实现公司核心竞争力奠定了良好基础。

报告期内，公司实现营业收入 6319.30 万元，与上年度同比增长 41.01%，营业利润 1546.45 万元，与上年度同比下降 -1.59%，净利润 1636.39 万元，与上年度同比增长 3.34%。

营业收入增加幅度较大的主要原因为南京汤山颐尚温泉度假区营业收入为 3412.29 万元，与上年度同比增加 71.23%；宜昌三峡金山船务有限公司营业收入为 2535 万元，与上年度同比增加 17.56%。

2、报告期内公司现金流情况分析

公司上半年现金及现金等价物净增加额为 5036.55 万元。其中：经营活动产生的现金流量净额-841.07 万元，投资活动产生的现金流量净额 6326.95 万元，筹资活动产生的现金流量净额-449.33 万元。主要资金收入包括汤山颐尚温泉度假区营业收入 3412.29 万元，宜昌三峡金山船务有限公司营业收入 2535 万元，出售深圳市思乐数据技术有限公司和上海国旅联合投资管理有限公司股权报告期末已收到 8060 万元，出售瑶林仙境资产尾款 230.8 万元，南京国旅联合汤山温泉开发有限公司出售土地款 1105 万元。

公司上半年现金流的增加，为公司南京汤山颐尚温泉酒店增设项目和一期水区扩建项目、重庆颐尚温泉项目和北京都市会项目的开发建设提供了一定的资金保障。

3、下半年工作计划

下半年，公司将继续围绕董事会制定的发展战略，完善和提高现有温泉度假业务服务内容和品质，加大宣传力度，提升颐尚温泉品牌；在强调安全、保质保量的基础上加快南京、重庆和北京项目的建设速度，尽快实现规模化经营和可持续发展。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
高速船客运业	2,535.00	1,923.12	24.14	17.56	12.22	增加 3.61 个百分点
温泉休闲度假业	3,698.89	464.98	87.43	67.26	13.02	增加 6.03 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
江苏南京	3,698.89	67.26
湖北宜昌	2,535.00	17.56

3、参股公司经营情况

北京西都地产发展有限公司主要从事房地产开发、销售及租赁等相关业务，本公司持股 41%，该公司上半年房屋销售收入减少，土地转让尚未完成，亏损 796.25 万元。

深圳市金帆软件技术有限公司主要从事软件开发工作，本公司持股 20.5%，该公司前期研发费用大，本期亏损 80 万元。

(三) 公司投资情况

一、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

二、非募集资金项目情况

1、自 2005 年 5 月运营至今，位于南京汤山温泉度假区的颐尚温泉酒店营收快速增长，市场需求旺盛，但接待能力不足、配套设施不完善的问题也日益明显。为满足酒店经营发展以及区域开发和市场拓展的需要，公司下属南京国旅联合汤山温泉开发有限公司拟投资建设颐尚温泉酒店客房增设项目。该项目投资额预计不超过 8000 万元，投资回收期约 8.5 年。

2、自 2005 年 5 月运营至今，南京汤山温泉度假区一期露天温泉水区已接待了超过 30 万人次的客流，酒店运营期间，日接待量最高峰值多次超过设计单日尖峰接待能力。随着颐尚品牌在市场的认知度的不断提升，客流仍在呈上升趋势。为满足市场消费需求以及内部运营管理需要，公司下属南京国旅联合汤山温泉开发有限公司拟投资扩建汤山颐尚温泉水区的项目。预计该项目投资额 3600 万元，投资回收期 3 年。

3、2006 年 9 月我司与自然人陈芝荣在北京成立了北京都市会管理顾问有限公司，注册资本金 500 万人民币，国旅联合占 80% 股份，台湾温泉协会占 20% 股份，共同投资建设该项目。该项目位于北京朝阳区酒仙桥，拟投资 4200 万元。按目前股东持股比例再增加资本金 3700 万元，国旅联合共投入资金 3360 万元。预计 4 年之内可全部收回投资。该项目作为都市温泉 SPA 的品牌代表，符合公司温泉发展规划。不仅可以扩大国旅联合的经营规模，而且丰富和充实了公司的温泉 SPA 文化。

4、以 1150 万元收购重庆雅居物业有限公司 90% 的股权；另以 950 万元回购博雅居内属于其他自然人的 8 幢别墅（该处房产的定价主要参考了目前重庆市二手房市场均价，并考虑了该处房产的位置和年限）；此外，项目新建、改造及装修投资不超过 3000 万元。该项目符合国旅联合发展战略，实现“颐尚温泉”品牌首次试点输出，形成“重庆颐尚温泉”，与“南京颐尚温泉”呼应，是公司战略发展的重要一步。

5、随着经济和社会的发展，旅游市场正从消费形态和消费对象上发生细分。处于旅游产业链较高端的温泉休闲旅游也渐渐细分出高端私密的市场，为顺应市场发展趋势，丰富重庆颐尚温泉项目的服务及产品，全面提高重庆颐尚温泉品质和竞争力，经充分的市场调研，国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司拟增加投资 1680 万元用于重庆颐尚温泉颐养园项目的建设。

(四) 公司财务状况、经营成果分析

公司本报告期预计主营业务收入 59,780,350.00 元，实际完成 63,192,999.30 元。预计主营业务成本及期间费用合计 75,117,414.73 元，实际完成 71,063,208.37 元。预计实现利润总额 12,400,320.00 元，实际实现 16,049,910.48 元。预计实现净利润 9,316,765.00 元，实际实现 15,765,462.53 元，归属于母公司的净利润 16,363,886.80 元。主要原因是控股公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司和宜昌三峡金山船务有限公司营业收入超过计划，经营成本和费用比预算降低。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所有关法律、法规的要求，积极完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。同时，不断强化公司

内部经营管理制度，使公司法人治理结构日趋完善。

(二) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(三) 资产交易事项

1、收购资产情况

2006年11月，公司与黄海鹰等17位股东签署股权收购协议，购买重庆雅居物业有限公司90%股权，该公司净资产为5,240,789.24元，因为该公司主要资产是土地和房产，评估后增值较多，评估净资产为12,787,051.80元，实际购买金额为11,500,000元。2007年2月完成工商变更登记手续。本期重庆公司亏损247983.16元，减少合并净利润-223184.84元。

2、出售资产情况

1)、2006年11月12日，本公司向Silver Track Ltd公司转让深圳市思乐数据技术有限公司20%股权。该20%股权资产的帐面成本为51,515,464.62元，评估价值为26,343,796.12元，实际出售金额为80,000,000.00元，产生损益28,484,535.38元。本次出售价格的确定依据是以净资产为依据溢价。该事项已于2006年11月28日公告。本期上述款项已收到，相关股权变更的工商登记已完成。

出售该公司股权实现收益28,484,535.38元，与公司前期公告批露出售该股权预计收益33,280,000.00元相差4,795,464.62元，是因为公告中出售该公司股权计算截止时间是2006年10月31日，而该公司股权变更在2007年4月完成，根据会计准则中关于股权变更确认的规定，截止到2006年12月31日公司仍然享有思乐公司实现的净损益及所有者权益其他变动份额，2006年末思乐公司增资控股，公司按照持股比例增加长期股权投资5,388,229.29元，使出售思乐公司股权成本增加，减少收益5,388,229.29元。

2)、2006年11月12日，本公司向Silver Track Ltd公司转让上海国旅联合投资管理有限公司17.96%股权。该资产的帐面价值为9,708,704.59元，评估价值为8,002,976.00元，实际出售金额为8,000,000.00元，产生损益-1,708,704.59元。本次出售价格的确定依据是以评估的净资产为依据。该事项已于2006年11月23日公告。相关股权变更的工商登记已完成。

(四) 报告期内公司重大关联交易事项

1、非经营性关联债权债务往来

单位:万元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
上海国旅联合投资管理有限公司	合营公司	-1,747.08	13,284,854.77	-3,319.08	
北京八达岭野生动物世界有限公司	联营公司		85,447.85		
深圳市思乐数据技术有限公司	合营公司	-6,000,000.00	90,340.00		
青岛东瑞置业有限公司	其他关联人		7,397,000.36		
上海大世界(集团)公司	参股股东		160,000.00		
北京西都地产发展有限公司	合营公司				25,000,000.00
深圳市金帆软件技术有限公司	合营公司		161,798.00		
北京天恒置业集团公司	其他关联人				9,694,395.68
合计	--	-6,001,747.08	21,179,440.98	-3,319.08	34,694,395.68

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 万元，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额 0 万元

(五) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(六) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(七) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

(八) 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计（A）				0		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						
报告期末对子公司担保余额合计（B）				55,000,000		
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）				55,000,000		
担保总额占公司净资产的比例				9.65		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0		
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）				0		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）				0		
上述三项担保金额合计（C+D+E）				55,000,000		

(九) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(十) 承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5% 以上股东没有承诺事项。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，
报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任中喜会计师事务所为公司的境内审计机构。

(十二)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况
报告期内，公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三)其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明
报告期内公司无其他重大事项。

(十四)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
国旅联合股份有限公司董事会 2007 年第 1 次会议暨召开 2006 年年度股东大会的决议公告	《上海证券报》D43 版	2007 年 4 月 24 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司监事会 2007 年第 1 次会议决议公告	《上海证券报》D43 版	2007 年 4 月 24 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司董事会 2007 年第 1 次临时会议决议公告	《上海证券报》D29 版	2007 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司监事会 2007 年第 1 次临时会议决议公告	《上海证券报》D29 版	2007 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司关于为南京国旅联合汤山温泉开发有限公司贷款提供信用担保的决议公告	《上海证券报》D29 版	2007 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司董事会 2007 年第 2 次会议决议公告	《上海证券报》19 版	2007 年 5 月 26 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司关于董事会 2007 年第 2 次会议决议公告的更正公告	《上海证券报》D16 版	2007 年 6 月 1 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司关于股东股权质押登记解除的公告	《上海证券报》D17 版	2007 年 6 月 5 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司董事会 2007 年第 3 次会议暨召开 2007 年第 1 次临时股东大会的决议公告	《上海证券报》D15 版	2007 年 6 月 26 日	http://www.sse.com.cn
国旅联合股份有限公司关于转让北京西都地产发展有限公司 41% 股权的决议公告	《上海证券报》D15 版	2007 年 6 月 26 日	http://www.sse.com.cn

七、财务会计报告

(一) 审计报告 (无)

(二) 财务报表

合并资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	93,185,212.73	42,819,668.21
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	3,766,829.32	2,501,018.31
预付款项	五、4	38,133,205.82	35,804,018.22
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			0
其他应收款	五、3	94,441,375.00	87,143,338.15
买入返售金融资产			
存货	五、5	97,181,923.31	92,180,725.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		636,406.01	443,799.73
流动资产合计		327,344,952.19	260,892,568.11
非流动资产：			
发放贷款及垫款			0
可供出售金融资产			0
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、8	118,478,321.56	185,822,236.04
投资性房地产	五、9	69,123,963.83	70,069,820.71
固定资产	五、10	202,604,946.32	200,869,752.18
在建工程	五、11	19,722,818.55	7,992,257.90
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、12	54,701,954.84	49,279,525.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,471.00	
递延所得税资产		5,103,449.12	5,103,449.12
其他非流动资产	五、13	14,147,629.35	11,413,724.55
非流动资产合计		483,890,554.57	530,550,765.70
资产总计		811,235,506.76	791,443,333.81

流动负债：			
短期借款	五、15	55,000,000.00	55,700,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五、16	13,217,492.10	18,905,760.48
预收款项	五、17	13,950,953.31	9,742,867.59
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		3,152,972.72	2,047,313.98
应交税费	五、18	1,739,388.50	1,843,750.46
应付利息			
其他应付款	五、19	66,155,911.23	67,418,603.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		5,185,210.95	
流动负债合计		158,401,928.81	155,658,296.14
非流动负债：			
长期借款	五、20	79,365,915.00	79,379,575.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		3,507,171.30	3,507,171.30
其他非流动负债			
非流动负债合计		82,873,086.30	82,886,746.30
负债合计		241,275,015.11	238,545,042.44
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、21	432,000,000.00	432,000,000.00
资本公积		64,112,871.00	64,112,870.95
减：库存股			
盈余公积		2,418,285.75	2,418,285.75
一般风险准备			
未分配利润	五、23	18,762,883.55	2,398,996.75
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		517,294,040.30	500,930,153.45
少数股东权益	五、22	52,666,451.35	51,968,137.92
所有者权益合计		569,960,491.65	552,898,291.37
负债和所有者权益总计		811,235,506.76	791,443,333.81

公司法定代表人：张建华

主管会计工作负责人：金岩

会计机构负责人：武连合

母公司资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	67,885,697.71	18,064,953.05
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			12,500,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、3	146,835,063.66	122,200,155.28
存货		3,600.00	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		12,681.03	2,400.00
流动资产合计		214,737,042.40	152,767,508.33
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、5	338,589,248.24	392,210,930.16
投资性房地产	六、6	35,874,784.37	36,372,977.93
固定资产	六、7	12,953,434.88	8,936,230.81
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、8	397,689.63	162,770.93
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,993,294.82	3,993,294.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		391,808,451.94	441,676,204.65
资产总计		606,545,494.34	594,443,712.98
流动负债：			
短期借款	六、10	50,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬	六、13	320,234.63	5,743.60
应交税费	六、	122,506.59	55,995.14

	14		
应付利息			
应付股利			
其他应付款	六、15	32,690,004.45	32,344,023.52
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		83,132,745.67	82,405,762.26
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		3,262,738.88	3,262,738.88
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,262,738.88	3,262,738.88
负债合计		86,395,484.55	85,668,501.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		432,000,000.00	432,000,000.00
资本公积		64,112,870.95	64,112,870.95
减：库存股			
盈余公积		2,418,285.75	2,418,285.75
未分配利润	六、16	21,618,853.09	10,244,055.14
所有者权益（或股东权益）合计		520,150,009.79	508,775,211.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		606,545,494.34	594,443,712.98

公司法定代表人：张建华

主管会计工作负责人：金岩

会计机构负责人：武连合

合并利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、24	63,192,999.30	44,814,920.91
其中：营业收入		63,192,999.30	44,814,920.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		71,063,208.37	53,316,546.11
其中：营业成本		24,479,812.07	21,251,578.64
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、25	2,851,059.46	1,883,357.03
销售费用		17,375,466.93	11,366,273.44
管理费用		22,362,740.37	13,625,166.93
财务费用		3,994,129.54	5,190,170.07
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	五、26	23,334,739.57	24,216,220.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,334,739.57	24,216,220.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,464,530.50	15,714,595.60
加：营业外收入	五、27	604,115.03	9,728.77
减：营业外支出	五、28	18,735.05	64,849.52
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,049,910.48	15,659,474.85
减：所得税费用	五、29	284,447.95	3,683.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,765,462.53	15,655,791.37
归属于母公司所有者的净利润		16,363,886.80	15,834,934.16
少数股东损益		-598,424.27	-179,142.79
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.04	0.04
（二）稀释每股收益		0.04	0.04

公司法定代表人：张建华

主管会计工作负责人：金岩

会计机构负责人：武连合

母公司利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	六、17	654,000.00	1,544,500.00
减：营业成本		598,873.84	584,255.06
营业税金及附加	六、18	35,970.00	33,000.00
销售费用			
管理费用		10,720,284.77	6,613,663.47
财务费用		1,258,813.01	2,589,152.17
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		23,334,739.57	24,028,499.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,334,739.57	24,028,499.09
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		11,374,797.95	15,752,928.39
加：营业外收入			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		11,374,797.95	15,752,928.39
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		11,374,797.95	15,752,928.39
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.03	0.04
（二）稀释每股收益		0.03	0.04

公司法定代表人：张建华

主管会计工作负责人：金岩

会计机构负责人：武连合

合并现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		62,782,804.39	45,295,286.48
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		59,000,702.57	92,353,080.65
经营活动现金流入小计		121,783,506.96	137,648,367.13
购买商品、接受劳务支付的现金		30,143,727.61	22,645,002.10
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		11,845,696.16	9,667,392.81
支付的各项税费		4,937,181.20	2,879,861.83
支付其他与经营活动有关的现金		83,267,623.58	116,726,608.13
经营活动现金流出小计		130,194,228.55	151,918,864.87
经营活动产生的现金流量净额		-8,410,721.59	-14,270,497.74
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		80,600,000.00	66,360,728.00
取得投资收益收到的现金		0	2,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,308,000.00	8,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0

收到其他与投资活动有关的现金		0	0
投资活动现金流入小计		82,908,000.00	68,368,728.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,438,475.08	10,143,355.37
投资支付的现金		2,200,000.00	900,000.00
质押贷款净增加额		0	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			15,342,708.51
投资活动现金流出小计		19,638,475.08	26,386,063.88
投资活动产生的现金流量净额		63,269,524.92	41,982,664.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金		51,400,000.00	77,910,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,093,258.81	4,127,323.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		54,493,258.81	82,037,323.75
筹资活动产生的现金流量净额		-4,493,258.81	-32,037,323.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		50,365,544.52	-4,325,157.37
加：期初现金及现金等价物余额		42,819,668.21	33,410,095.20
六、期末现金及现金等价物余额		93,185,212.73	29,084,937.83
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		15,765,462.53	15,655,791.37
加：资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		8,202,834.14	6,194,189.73
无形资产摊销		962,283.65	63,960.17
长期待摊费用摊销		389,670.58	
处置固定资产、无形资产和其他长期资			41,345.00

产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		6,920.89	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		3,994,129.54	5,190,170.07
投资损失（收益以“-”号填列）		-23,334,739.57	-24,216,220.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		5,001,197.82	33,793,781.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-11,085,641.74	-2,192,212.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		-8,312,839.43	-48,534,549.25
其他		0	-266,752.41
经营活动产生的现金流量净额		-8,410,721.59	-14,270,497.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		93,185,212.73	29,084,937.83
减：现金的期初余额		42,819,668.21	33,410,095.20
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		50,365,544.52	-4,325,157.37

公司法定代表人：张建华

主管会计工作负责人：金岩

会计机构负责人：武连合

母公司现金流量表

2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		654,000.00	600,000.00
收到的税费返还		0	0
收到其他与经营活动有关的现金		32,483,869.56	83,093,287.88
经营活动现金流入小计		33,137,869.56	83,693,287.88
购买商品、接受劳务支付的现金		18,388.60	12,480.00
支付给职工以及为职工支付的现金		2,603,334.12	1,971,116.09
支付的各项税费		133,899.50	269,562.74
支付其他与经营活动有关的现金		49,145,096.55	115,160,706.07
经营活动现金流出小计		51,900,718.77	117,413,864.90
经营活动产生的现金流量净额		-18,762,849.21	-33,720,577.02
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		80,600,000.00	62,915,000.00
取得投资收益收到的现金		0	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,308,000.00	2,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	0
投资活动现金流入小计		82,908,000.00	64,915,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,317,706.97	65,940.70
投资支付的现金		8,750,000.00	900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		13,067,706.97	965,940.70
投资活动产生的现金流量净额		69,840,293.03	63,949,059.30
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		50,000,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,256,699.16	2,024,145.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		51,256,699.16	72,024,145.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,256,699.16	-22,024,145.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			0
五、现金及现金等价物净增加额		49,820,744.66	8,204,337.28
加：期初现金及现金等价物余额		18,064,953.05	6,758,437.14
六、期末现金及现金等价物余额		67,885,697.71	14,962,774.42
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		11,374,797.95	15,752,928.39
加：资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		1,860,443.34	3,293,974.56
无形资产摊销		234,918.70	20,252.21
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		1,258,813.01	2,589,152.17
投资损失（收益以“-”号填列）		-23,334,739.57	-24,216,220.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		0	0
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		0	
存货的减少（增加以“-”号填列）		-3,600.00	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-13,677,628.21	-9,214,511.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		3,524,145.57	-21,777,633.80
其他		0	-168,518.29
经营活动产生的现金流量净额		-18,762,849.21	-33,720,577.02
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			

融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额		67,885,697.71	14,962,774.42
减: 现金的期初余额		18,064,953.05	6,758,437.14
加: 现金等价物的期末余额			0
减: 现金等价物的期初余额			0
现金及现金等价物净增加额		49,820,744.66	8,204,337.28

公司法定代表人:张建华 主管会计工作负责人:金岩 会计机构负责人:武连合

合并所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	432,000,000.00	64,112,870.95		2,418,285.75		2,398,996.75		51,968,137.92	552,898,291.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	432,000,000.00	64,112,870.95		2,418,285.75		2,398,996.75		51,968,137.92	552,898,291.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									
（一）净利润						16,363,886.80		-598,424.27	15,765,462.53
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有									

者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述 (一) 和 (二) 小计									
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积									

转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期末余额	432,000,000.00	64,112,871.00		2,418,285.75		18,762,883.55		52,666,451.35	569,960,491.65

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	432,000,000.00	58,580,742.66		1,411,943.78		-13,374,176.90		111,651,818.25	590,270,327.79
加:会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	432,000,000.00	58,580,742.66		1,411,943.78		-13,374,176.90		111,651,818.25	590,270,327.79
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)									
(一)净利润						15,834,934.16		-179,142.79	15,655,791.37
(二)直接计入所有者权益的利得									

和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计									
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对									

所有者 (或股 东)的 分配									
4. 其 他									
(五) 所有者 权益内 部结转									
1. 资 本公积 转增资 本(或 股本)									
2. 盈 余公积 转增资 本(或 股本)									
3. 盈 余公积 弥补亏 损									
4. 其 他									
四、本 期期末 余额	432,000,000.00	58,580,742.66		1,411,943.78		2,460,757.26		111,472,675.46	605,926,119.16

公司法定代表人:张建华

主管会计工作负责人:金岩

会计机构负责人:武连合

母公司所有者权益变动表

2007 年 1-6 月

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	432,000,000.00	64,112,870.95		2,418,285.75	10,244,055.14	508,775,211.84
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	432,000,000.00	64,112,870.95		2,418,285.75	10,244,055.14	508,775,211.84
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						
（一）净利润					11,374,797.95	11,374,797.95
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						

(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期末余额	432,000,000.00	64,112,870.95		2,418,285.75	21,618,853.09	520,150,009.79

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	432,000,000.00	58,724,641.66		1,411,943.78	-3,733,235.83	488,403,349.61
加:会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	432,000,000.00	58,724,641.66		1,411,943.78	-3,733,235.83	488,403,349.61
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)						
(一) 净利润					15,752,928.39	15,752,928.39
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计						
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的						

金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公 积						
2. 对所有者 (或股东)的分 配						
3. 其他						
(五) 所有者权 益内部结转						
1. 资本公积转 增资本(或股 本)						
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)						
3. 盈余公积弥 补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余 额	432,000,000.00	58,724,641.66		1,411,943.78	12,019,692.56	504,156,278.00

公司法定代表人:张建华 主管会计工作负责人:金岩 会计机构负责人:武连合

公司概况

国旅联合股份有限公司(以下简称“本公司”)是根据中华人民共和国有关法律的规定,经中华人民共和国国家经济贸易委员会(国经贸企改[1998]834号《关于同意设立国旅联合股份有限公司的复函》)的批复,由中国国际旅行社总社、南京市旅游总公司、浙江富春江旅游股份有限公司、杭州之江发展总公司和上海大世界(集团)公司作为发起人,共同发起设立的股份有限公司。

1998年12月29日,本公司于江苏省工商行政管理局注册登记,领取企业法人营业执照,注册号为3200001104351,注册资本为人民币9,000万元。

2000年8月29日经中国证券监督管理委员会以证监发行字(2000)120号文核准,本公司于2000年9月4日向社会公开发行普通股5,000万股,发行后的注册资本变更为人民币14,000万元。

2002年8月29日本公司临时股东大会审议通过用资本公积转增股本,每10股转增5股,注册资本增加人民币7,000万元,变更后的注册资本为人民币21,000万元,总股本21,000万股。

根据中国证券监督管理委员会《关于国旅联合股份有限公司申请定向发行股票吸收合并衡阳经济发展股份有限公司的批复》,本公司吸收合并衡阳经济发展股份有限公司,并向衡阳经济发展股份有限公司全体股东定向发行普通股3,000万股,发行后的注册资本为人民币24,000万元,合并基准日2002年12月31日。上述吸收合并后,2004年5月13日,本公司股东大会审议通过用资本公积转增股本,每10股转增8股,注册资本增加人民币19,200万元。截止2006年12月31日,本公司注册资本人民币43,200万元,总股本43,200万股。

2006年7月5日,经公司股权分置改革相关股东会议审议通过,本公司全体非流通股股东为其持有的非流通股获得流通权,向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东以送股的方式履行对价安排。流通股股东每10股获得3股,非流通股股东由此获得持有的非流通股份的上市流通权。

本公司批准的经营范围为:旅游产业投资,旅游景点信息咨询服务,国内贸易(国家有专项规定的,

办理审批手续后经营)，旅游电子商务，水上运输，房地产开发、租售，旅游管理，酒店管理等。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和会计差错

本公司下列主要会计政策、会计估计系根据《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体准则制定。未提及的会计业务的相关会计政策和会计估计，按企业会计准则中载明的相关规定执行。

1、会计准则和会计制度：

本公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其相关补充规定。

2、财务报表的编制基础：

以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，遵循会计准则进行确认计量。同时，按照中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第七号》等相关规定，对资产负债表期初数和利润表、现金流量表的上年同期数进行了追溯调整，并将调整后的金额作为比较会计报表的数据。

3、会计年度：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、记账基础、计量基础和计价原则

公司以权责发生制为记账基础。公司在将符合确认条件的会计要素登记入账并列报于财务报表时，按照企业会计准则规定的计量属性进行计量。主要会计计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，当能够保证取得并可靠计量会计要素的金额时，应当采用公允价值、重置成本、可变现净值或现值。

6、现金及现金等价物的确定标准：

公司以持有时间不超过三个月的，流动性强，易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资作为确定现金等价物的标准。

7、金融资产和金融负债的核算方法：

（一）、分类：金融工具分为下列五类

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

2、持有至到期投资；

3、贷款和应收款项；

4、可供出售金融资产；

5、其他金融负债。

（二）、初始确认和后续计量

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将其公允价值变动计入当期损益。

2、持有至到期投资：按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。持有期间按照实际利率法确认利息收入，计入投资收益。

3、应收款项：按从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

4、可供出售金融资产：按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。期末，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

5、其他金融负债：按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，按摊余成本进行后续计量。

（三）、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1、存在活跃市的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。

2、金融工具不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

3、初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，应当以市场交易价格作为确定其公允值的基础。

4、企业采有用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，应当使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，可以按照实际交易价格计量。

（四）、金融资产减值的处理

期末，对于持有至到期投资和应收款项，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

1、对于单项金额重大的持有至到期投资和应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

2、对于单项金额非重大的持有至到期投资和应收款项以及经单独测试后未减值的单项重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。期末，如果可供出售金额资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

8、应收款项坏账损失核算方法 坏账的核算方法：

公司采用备抵法核算坏账损失。对于确实无法收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同），经法定程序审核批准后，作为坏账损失，冲销已提取的坏账准备。

坏账确认标准为：(1)因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项；(2)因债务人逾期未履行偿债义务且有确凿证据表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法与标准：

(1)公司坏账准备的计提方法采用账龄分析法加个别确认；

(2)应收款项坏账准备计提比例

<u>账 龄</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内	1%
1—2 年	5%
2—3 年	15%
3 年以上	30%

如果某项应收款项的可收回性与该账龄其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照该账龄比例计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，对该项应收款项采用个别认定法计提坏账准备。

9、存货核算方法：

（一）、存货分为非房地产企业存货和房地产企业存货。

1、非房地产企业存货

非房地产企业存货包括原材料、库存商品、在产品、委托加工物资、物料用品、低值易耗品等。

2、房地产企业存货

房地产企业存货包括开发产品、开发成本、出租开发产品、周转房、低值易耗品。

开发产品是指已建成待出售的物业或受政府委托而进行危房拆迁平整等已达到相关转让的条件和开发规划要求的成片开发土地。

开发成本是指尚未建成以出售或出租为开发目的物业或受政府委托而进行危房拆迁平整等尚未达到相关规定的条件和开发规划要求的成片土地开发成本。

其中配套设施费用的核算方法：

① 不能有偿转让的公共配套设施：开发项目区域内非经营性的文教、卫生、行政管理、市政公共配套设施无偿交付管理部门使用的，其所需建设费用，计入开发成本并按开发项目进行核算。

② 能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目独立作为成本核算对象，归集所发生的成本。

出租开发产品是指以出租方式经营的物业。

周转房是指临时周转的物业。

（二）、存货取得和发出的计价方法

1、非房地产企业存货实行永续盘存制，购入和入库按实际成本计价，领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算，彩票机用于彩票出租运营领用时按其账面成本加计应负担的增值税等转入固定资产核算。

2、房地产企业存货

开发成本中房产成本包括实际发生的工程前期费用、平整规划设计费用、工程建设费、监理费、资本化利息费用等。

开发成本中土地开发成本按地块进行核算，发生的受政府委托而进行危房拆迁平整等的土地所发生的开发前期费用、拆迁费用、平整规划设计费用、资本化利息费用、及预计的市政、公建配套设施费用作为总成本以可用于商业性开发地块的规划建筑面积进行分摊，按转让土地的规划建筑面积乘以单位成本得出转让的土地的成本。

出租开发产品和周转房按 30 年分期平均摊销。出售周转房时，将周转房转作开发产品处理，并按照周转房的摊余价值结转成本。

低值易耗品采用领用时一次摊销法摊销。

（三）、期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和税金后确定。

10、长期股权投资

（一）、初始计量。

1、企业合并中形成的长期股权投资，如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上直接相关税费作为长期股权投资的初始投资成本。

2、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。以发行权益性证券取得的长期股

股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

（二）、后续计量。

1、公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

2、对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

3、公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。投资企业取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

4、被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

5、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（三）、长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他

资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

12、固定资产计价和折旧方法

固定资产指使用期限超过一年，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。

固定资产按实际成本计价。

固定资产折旧采用平均年限法。除了已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地，公司应当对所有固定资产计提折旧。

固定资产的分类、计提折旧年限、折旧率、残值率如下：

<u>类 别</u>	<u>净残值率 (%)</u>	<u>折旧年限 (年)</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋建筑物	3%	20-40 年	4.85%-2.43%
机器设备	3%	8-15 年	12.13%-6.47%
电子设备	3%	5-10 年	19.40%-9.70%
运输设备	3%	5-10 年	19.40%-9.70%
其他设备	3%	5 年	19.40%

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。公司持有待售的固定资产，对其预计净残值进行调整。

公司将发生的固定资产后续支出计入固定资产成本的，终止确认被替换部分的账面价值。

固定资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

13、在建工程核算方法

在建工程按各项工程实际发生的支出入账，并在完工交付使用时按工程的实际成本结转固定资产。与在建工程相关的借款所发生的借款费用在固定资产达到预定可使用状态之前计入工程成本；当所购建的固定资产达到预定可使用状态时则停止借款费用资本化，以后发生的借款费用确认为当期费用。在建工程减值准备见资产减值相关会计政策。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、无形资产

无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产计价：无形资产在取得时按取得的实际成本计价；期末按照账面价值与可收回金额孰低的原则计价。

无形资产摊销方法：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内平均摊销计入损益。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，按复核后的摊销期限和摊销方法进行摊销。

无形资产的减值，按照资产减值会计政策进行处理。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出但摊销期限在一年以上(不含一年)的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。所有筹建期间所发生的费用，先在长期待摊费用中归集，待公司开始生产经营当月一次计入损益。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、借款费用

为开发房地产而借入的资金所发生的利息等借款费用，在开发产品完工之前，计入开发成本。开发产品完工之后而发生的利息等借款费用，计入财务费用。

17、应付职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

根据有关规定，本公司按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取统筹保险费，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期费用或资产。

18、维修基金的核算方法

由公司先代交到有关房产管理部门，公司代交时计入“其他应收款”，待收到业主交纳维修基金时，冲减其他应收款。

19、质量保证金的核算方法

施工单位应留置的质量保证金根据施工合同规定之金额，列入其他应付款，待保证期过后根据实际情况和合同约定支付。

20、收入确认原则

(一)、销售商品房收入确认原则

在商品房完工并验收合格，签定了销售合同，商品房所有权上的主要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品房实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

（二）、提供劳务收入确认原则

在已经提供劳务，相关的收入和成本能够可靠计量，与劳务相关的经济利益能够流入时确认劳务收入。

（三）、让渡资产使用权

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入金额能够可靠地计量时确认收入。

21、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（二）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

（三）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（四）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（五）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（六）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

（七）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

22、所得税

公司所得税会计处理采用纳税影响会计法。递延税款按资产负债表债务法根据暂时性差异计算。暂时性差异为资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额。未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

暂时性差异按现行适用的税率对期末累计的所得税影响金额进行调整。计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

资产负债表日，公司应对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

23、利润分配

公司税后净利润按以下顺序及比例分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取 10% 的法定盈余公积；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（由股东大会决定分配方案）。

24、合并会计报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。母公司将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因非同一控制下企业合并增加的子公司，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内处置子公司，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

25、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利

利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

26、分部报告

公司以业务分部为分部报告的主要报告形式披露分部信息，以地区分部为分部报告的次要报告形式披露分部信息。业务分部或地区分部的大部分收入是对外交易收入，且满足下列条件之一的，将其确定为报告分部：

（一）该分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上。

（二）该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10% 或者以上。

（三）该分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10% 或者以上。

报告分部的对外交易收入合计额占合并总收入或公司总收入的比重未达到 75% 的，继续将其他分部确定为报告分部，直到该比重达到 75%。

27、每股收益

股份公司按照归属于普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算基本每股收益。

发行在外普通股加权平均数 = 期初发行在外普通股股数 + 当期新发行普通股股数 × 已发行时间 ÷ 报告期时间 - 当期回购普通股股数 × 已回购时间 ÷ 报告期时间。

公司存在稀释性潜在普通股时，分别调整归属于普通股股东的当期净利润和发行在外普通股的加权平均数，并据以计算稀释每股收益。计算稀释每股收益时，当期发行在外普通股的加权平均数为计算基本每股收益时普通股的加权平均数与假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数之和。计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

28、关联方关系及其交易

当一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成公司的关联方：

- (一) 公司的母公司。
- (二) 公司的子公司。
- (三) 与公司受同一母公司控制的其他企业。
- (四) 对公司实施共同控制的投资方。
- (五) 对公司施加重大影响的投资方。
- (六) 公司的合营企业。
- (七) 公司的联营企业。

(八) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

(九) 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制公司活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

(十) 公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。 仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

公司应披露下列各项关联方交易：

- (一) 购买或销售商品。
- (二) 购买或销售商品以外的其他资产。
- (三) 提供或接受劳务。
- (四) 担保。
- (五) 提供资金（贷款或股权投资）。
- (六) 租赁。
- (七) 代理。
- (八) 研究与开发项目的转移。
- (九) 许可协议。
- (十) 代表企业或由企业代表另一方进行债务结算。
- (十一) 关键管理人员薪酬。

(四) 企业合并及合并财务报表

单位：万元 币种：人民币

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

子公司全称	子公司类型	持股比例 (%)	主营业务	注册资本	是否合并报表
海南国旅联合旅游实业公司	控股子公司	73.80	旅游服务	2,710.00	是
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	全资子公司	100	旅游区域开发、温泉利用	14,000.00	是
宜昌三峡金山船务有限公司	全资子公司	100	水翼船旅游客运服务	4,146.00	是
国旅联合旅游开发有限公司	控股子公司	61		10,000.00	是
青岛国旅联合房地产开发有限公司	控股子公司的控股子公司	52	房地产开发	2,500.00	是
宜昌联通旅行服务有限责任公司	控股子公司的控股子公司	100	水翼船旅游客运服务	380.00	是
海南金海湾度假村有限公司	控股子公司	87.39	旅游酒店	600.00	是
南京国旅联合汤山地热开发有限责任公司	控股子公司的控股子公司	60	温泉利用	300.00	是
南京国旅联合旅业管理有限公司	控股子公司的控股子公司	100	旅游区域开发	100.00	是
北京都市会管理顾问有限公司	控股子公司	80	经济投资咨询、文化艺术交流、会议展览服务	400.00	是
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	控股子公司	90	旅游区域开发、温泉利用	1,150.00	是

(1) 报告期内，公司财务报表合并范围发生变化。

公司合并范围新增北京都市会管理顾问公司和国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司。

(五) 合并会计报表附注

1、货币资金

单位：元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金：		
人民币	174,964.69	154,125.20
人民币	88,010,248.04	42,232,555.68
其他货币资金：		
人民币	5,000,000.00	432,987.33
合计	93,185,212.73	42,819,668.21

期末货币资金较上年末增加了 220.39%，主要原因是本期公司出售深圳思乐数据技术有限公司和上海国旅联合投资管理有限公司股权获得约 8000 万元的资金收入。

2、应收账款

(1) 应收账款账龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	3,770,379.67	98.95	23,745.46	2,374,545.96	93.32	23,745.46
一至二年	30,000.00	0.79	7,640.39	152,807.70	6.00	7,640.39
二至三年	0	0.00	0	0	0.00	0
三年以上	10,000.00	0.26	12,164.50	17,215.00	0.68	12,164.50
合计	3,810,379.67	100.00	43,550.35	2,544,568.66	100.00	43,550.35

(2) 应收账款坏账准备变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应收账款坏账准备	43,550.35	43,550.35

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	3,563,209.36	93.96	2,104,627.95	82.71

(4) 应收账款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
宜昌万州港务公司	业务单位	2,237,477.52	2007 年	船票款
宜昌巴东港务站	业务单位	900,000.00	2007 年	船票款
合计	--	3,137,477.52	--	--

(5) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	41,040,243.11	52.51	627,439.63	62,743,963.27	68.67	627,439.63
一至二年	22,666,720.22	28.99	958,018.61	19,160,372.16	20.97	958,018.61
二至三年	9,491,139.76	12.14	377,079.98	2,513,866.56	2.75	377,079.98
三年以上	4,968,078.86	6.36	2,264,898.73	6,952,573.11	7.61	2,264,898.73
合计	78,166,181.95	100	4,227,436.95	91,370,775.10	100	4,227,436.95

(2) 其他应收款坏账准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额
其他应收款坏帐准备	4,227,436.95	4,227,436.95

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	49,569,095.36	63.42	55,799,150.93	61.07

(4) 其他应收款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
南京国土资源局江宁分公司	业务单位	26,180,310.00		土地退款

(6) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

4、预付账款

(1) 预付账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	38,133,205.82	100	35,804,018.22	100
合计	38,133,205.82	100	35,804,018.22	100

(2) 预付账款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款原因
------	--------	------	------

海南宝通地产有限公司	业务单位	14,000,000.00	购房款
重庆北碚区国土资源局	业务单位	10,706,250.00	土地款
合计	--	24,706,250.00	--

期末预付帐款主要为下属公司海南国旅联合旅游实业公司预付的半岛花园购房款 1,400 万元、国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司预付给重庆北碚区国土资源局土地款等。

(3) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

5、存货

(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,093,438.69		4,093,438.69	2,243,519.68	0	2,243,519.68
库存商品	237,767.60	0	237,767.60	255,527.38	0	255,527.38
周转材料	982,278.49		982,278.49	1,505,020.12		1,505,020.12
开发成本	91,868,438.53		91,868,438.53	88,176,658.31		88,176,658.31
合计	97,181,923.31		97,181,923.31	92,180,725.49		92,180,725.49

6、可供出售金融资产：

无

7、对合营企业投资和联营企业投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	业务范围	本企业持股比例 (%)
一、合营企业		
北京西都地产发展有限公司	房地产开发	41
深圳市金帆软件技术有限公司	软件	20.5
宜昌嘉恒信商贸有限公司	水上客运	40
二、联营企业		
北京八达岭野生动物世界有限公司	野生动物、植物观赏	12
上海国旅联合投资管理有限公司	投资管理及信息咨询	4.286
南京泉野酒店开发有限公司	餐饮、娱乐、健身和旅游 宾馆建设经营	19

8、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
南京泉野酒店开发有限公司	19%	19%
宜昌嘉恒信有限公司	40%	40%
北京西都地产发展有限公司	41%	41%
深圳市金帆软件技术有限公司	20.5%	20.5%
北京八达岭野生动物世界有限公司	12%	12%
深圳思乐数据技术有限公司	20%	20%
上海国旅联合投资管理有限公司	4.28%	4.28%

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
南京泉野酒店开发有限公司	9,683,856.00	5,826,881.74		5,826,881.74	
宜昌嘉恒信有限公司	760,000.00	758,248.00	1,480,000.00	2,238,248.00	
北京八达岭野生动物世界有限公司	18,645,304.92	18,645,304.92			
上海国旅联合投资管理有限公司	16,579,848.16	12,708,704.59	-9,708,704.59	3,000,000	
股票投资	1,526,764.01	158,654.085		158,654.05	1,368,109.96

(3) 按权益法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
北京西都地产发展有限公司	75,003,751.47	89,382,210.57	-3,264,644.27	86,117,566.30	
深圳市金帆软件技术有限公司	7,563,087.55	2,826,767.55	-176,446.95	2,650,320.60	
深圳思乐数据技术有限公司	35,739,607.84	51,515,464.62	-51,515,464.62		

9、投资性房地产

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	86,947,904.87	0	0	86,947,904.87
1. 房屋、建筑物	86,947,904.87	0	0	86,947,904.87
2. 土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	12,946,256.83	945,856.88	0	13,892,113.71
1. 房屋、建筑物	12,946,256.83	945,856.88		13,892,113.71
2. 土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	3,931,827.33			3,931,827.33
1. 房屋、建筑物	3,931,827.33			3,931,827.33
2. 土地使用权				

四、投资性房地产账面价值合计	70,069,820.71	-945,856.88	0	69,123,963.83
1.房屋、建筑物	70,069,820.71	-945,856.88	0	69,123,963.83
2.土地使用权				

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	253,566,772.60	9,549,601.14	1,570,898.99	261,545,474.75
其中:房屋及建筑物	126,854,832.61	7,245,840.15	0	134,100,672.76
机器设备	106,039,611.21	836,945.00	7,900.00	106,868,656.21
运输设备	4,627,008.02	832,932.38	0	5,459,940.40
电子设备	11,211,084.24	605,473.61	1,239,859.37	10,576,698.48
其他	4,834,236.52	28,410.00	323,139.62	4,539,506.90
二、累计折旧合计:	51,366,444.03	7,939,628.99	1,696,120.98	57,609,952.04
其中:房屋及建筑物	9,205,406.15	1,770,912.46	0	10,976,318.61
机器设备	29,991,590.29	1,664,430.01	979.11	31,655,041.19
运输设备	5,524,279.90	1,978,132.04	0	7,502,411.94
电子设备	3,548,135.56	857,611.72	1,372,002.25	3,033,745.03
其他	3,097,032.13	1,668,542.77	323,139.62	4,442,435.28
三、固定资产净值合计	202,200,328.57	-1,116,521.86	-125,221.99	203,935,522.71
其中:房屋及建筑物	117,649,426.46	5,474,927.69	0	123,124,354.15
机器设备	76,048,020.92	-827,485.01	6,920.89	75,213,615.02
运输设备	5,686,804.34	-1,145,199.66	0	4,541,604.68
电子设备	1,078,872.46	-252,138.11	-132,142.88	958,877.23
其他	1,737,204.39	-1,640,132.77	0	97,071.62
四、减值准备合计	1,330,576.39	0	0	1,330,576.39
其中:房屋及建筑物				0
机器设备	1,039,100.00			1,039,100.00
运输设备	7,267.00			7,267.00
电子设备				0
其他	284,209.39			284,209.39
五、固定资产净额合计	200,869,752.18	-1,116,521.86	-125,221.99	202,604,946.32
其中:房屋及建筑物	117,649,426.46	5,474,927.69	0	123,124,354.15
机器设备	75,008,920.92	-827,485.01	6,920.89	74,174,515.02
运输设备	5,679,537.34	-1,145,199.66	0	4,534,337.68
电子设备	1,078,872.46	-252,138.11	-132,142.88	958,877.23
其他	1,452,995.00	-1,640,132.77	0	-187,137.77

11、在建工程

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	19,722,818.55		19,722,818.55	7,992,257.90		7,992,257.90

(1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初数	本期增加	期末数
汤山温泉度假区工程	7,092,257.90	286,627.10	7,378,885.00
船舶改造	900,000.00		900,000.00
北京都市会管理顾问有限公司工程		1,247,044.00	1,247,044.00
重庆颐尚温泉酒店工程		10,196,889.55	10,196,889.55
合计	7,992,257.90	11,730,560.65	19,722,818.55

12、无形资产

(1) 无形资产情况:

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
财务软件	92,156.13	250,000.00	15,081.30	327,074.83	
土地使用权	15,102,053.91	5,846,605.58	640,942.64	62,497,119.12	8,374,940.13
管理软件	1,383,900.02		6,152.00	1,377,748.02	1,167,875.00
其他无形资产	54,828.00		12,000.00	42,828.00	
合计	16,632,938.06	6,096,605.58	674,175.94	64,244,769.97	9,542,815.13

13、其他长期资产

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
房屋建筑物	9,481,118.29	9,234,693.62
景点绿化	4,666,511.06	1,847,179.31
景点配套设施		331,851.62
合计	14,147,629.35	11,413,724.55

其他长期资产主要核算本公司下属南京国旅联合旅业管理有限公司受托经营的阳山碑材、古猿人洞风景区投资建设的房屋建筑物和景点配套设施,受托经营期满后,以上不可转移资产将不属于本公司所有。

14、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	4,270,987.30					4,270,987.30

二、存货跌价准备						
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备	2,618,109.96					2,618,109.96
六、投资性房地产减值准备	3,931,827.33					3,931,827.33
七、固定资产减值准备	1,330,576.39	0			0	1,330,576.39
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备	9,542,815.13					9,542,815.13
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合计	21,694,316.11					21,694,316.11

15、短期借款

短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	55,000,000.00	55,700,000.00
合计	55,000,000.00	55,700,000.00

16、应付账款：

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

17、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	8,795.57	9,437.15	17%
营业税	331,916.2	617,219.16	3%、5%
所得税	579,782.7	971,888.44	33%
个人所得税	252,074.9	73,291.98	

城建税	28,559.0	37,314.76	5%、7%
土地使用税	424,998.8		
合计	1,739,388.50	1,843,750.46	--

19、其他应付款：

- (1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。
(2) 本报告期其他应付款减少 1262692.40 元，主要原因是公司偿还部分债务。
(3) 截止本报告期末，下属公司海南金海湾度假村收到北京西都地产发展有限公司预付的资产转让款 2,500.00 万元。

20、长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	29,365,915.00	29,379,575.00
担保借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	79,365,915.00	79,379,575.00

本公司之控股子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司担保借款 50,000,000.00 元，担保人为本公司，担保期限自 2003 年 8 月 25 日至 2008 年 8 月 22 日。

21、股本

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
股份总数	432,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	432,000,000	100.00%

22、少数股东权益

本期少数股东权益 52,666,451.35 元，比年初 51,968,137.92 元增加 698,313.43 元，主要是因为北京都市会管理顾问公司和国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司纳入合并报表范围。

23、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数
净利润	16,363,886.80
加：年初未分配利润	2,398,996.75
其他转入	
减：提取法定盈余公积	
未分配利润	18,762,883.55

24、营业收入

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	62,338,999.30	43,678,189.48

其他业务收入	854,000.00	1,136,731.43
合计	63,192,999.30	44,814,920.91

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高速船客运业	25,350,036.61	19,231,153.58	21,564,065.72	17,137,315.15
温泉休闲度假业	36,988,962.69	4,649,784.65	22,114,123.76	4,114,263.49
合计	62,338,999.30	23,880,938.23	43,678,189.48	21,251,578.64

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
江苏南京	36,988,962.69	4,649,784.65	22,114,123.76	4,114,263.49
湖北宜昌	25,350,036.61	19,231,153.58	21,564,065.72	17,137,315.15
合计	62,338,999.30	23,880,938.23	43,678,189.48	21,251,578.64

25、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	2,562,920.47	1,695,767.74	3%、5%
城建税	179,404.43	99,305.24	5%、7%
教育费附加	108,734.56	84,188.24	
资源税		4,095.81	
合计	2,851,059.46	1,883,357.03	--

26、投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	上期金额	本期金额	本期与上期增减变动的原因
北京西都地产发展有限公司	5,187,624.36	-3,264,644.27	北京西都公司本期亏损，上期赢利。
深圳市金帆软件技术有限公司	-562,873.98	-176,446.95	
深圳市思乐数据技术公司	19,591,470.42	28,484,535.38	出售股权获转让收益
上海国旅联合投资管理有限公司		-1,708,704.59	出售股权获转让收益
合计	24,216,220.80	23,334,739.57	—

本期转让深圳市思乐数据技术公司 20% 股权，获得投资收益 28,484,535.38 元，转让上海国旅联合投资管理有限公司 17.96% 股权，获得投资收益 -1,708,704.59 元。上期出让深圳市思乐数据技术公

司 28.77% 股权, 获得投资收益 16,029,452.24 元。

27、营业外收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		9,728.77
其中: 固定资产处置利得		9,728.77
无形资产处置利得		
其他	604,115.03	
合计	604,115.03	9,728.77

28、营业外支出

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	18,735.05	64,849.52
其中: 固定资产处置损失	6,920.89	55,667.80
无形资产处置损失		
其他	11,814.16	9,181.72
合计	18,735.05	64,849.52

29、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	284,447.95	3,683.48
递延所得税		
合计	284,447.95	3,683.48

(六) 母公司会计报表附注

1、货币资金

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金:		
人民币	23,697.03	11,393.20
银行存款:		
人民币	62,862,000.68	18,053,559.85
其他货币资金:		
人民币	5,000,000.00	
合计	67,885,697.71	18,064,953.05

2、应收账款

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	106,493,009.56	65.76	1,368,581.01	81,858,101.18	59.62	1,368,581.01
一至二年	4,444,983.31	2.74	222,249.17	4,444,983.31	3.24	222,249.17
二至三年	13,090,324.92	8.08	1,963,548.74	13,090,324.92	9.53	1,963,548.74
三年以上	37,914,645.11	23.42	11,553,520.32	37,914,645.11	27.61	11,553,520.32
合计	161,942,962.90	100	15,107,899.24			15,107,899.24

(2) 其他应收款坏账准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额
其他应收款坏帐准备	15,107,899.24	15,107,899.24

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	147,781,166.07	99.88		

(4) 其他应收款主要单位

其他应收款中 85.96%为应收控股公司款项。

(5) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

4、预付账款

(1) 预付账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内			12,500,000.00	100
合计			12,500,000.00	100

(2) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款

5、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
海南国旅联合旅游实业公司	73.8	73.8
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	99	99
宜昌三峡金山船务有限公司	75	75
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	90	90
国旅联合旅游开发有限公司	51	51
北京都市会管理顾问有限公司	80	80
北京八达岭野生动物世界有限公司	12	12
北京西都地产发展有限公司	41	41
深圳市金帆软件技术有限公司	20.5	20.5
宜昌联通旅行服务有限责任公司	13	13

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
海南国旅联合旅游实业公司	20,000,000.00	5,091,868.39		5,091,868.39
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	138,600,000.00	131,202,449.32		131,202,449.32
宜昌三峡金山船务有限公司	21,511,054.65	31,516,335.90		31,059,914.41
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	11,500,000.00		11,500,000.00	11,500,000.00
国旅联合旅游开发有限公司	51,000,000.00	48,716,824.30		48,716,824.30
北京都市会管理顾问有限公司	3,600,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00
北京八达岭野生动物世界有限公司	18,645,304.92	18,645,304.92		18,645,304.92
上海国旅联合投资管理有限公司	16,579,848.16	12,708,704.59	-9,708,704.59	3,000,000.00

(3) 按权益法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
北京西都地产发展有限公司	75,003,751.47	89,382,210.57	-3,264,644.27	86,117,566.30		
深圳市金帆软件技术有限公司	7,563,087.55	2,826,767.55	-176,446.95	2,650,320.60		

深圳思乐数据技术有限公司	35,739,607.84	51,515,464.62	-51,515,464.62	0	
--------------	---------------	---------------	----------------	---	--

6、投资性房地产

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	42,650,768.76	0	0	42,650,768.76
1.房屋、建筑物	42,650,768.76	0	0	42,650,768.76
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	6,277,790.83	498,193.56		6,775,984.39
1.房屋、建筑物	6,277,790.83	498,193.56		6,775,984.39
2.土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	36,372,977.93		498,193.56	35,874,784.37
1.房屋、建筑物	36,372,977.93		498,193.56	35,874,784.37
2.土地使用权				

7、固定资产

(1) 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	12,910,116.89	4,216,949.99	1,562,998.99	15,564,067.89
其中:房屋及建筑物	7,859,022.34	3,591,763.00		11,450,785.34
机器设备				
运输设备	2,960,199.72	528,513.03		3,488,712.75
电子设备	1,767,755.21	96,673.96	1,239,859.37	624,569.80
其他	323,139.62		323,139.62	
二、累计折旧合计:	3,973,886.08	331,888.80	1,695,141.87	2,610,633.01
其中:房屋及建筑物	815,022.21	106,482.45		921,504.66
机器设备				
运输设备	1,360,562.92	139,231.93		1,499,794.85
电子设备	1,475,161.33	86,174.42	1,372,002.25	189,333.50
其他	323,139.62		323,139.62	
三、固定资产净值合计	8,936,230.81	3,885,061.19	-132,142.88	12,953,434.88
其中:房屋及建筑物	7,044,000.13	3,485,280.55	0	10,529,280.68
机器设备	0	0	0	0
运输设备	1,599,636.80	389,281.10	0	1,988,917.90
电子设备	292,593.88	10,499.54	-132,142.88	435,236.30
四、减值准备合计	0	0	0	0

其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
五、固定资产净额合计	8,936,230.81	3,885,061.19	-132,142.88	12,953,434.88
其中：房屋及建筑物	7,044,000.13	3,485,280.55	0	10,529,280.68
机器设备	0	0	0	0
运输设备	1,599,636.80	389,281.10	0	1,988,917.90
电子设备	292,593.88	10,499.54	-132,142.88	435,236.30
其他	0	0	0	0

8、无形资产

无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
合计	162,770.93	250,000.00	15081.30	397689.63	

9、资产减值准备明细（无）

10、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	50,000,000.00	50,000,000.00

11、应付账款：

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

12、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

13、应付职工薪酬：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,325,176.18	2,004,941.55	320,234.63
二、职工福利费				
三、社会保险费		668,895.95	668,895.95	
其中：1. 医疗保险费		167,223.99	167,223.99	
2. 基本养老保险费		440,863.24	440,863.24	0

3. 年金缴费				
4. 失业保险费		45,606.54	45,606.54	
5. 工伤保险费		3,040.44	3,040.44	
6. 生育保险费		12,161.74	12,161.74	
四、住房公积金		245,136.80	245,136.80	
五、工会经费和职工教育经费				
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他	5,743.60		5,743.60	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	5,743.60	3,239,208.93	2,924,717.90	320,234.63

14、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
营业税			5%
个人所得税	122,506.59	55,995.14	
合计	122,506.59	55,995.14	--

15、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数
净利润	11,374,797.95
加：年初未分配利润	10,244,055.14
其他转入	
减：提取法定盈余公积	
未分配利润	21,618,853.09

17、营业收入

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入		
其他业务收入	654,000.00	1,544,500.00
合计	654,000.00	1,544,500.00

18、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	32,700	30,000	5%
城建税	2,289	2,100	7%
教育费附加	981	900.00	3%—4%
合计	35,970.00	33,000.00	--

(七) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方
中国国际旅行社总社	北京	旅游、运输代理	281,116,000.00	16.45	16.45	中国国际旅行社总社

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)
海南国旅联合旅游实业公司			2,710.00	73.80
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司			14,000.00	100
宜昌三峡金山船务有限公司			4,146.00	100
国旅联合旅游开发有限公司			10,000.00	61
青岛国旅联合房地产开发有限公司			2,500.00	52
宜昌联通旅行服务有限责任公司			380.00	100
海南金海湾度假村有限公司			600.00	87.39
南京国旅联合汤山地热开发有限责任公司			300.00	60
南京国旅联合旅业管理有限公司			100.00	100
北京都市会管理顾问有限公司			400.00	80
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司			1,150.00	90

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
一、合营企业					
北京西都地产发展有限公司		房地产开发		41.00	41.00
深圳市金帆软件技术有限公司		软件		20.50	20.50
宜昌嘉恒信商贸有限公司		水上客运		40.00	40.00
二、联营企业					
北京八达岭野生动物世界有限公司		野生动物、植物观赏		12.00	12.00

上海国旅联合投资管理有限公司		投资管理及信息咨询		4.286	4.286
南京泉野酒店开发有限公司		餐饮、娱乐、健身和旅游 宾馆建设经营		19.00	19.00

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国国际旅行社总社	第一大股东
上海大世界(集团)公司	其他
北京天恒置业集团公司	其他
海南恒昌实业发展公司	其他
南京汤山经济开发有限公司	其他
青岛东瑞置业有限公司	其他

5、关联交易情况

本报告期公司无关联交易事项。

6、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应收款	上海国旅联合投资管理有限公司	13,284,54.77	13,286,601.85
其他应收款	北京八达岭野生动物世界有限公司	85,447.85	85,447.86
其他应收款	深圳市思乐数据技术有限公司	90,340.00	6,090,340.00
其他应收款	青岛东瑞置业有限公司	7,397,000.36	7,397,000.36
其他应收款	上海大世界(集团)公司	160,000.00	160,000.00
其他应付款	上海国旅联合投资管理有限公司	0.00	3,319.08
其他应付款	北京西都地产发展有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00
其他应付款	北京天恒置业集团公司	9,694,395.68	9,694,395.68

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 抵押担保事项

1、本公司以评估价值 1,005.60 万元位于南京市金鹰国际商城 18 楼 A 座的房产(房产证号:宁房权建初字第 100090 号)作抵押,为本公司之控股子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司向深圳发展银行南京分行贷款 500 万元担保。抵押担保期间自从 2006 年 12 月 27 日至 2007 年 12 月 27 日。

本公司之控股子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司以宁建国用(2003)字第 0513 号土地使用权抵押给中国建设银行南京市新街口支行,为本公司 5000 万元人民币贷款担保,抵押担保期自 2007 年 05 月 10 日至 2008 年 05 月 10 日止。

2、本公司之控股子公司宜昌三峡金山船务有限公司以评估值人民币 3,976.7 万元的金山 1、2、4、5、6、9 号及绿围 108 号、金山坞 80-1 号、金山围 01 号 9 艘水翼船作抵押，取得本金人民币 2,645 万元的长期贷款，抵押期为五年，自 2003 年 12 月 31 日起至 2008 年 12 月 31 日止，截至 2006 年 12 月 31 日已计提未支付长期贷款利息 460.73 万元。

本公司之控股子公司宜昌三峡金山船务有限公司以评估值人民币 222 万元的金山 7 号水翼船做抵押，从宜昌市商业银行红星支行取得本金人民币 70 万元的短期流动资金贷款，抵押期为壹年，自 2006 年 9 月 8 日至 2007 年 9 月 8 日。

(十一) 承诺事项:

约定股权转让事项

2007年6月,本公司与北京天恒置业集团公司(持股比例49%)签订股权转让协议,协议约定,本公司将持有的北京西都地产发展有限公司41%的股份转让给对方,股权转让价格为8572.39万元,根据2006年12月31日的北京西都地产发展有限公司经审计的财务报表测算,预计给本公司带来投资收益603.60万元。

(十二) 其他重要事项:

1、北京西都地产发展有限公司于2004年11月23日与海南金色海湾度假村有限公司签订资产转让协议,海南金色海湾度假村有限公司将其所属酒店一期的全部土地、地上构筑物、附属设施、地上和地下配套设施及酒店三期可用于房地产开发的土地以人民币5,100万元转让给北京西都地产发展有限公司。截至本期末,北京西都地产发展有限公司已向海南金色海湾度假村有限公司共预付资产转让价款2,500万元,因为本公司已转让北京西都公司股权,该协议已经终止执行。

2、本公司于2006年11月12日与SILVERTRACK Ltd.签订股权转让协议,约定本公司将持有的深圳市思乐数据技术有限公司20%的股权转让给对方,转让价格为8000万元人民币,实现股权转让收益2848.45万元。本次转让完成后,本公司将不再持有该公司股份。截至本期末,本公司已收到全部股权转让款8000万元,股权变更手续全部完成。

(十三) 补充资料:

1、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益:

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.16	3.21	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.12	-2.15	-0.03	-0.03

2、2006年半年度净利润差异调节表

单位:元 币种:人民币

项目	金额
2006年半年度净利润(原会计准则)	15,683,156.14
追溯调整项目影响合计数	151,778.02
其中:股权投资差额摊销	153,544.31
本期末确认投资损失	-1,766.29
2006年半年度净利润(新会计准则)	15,834,934.16

八、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、财务负责人、制表人签名并盖章的会计报表
- 2、报告期内在《上海证券报》上披露过的所有公司文件正本和公告原稿

董事长：张建华

2007 年 8 月 16 日