

国旅联合股份有限公司

600358

2006 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	3
三、主要财务数据和指标	4
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事和高级管理人员	10
六、公司治理结构	14
七、股东大会情况简介	15
八、董事会报告	16
九、监事会报告	21
十、重要事项	22
十一、财务会计报告	27
十二、备查文件目录	76

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、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、中喜会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司负责人张建华，主管会计工作负责人金岩，会计机构负责人（会计主管人员）武连合声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：国旅联合股份有限公司
公司法定中文名称缩写：国旅联合
公司英文名称：CHINA UNITED TRAVEL CO., LTD.
公司英文名称缩写：CUTC
- 2、公司法定代表人：张建华
- 3、公司董事会秘书：阎晨光
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
公司证券事务代表：江学军
电话：025-84700028
传真：025-84711172
E-mail: jiangchangjun@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
- 5、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：国旅联合股份有限公司董事会秘书处
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：国旅联合
公司 A 股代码：600358
- 7、其他有关资料
公司法人营业执照注册号：3200001104351
公司税务登记号码：320106249707722
公司聘请的境内会计师事务所名称：中喜会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京西长安街 88 号首都时代广场 422 室

三、主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	15,870,637.74
净利润	15,478,048.43
扣除非经常性损益后的净利润	-5,689,908.73
主营业务利润	40,766,520.55
其他业务利润	4,444,228.71
营业利润	-15,718,858.78
投资收益	33,009,303.62
补贴收入	0
营业外收支净额	-1,419,807.10
经营活动产生的现金流量净额	-23,347,112.49
现金及现金等价物净增加额	9,409,573.01

(二) 扣除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
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	21,212,906.85
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	87,500.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-153,973.22
以前年度已经计提各项减值准备的转回	21,523.53
合计	21,167,957.16

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入	90,132,843.29	224,204,315.43	-59.80	328,158,852.21
利润总额	15,870,637.74	8,750,007.37	81.38	27,765,712.73
净利润	15,478,048.43	-10,877,352.84	242.30	3,753,636.89
扣除非经常性损益的净利润	-5,689,908.73	-12,709,608.05	-55.23	-3,301,509.57
每股收益	0.04	-0.03	233.33	0.01
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	3.10	-2.27	增加 5.37 个百分点	0.76
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率 (%)	-1.14	-2.66	增加 1.52 个百分点	-0.67
扣除非经常性损益后净利润为基准计算的加权平均净资产收益率 (%)	-1.16	-2.61	增加 1.45 个百分点	-0.66
经营活动产生的现金流量净额	-23,347,112.49	-64,729,488.52	-63.93	-39,659,256.95
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.05	-0.15	66.67	-0.09
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末

总资产	785,883,463.20	895,058,882.51	-12.19	3,589,028,339.26
股东权益（不含少数股东权益）	499,179,672.65	478,618,509.54	4.29	494,275,628.65
每股净资产	1.16	1.11	4.5	1.14
调整后的每股净资产	1.16	1.10	5.45	0.88

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	未确认投资损失	未分配利润	股东权益合计
期初数	432,000,000.00	58,580,742.66	1,411,943.78	-20,512,002.80	7,137,825.90	478,618,509.54
本期增加		5,532,128.29	1,006,341.97	-449,013.61	15,478,048.43	21,567,505.08
本期减少					1,006,341.97	1,006,341.97
期末数	432,000,000.00	64,112,870.95	2,418,285.75	-20,961,016.41	21,609,532.36	499,179,672.65

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	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(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	54,442,800	12.60				-10,483,037		43,959,763	10.18
2、国有法人持股	120,732,390	27.95				-23,247,191		97,485,199	22.57
3、其他内资持股	121,824,810	28.20				-6,769,772		115,055,038	26.63
其中:									
境内法人持股	99,419,771	23.01				-13,491,284		85,928,487	19.89
境内自然人持股	22,405,039	5.19				6,721,512		29,126,551	6.74
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	297,000,000	68.75				-40,500,000		256,500,000	59.38
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	135,000,000	31.25				40,500,000		175,500,000	40.62
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	135,000,000	31.25				40,500,000		175,500,000	40.62
三、股份总数	432,000,000	100						432,000,000	100

有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007年7月18日	96,618,521	159,881,479	272,118,521	限售条件详见公司《股权分置改革说明书》第四章“股权分置改革方案”中承诺的限售条件、非流通股股东作出的承诺事项及有关安排。
2007年8月18日	29,126,551	130,754,928	301,245,072	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）。
2008年7月18日	58,924,158	71,830,770	360,169,230	限售条件详见公司《股权分置改革说明书》第四章“股权分置改革方案”中承诺的限售条件、非流通股股东作出的承诺事项及有关安排。
2009年7月18日	71,830,770	0	432,000,000	同上

股份变动的批准情况

2006 年 6 月 30 日，本公司收到国务院国有资产监督管理委员会《关于国旅联合股份有限公司股权分置改革有关问题的复函》（国资产权[2006]723 号），同意公司的股权分置改革方案。

股份变动的过户情况

经 2006 年 7 月 5 日召开的公司股权分置改革相关股东会议审议通过，公司实施股权分置改革方案，股权登记日为 2006 年 7 月 14 日，对价股票上市流通日为 2006 年 7 月 18 日。股份变动具体情况为：中国国际旅行社总社执行对价安排后持有公司股数由 88,832,430 股占总股本的 20.56%，变更为持有 71,071,007 股占总股本的 16.45%；

南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司执行对价安排后持有公司股数由 54,442,800 股占总股本的 12.60%，变更为持有 43,959,763 股占总股本的 10.18%；

浙江富春江旅游股份有限公司执行对价安排后持有公司股数由 46,224,810 股占总股本的 10.70%，变更为持有 37,324,158 股占总股本的 8.64%；

深圳市思强实业发展有限公司执行对价安排后持有公司股数由 21,600,000 股占总股本的 5%，变更为持有 17,440,889 股占总股本的 4.04%；

上海大世界（集团）公司执行对价安排后持有公司股数由 18,238,500 股占总股本的 4.22%，变更为持有 15,102,064 股占总股本的 3.50%；

杭州市之江发展总公司执行对价安排后持有公司股数由 13,661,460 股占总股本的 3.16%，变更为持有 11,312,128 股占总股本的 2.62%；

清华紫光古汉生物制药股份有限公司执行对价安排后持有公司股数由 2,509,313 股占总股本的 0.58% 变更为持有 2,077,792 股占总股本的 0.48%。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容
无

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期，公司股份总数未发生变动。经 2006 年 7 月 5 日召开的公司股权分置改革相关股东会议审议通过，7 月 18 日公司实施股权分置改革方案：公司流通股股东每 10 股份将获得非流通股股东支付的 3.0 股股份对价。该方案实施完毕后，公司未流通股股份 297,000,000 股，占总股本的 68.75% 变更为有限售条件的流通股份 256,500,000 股，占总股本的 59.38%，其中国家持有股份 43,959,763 股，国有法人持有股份 97,485,199 股，其他境内法人持有股份 85,928,487 股，个人股 29,126,551 股；流通股份 135,000,000 股占总股本的 31.25% 变更为无限售条件的流通股合计 175,500,000，占总股本的 40.62%。公司股权分置改革方案详见 2006 年 5 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn；公司股权分置改革方案实施公告详见 2006 年 7 月 13 日《上海证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(3) 现存的内部职工股情况

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）。

(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		36,924				
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	年度内增减	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	国有股东	16.45	71,071,007	-17,761,423	71,071,007	未知
南京市江宁区国有资产经营(控股)有限公司	国有股东	10.18	43,959,763	-10,483,037	43,959,763	未知
浙江富春江旅游股份有限公司	其他	8.64	37,324,158	-8,900,652	37,324,158	质押 36,730,781
江苏兴园软件园开发建设有限公司	其他	5.00	21,600,000		21,600,000	未知
深圳市思强实业发展有限公司	其他	4.04	17,440,889	-4,159,111	17,440,889	未知
上海大世界(集团)公司	国有股东	3.50	15,102,064	-3,136,436	15,102,064	未知
杭州市之江发展总公司	国有股东	2.62	11,312,128	-2,349,332	11,312,128	未知
该部分证券未经	其他	2.18	9,399,506		9,399,506	未知

发行人确认						
刘龙珠	其他	0.52	2,245,041		2,245,041	未知
清华紫光古汉生物制药股份有限公司	其他	0.48	2,077,792	-431,521	2,077,792	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		
马云霞		1,010,254		人民币普通股		
罗文杰		815,800		人民币普通股		
罗嫦		734,270		人民币普通股		
曾小平		729,361		人民币普通股		
钟木金		715,791		人民币普通股		
饶来秀		673,936		人民币普通股		
张乐		655,567		人民币普通股		
高艳		646,000		人民币普通股		
费立华		638,647		人民币普通股		
邹荔萍		581,700		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。				

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	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

	(控股)有限公司		2009年7月18日	22,359,763	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)。
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简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国国际旅行社总社

法人代表：张建华

注册资本：281,116,000 元

成立日期：1954 年 4 月 15 日

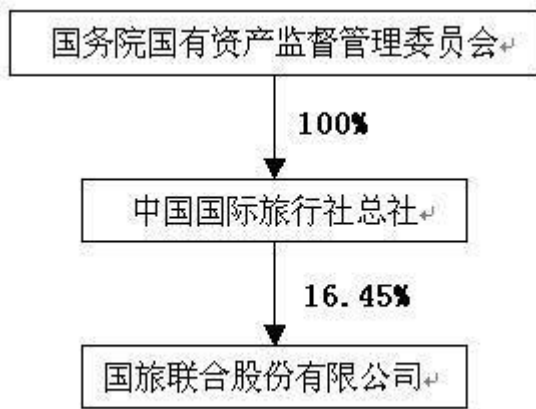
主要经营业务或管理活动：主营招徕、接待外国、华侨、港澳台旅游者来华、归国或回内地旅游；组织中国公民及在华外国人到海外旅游；组织中国公民境内游；承办国际、国内会议；为旅游者提供交通、食宿、游览、通讯、签证、娱乐、购物、旅行救援及医疗救护服务；国际、国内车、船、航空客货运输代理；旅游市场开发。

公司控股股东为“中国国际旅行社总社”，其实际控制人为“国务院国有资产监督管理委员会”。

(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。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

股东名称	法人代表	注册资本	成立日期	主要经营业务或管理活动
南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司	谢跃进	500,000,000	1997年7月28日	对授权范围内国有资产经营、运作、行使国有资产投资主体权利承担保值、增值。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税前
张建华	董事长	男	57	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
胡长顺	副董事长	男	43	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
金岩	副董事长、总经理	男	43	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	39.78
黄春旺	董事	男	55	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
徐斯平	董事	男	49	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
蒲宾虹	董事	男	39	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
郭少军	董事	男	37	2005年9月29日	2008年5月25日	0	0	0	无	
范卿午	独立董事	男	44	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	6
燕翔	独立董事	男	44	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	6
曹中	独立董事	男	52	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	6
靳庆军	独立董事	男	50	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	6
蔡丰	监事会主席	男	43	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
陈新	监事	男	56	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
潘保昌	监事	男	58	2005年5月26日	2008年5月25日	0	0	0	无	
李鲤	副总经理	男	44	2004年11月5日	2007年12月31日	0	0	0	无	22.1
阎晨光	董事会秘书	男	40	2004年11月5日	2007年12月31日	0	0	0	无	20.8
武连合	财务总监	男	39	2004年11月5日	2007年12月31日	0	0	0	无	20.8

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历:

(1)张建华,1996年9月~2004年10月,中国国际旅行社总社副总经理;2004年10月至今,中国国际旅行社总社总经理、党委副书记;中国国旅集团董事、集团公司总经理、党委委员

(2)胡长顺,南京市江宁区国有资产经营(控股)公司总经理。

(3)金岩,2000年9月至今,国旅联合股份有限公司总经理,2002年4月至今,国旅联合股份有限公司副董事长、总经理。

(4)黄春旺,1997年1月~2002年4月,中国国际旅行社总社投资部总监;2002年4月~2004年10

月，中国国际旅行社总社总经理助理兼投资部经理；2004 年 10 月至今，中国国旅集团战略与投资部总监。

(5)徐斯平, 香港江胜集团北京总裁, 深圳市思强实业发展有限公司董事长, 北京思乐信息技术有限公司董事长。

(6)蒲宾虹, 江苏一德企业投资发展有限公司投资部经理, 南京新城发展股份有限公司行政部部长、法务审计部部长, 现任南京新城资产管理有限公司常务副总经理。

(7)郭少军, 2000 年至今, 浙江红楼集团副总裁、财务总监; 2003 年至今, 兰州民百(集团)股份有限公司副董事长。

(8)范卿午, 中国电子信息产业集团公司投资银行部总经理、资产部总经理, 现任中国电子集团控股有限公司总经理。

(9)燕翔, 海南省证券公司总裁, 现任东英投资顾问有限公司总经理。

(10)曹中, 上海立信会计学院任教, 曾任涉外会计系副主任、主任, 现任财务管理系主任。

(11)靳庆军, 信达律师事务所, 执行合伙人; 现为金杜律师事务所合伙人。

(12)蔡丰, 上海大世界(集团)公司董事长、党委书记、总经理。

(13)陈新, 杭州之江发展总公司书记; 杭州之江度假区工会主席, 社会发展局局长, 现为杭州之江发展总公司书记、总经理。

(14)潘保昌, 深圳市思乐数据技术有限公司首席科技专家。

(15)李鲤, 国旅联合董事会秘书、副总经理, 南京国旅联合汤山温泉开发有限公司董事长, 海南国旅联合旅游实业公司董事长, 现任国旅联合股份有限公司副总经理、北京西都地产发展有限公司董事总经理。

(16)阎晨光, 上海国旅联合投资管理有限公司副总经理、国旅联合股份有限公司证券事务代表, 现任国旅联合股份有限公司董事会秘书。

(17)武连合, 万全科技药业有限公司财务总监(中国地区), 国旅联合旅游开发有限公司财务总监, 现任国旅联合股份有限公司财务总监。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
张建华	中国国际旅行社总社	总经理	2004-10		是
胡长顺	南京市江宁区国有资产经营(控股)有限公司	总经理	2000-01		是
黄春旺	中国国际旅行社总社	战略与投资部总监	2004-10		是
徐斯平	深圳市思强实业发展有限公司	董事长	2001-12		否
蔡丰	上海大世界(集团)公司	董事长、党委书记、总经理	2001-01		是
陈新	杭州之江发展总公司	总支书记、总经理	2003-12		是
潘保昌	深圳市思乐数据技术有限公司	首席科技专家			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
金 岩	深圳市思乐数据技术有限公司	董事长	2004-12	2007-12	否
徐斯平	北京思乐信息技术有限公司	董事长	2001-12		否

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:公司董事会 2002 年第五次会议审议通过了《风险激励与约束计划》及《高级管理人员薪酬标准》(详细内容请参见上海证券交易所指定网站

<http://www.sse.com.cn>)。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:《风险激励与约束计划》及《高级管理人员薪酬标准》，另外，公司经营班子根据公司业务发展需要，设定不同的岗位、职级和薪酬标准。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
张建华	是
胡长顺	是
黄春旺	是
徐斯平	否
蒲宾虹	是
郭少军	是
蔡 丰	是
陈新	是
潘保昌	是

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
徐晓东	常务副总经理	因个人原因辞职

(五)公司员工情况

截止报告期末,公司在职员工为 614 人,需承担费用的离退休职工为 0 人,截止报告期末,公司在职员工为 614 人,需承担费用的离退休职工为 0 人。

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产服务人员	160
管理人员	68
技术人员	312
财务人员	28
行政管理人員	46

2、教育程度情况

教育类别	人数
大专学历	143
大学学历	112
研究生及以上学历	31

六、公司治理结构

(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) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
范卿午	7	6	1		因公务原因，2006年第3次董事会委托独立董事燕翔先生代为出席会议并表决。
燕翔	7	7			
曹中	7	7			
靳庆军	7	7			

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

- 1、业务方面：公司具有完全独立完整的业务及自主经营能力
- 2、人员方面：公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高管人员没有在控股本公司的股东单位兼职。
- 3、资产方面：公司建立了完全独立于控股本公司的股东单位之外的资产管理与经营制度，资产产权边界明晰，与控股本公司的股东单位无任何产权纠葛。
- 4、机构方面：公司的管理与经营机构的设立也完全同控股本公司的股东单位分离，没有重叠、重合部门。
- 5、财务方面：公司设立了完全独立的财务部门，拥有独立的会计核算体系及财务管理制度，独立在银行开户并独立依法纳税。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会下属的薪酬委员会于2002年公司董事会第五次会议制定了《风险激励与约束计划》。按照该计划的有关规定：董事会以净资产增值率作为对管理层考核及奖励的标准，即：

1、在保证股东权益增长的前提下，以公司净资产增值为基准，以年终会计师事务所审计报告为依据，对管理层的经营业绩进行考核。

2、公司将提取净资产增值的一部分作为对管理层的激励和风险责任基金。增值部分以剔除三年期银行定期存款利率计算。

详情请参见上海证券交易所指定网站 <http://www.sse.com.cn>

本计划已于 2002 年 1 月 1 日起实施。

3、公司董事会下属薪酬与考核委员会拟订了《国旅联合股份有限公司薪酬管理办法》，并经 2006 年 12 月 11 日召开的公司董事会二〇〇六年第三次临时会议审议通过。

七、股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

公司于 2006 年 5 月 27 日召开 2005 年度股东大会，决议公告刊登在 2006 年 5 月 30 日的《上海证券报》。

公司关于召开 2005 年年度股东大会的通知刊登在 2006 年 4 月 18 日的《上海证券报》，会议于 2006 年 5 月 27 日在南京召开。到会股东及股东代表 6 人，持有公司股份 243,000,000 股，占公司有表决权股份的 56.25%。经北京嘉源律师事务所杨映川律师现场见证，本次股东大会的召集、召开程序符合法律、法规及《公司章程》的规定，出席人员资格和表决程序合法有效，会议审议并通过的各项议案也均合法有效。

与会股东及股东代表审议并以记名投票方式通过了如下决议：

1、《公司 2005 年年度报告》。

2、《公司 2005 年度董事会报告》。

3、《公司 2005 年度监事会报告》。

4、《公司 2005 年度利润分配方案》公司 2005 年实现税后净利润 -10,877,352.84 元，每股收益 -0.03 元，每股净资产 1.11 元，净资产收益率 -2.27%。2005 年度可供分配利润为 7,137,825.90 元。

5、《公司 2006 年年度预算》2006 年公司预计实现合并主营业务收入 7,308.31 万元，发生合并主营业务成本 4,346.75 万元，预计发生营业费用 2,394.37 万元，发生管理费用 2,083.38 万元，实现净利润 1,478.15 万元。

6、《公司大股东占用公司非经营性资金清欠方案》北京天马非经营性占用公司资金 2,786,049.47 元于 2006 年 5 月 31 日前以现金方式归还，国旅总社非经营性占用公司资金 294,791.46 元在 2006 年 6 月 30 前归还。

7、《聘请中喜会计师事务所为公司提供 2006 年度审计业务服务》为提高公司的审计工作效率，保证年报信息披露时间，经考核评估，我公司决定续聘中喜会计师事务所为公司提供 2006 年财务审计业务服务，年审费用为 30 万元人民币。

8、关于《修改公司章程》的议案。

9、《公司出让深圳市思乐数据技术有限公司 21.12% 股权》。

(二)临时股东大会情况

1、第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2006 年 12 月 28 日召开 2006 年第 1 次年第 1 次临时股东大会。决议公告刊登在 2006 年 12 月 29 日的《上海证券报》。

公司于 2006 年 12 月 28 日召开 2006 年第 1 次临时股东大会，决议公告刊登在 2006 年 12 月 29 日的《上海证券报》。

公司关于召开 2006 年第 1 次临时股东大会的通知刊登在 2006 年 11 月 28 日的《上海证券报》，会议于 2006 年 12 月 28 日在南京召开。到会股东及股东代表 5 人，持有公司股份 158,885,851 股，占公司有表决权股份的 36.77%。经北京嘉源律师事务所杨映川律师现场见证，本次股东大会的召集、召开程序符合法律、法规及《公司章程》的规定，出席人员资格和表决程序合法有效，会议审议并通

过的各项议案也均合法有效。

与会股东及股东代表审议并以记名投票方式通过了以下决议：

《转让深圳市思乐数据技术有限公司 20%股权》

同意以 8000 万元人民币的价格，出让公司持有的深圳市思乐数据技术有限公司（以下简称“深圳思乐”）20%股权至在英属处女群岛注册的 Silver Track Ltd 公司。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

2006 年是公司业务成功转型的一年。报告期内，公司经营班子遵循董事会制定的温泉发展规划，在现有业务上做减法，转让不符合公司发展战略的资产和业务，有效利用资源，扩大主营业务规模，以期形成以大中城市周边温泉度假地的综合开发、管理和经营及城市中心温泉商务会所经营为核心的业务结构，打造“以温泉休闲度假为核心业务，以‘颐尚温泉’为核心品牌，以 SPA 水疗为核心产品”的主营业务模式。

1、报告期内公司经营情况回顾

当前，公司主要业务为温泉休闲地产开发和长江三峡高速船客运业务。

报告期内，公司温泉休闲地产业务发展取得了可喜成绩。所属公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司投资兴建的颐尚温泉度假区经营已进入高速发展期。该度假区加强营销力度，在保持高质量服务的同时，不断推出新产品、新服务，吸引了大量客户，全年共接待客户 19 万人次，实现主营业务收入 4,217.12 万元，主营业务利润 3,151.44 万元，同比增长分别为 211.04%、273.23%，实现了社会效益和经济效益双丰收。与此同时，公司不断寻求商机，并先后确定了位于重庆北培区的重庆颐尚温泉项目和北京东部 CBD 商圈的都市会温泉商务会所项目为公司后续开发的重点项目，以期形成温泉度假地网络，发挥规模、服务和品质优势，迅速占领温泉度假市场。截止目前，上述两个项目进展顺利。

公司长江三峡高速船客运业务经营稳定，全年接待旅客 34 万人次，实现主营业务收入 4,836.16 万元、同比增长 41.09%，主营业务利润 981.61 万元、同比增长 102.04%。

公司为集中资源全力打造温泉度假核心业务，积极处置与公司发展战略不相符合的资产和业务，先后出让了深圳市思乐数据有限公司 51% 的股权及浙江桐庐的瑶琳仙境等资产，为公司发展提供了资金储备。

报告期内，公司实现主营业务收入 9,013.28 万元，比预算增加 23.33%；主营业务利润 4,076.65 万元，比预算增加 53.14%，主营业务利润增加较多的原因主要是温泉度假业务营业收入大幅增加，而该业务较高的毛利率水平导致主营业务利润大幅增加；净利润 1,547.8 万元，比预算增加 4.71%。

2、报告期内公司现金流情况分析

科目	2006 年	2005 年	增减
经营活动产生的现金流量	-23,347,112.49	-64,729,488.52	63.93%
投资活动产生的现金流量	62,650,861.93	-132,106,275.65	147.42%
筹资活动产生的现金流量	-29,894,176.43	146,540,703.35	-120.40%
现金及现金等价物净增加额	9,409,573.01	-50,295,060.82	-118.71%

变动原因：

1) 经营活动产生的现金净流量比上年同期增加 63.93%的主要原因是北京西都地产发展有限公司报告期末纳入合并范围，该公司上年同期纳入合并范围，其经营活动产生的现金流量为

-131,312,285.87 元。

2) 投资活动产生的现金净流量比上年同期增加 147.42%的主要原因是报告期本公司转让深圳市思乐数据技术有限公司 21.12%股权收到股权转让款 6,000 万元所致。

3) 筹资活动产生的现金净流量比上年同期减少 120.40%的主要原因是北京西都地产发展有限公司报告期末未纳入合并范围, 该公司上年同期筹资活动产生的现金净流量为 188,755,223.50 元。

3、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1) 南京国旅联合汤山温泉开发公司

本公司持有其 99% 股权。该公司注册资本 14,000 万元, 总资产 27,071.82 万元, 主营业务为旅游休闲度假区开发及相关旅游服务。

报告期内, 该公司实现主营业务收入 4,217.12 万元, 超出预算 808.82 万元, 收入增长率为 211.04%, 其中, 颐尚温泉酒店实现收入 3,837.23 万元, 同比增长 301.34%; 实现主营业务利润 3,151.44 万元、同比增长 273.23%; 实现净利润 3.4 万元。其经营指标同比增幅较大的原因为颐尚温泉酒店于 2005 年 4 月 29 日试营业, 2005 年只营业 8 个月, 营业时间短, 且营业初期知名度不高, 导致 2005 年营业收入较少。2006 年, 颐尚温泉酒店通过狠抓服务质量、不断推出新产品、新服务, 同时加大营销力度, 使其知名度不断提高, 成为长三角地区度假胜地, 全年接待顾客 19 万人次, 主营业务收入及利润也相应大幅增加。

2) 国旅联合旅游开发公司

本公司持有其 75% 股权。该公司注册资本 10,000 万元, 总资产 12,120.13 万元, 主营业务为房地产开发及旅游产品开发与销售。

报告期内, 该公司以青岛榉林园项目为工作重心, 集中精力和人力抓促前期工作及项目的建设。截止目前, 项目规划方案已大体确定, 规划审批工作正在进行中。由于该公司尚未开展具体经营活动, 全年亏损 177.98 万元。

3) 海南国旅联合旅游实业公司

本公司持有其 73.8% 股权。该公司注册资本 2,710 万元, 总资产 6,135.80 万元, 主营业务为与酒店相关的旅游服务。报告期内, 该公司无经营活动, 全年亏损 1.57 万元。

4) 宜昌三峡金山船务有限公司

为本公司全资子公司。该公司注册资本 3,200 万元, 总资产 7,827.84 万元, 主营业务为长江三峡宜昌至万县、重庆高速水翼船客运服务。

报告期内, 该公司面对不断高涨的燃油成本、物料成本和不断变化的市场竞争, 积极转变思路, 打破原来的经营模式, 通过各种手段挖掘潜力降本增效; 加强了财务资料的分析、数据分析统计及成本核算, 保证了公司营运收入的准确、及时回收。

2006 年金山公司通过了安全管理体系年度审核, 安全工作取得了可喜的成绩。全年实现安全航行 697,800 公里, 运送旅客 34 万人次, 圆满完成各项任务指标, 实现主营业务收入 4,836.16 万元、同比增长 41.09%, 主营业务利润 981.61 万元、同比增长 102.04%。

(二) 执行新会计准则后公司可能发生的会计政策和会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响情况。

1、关于 2007 年新准则首次执行日现行会计准则和新准则股权权益的差异分析。

(1)、2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)的金额取自公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》(以下简称“现行会计准则”)编制的 2006 年 12 月 31 日(合并)资产负债表。该报表业经中喜会计师事务所有限责任公司审计, 并于 2007 年 4 月 21 日出具了标准无保留意见的审计报告(中喜审字 2007 第 02334 号)。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

(2)、长期股权投资差额

根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求, 对不属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 存在股权投资贷方差额的, 应冲销贷方差额, 调整留存收益。

期末公司长期股权投资包含的不属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资贷方差额 456,421.49，应于 2007 年 1 月 1 日增加留存收益。

(3)、所得税

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的要求，对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

公司将已摊销的长期股权投资差额、投资收益税率差、计提的各项减值准备及未弥补以前年度亏损等对所得税的影响进行了追溯调整，增加 2007 年 1 月 1 日留存收益 1,596,277.82 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 1,294,059.31 元、归属于少数股东的权益增加 302,218.51 元。

(4)、少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 51,665,919.41 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 51,665,919.41 元。

2、执行新会计准则后公司可能发生的会计政策和会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响主要有：

(1)、根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，母公司对于控股子公司的投资按照成本法核算，合并报表时调整为权益法进行核算。此项变更将影响母公司报表的损益但不影响合并报表。

(2)、根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，公司对非流动资产计提的减值除资产处置外将不允许转回，此项变更将影响公司以后资产升值而带来的损益。

(3)、根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》的规定，公司将现行制度下福利费按应付工资的 14%列支变更为实际发生额列支，以前年度留存的应付福利费将根据公司的计划进行相应的调整，此项将影响公司的利润和股东权益。

(4)、根据《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，对于资产、负债项目账面价值与计税基础不一致而形成的可抵扣暂时性差异或应纳税暂时性差异，公司将按照准则的要求，作为递延所得税资产和递延所得税负债进行核算，该政策会影响公司当期会计所得税费用和递延所得税负债和递延所得税资产，从而影响公司的当期利润和股东权益。

(5)、根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认与计量》的规定，交易性金融资产采用公允价值计量，公允价值的变动将会影响当期损益和股东权益。

(6)、根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并资产负债表中少数股东权益单独列示，变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示，此项政策变化将影响公司的股东权益。

(三) 对公司未来发展的展望

1、公司未来发展展望

公司未来的主营业务将是以温泉、土地等不可替代的资源为依托，集中一切力量，着力发展大中城市周边温泉度假地的综合开发、管理、经营及城市中心温泉商务会所经营的业务，形成“以温泉休闲度假为核心业务，以‘颐尚温泉’为核心品牌，以 SPA 水疗为核心产品”的主营业务模式。

温泉度假作为国内新兴行业，呈现出勃勃生机。据专业研究机构披露的调查数据显示，随着经济收入的不断提高，国内大中城市居民选择周末 / 假期短途休闲度假游的比例每年的增幅都在 15%以上，收入较高的群体这一比例更是达到 20%以上，这就为集体闲、度假、文化及养生为一体的温泉度假行业的发展提供了广阔的市场。但国内的温泉度假行业总体存在着规模小、层次低、服务质量参差不齐、缺乏综合开发等诸多问题，与日本及西方一些国家的温泉度假业还有很大差距。鉴于此，公司将着力打造以“颐尚温泉”为核心品牌的温泉度假地网络，快速实现规模化、专业化经营，提供高品质服务，迅速抢占国内温泉度假行业制高点。

南京汤山颐尚温泉度假区自 2005 年 4 月底营业以来，无论是接待人数还是营业收入都呈现出迅猛的发展态势。以一季度客流量为例，06 年为 56,839 人次，07 年为 113,649 人次，同期增幅将近一倍，

即季度平均客流量增幅比例为 100%。营收 2006 年同 2005 年相比，同期月平均增长比例为：267.6%；2007 年同 2006 年相比，同期月平均增长比例为：225.9%，接待人数最高的一天更是超过 6,000 人。而这完全是在该度假区一期酒店接待能力不足、配套设施不尽完善的情况下取得的。该项目的初步成功，为公司温泉业务发展战略的实施积累了宝贵的经验，同时也培养了一支专业化的管理团队，坚定了我们做大做强这一主业的信心。

公司计划于近期实施南京颐尚温泉酒店增设客房项目，提高酒店接待能力，丰富和完善配套设施及服务功能，增加度假区的营收点。同时，加快剩余土地开发的前期论证工作，在不远的将来，将南京颐尚温泉度假区打造为国内一流的温泉小镇。

2006 年 8 月，公司抓住重庆市将温泉度假打造为重庆第四张城市名片的机会，积极寻找商机，最终选定位于重庆市北培区的重庆颐尚温泉项目，并被成功纳入重庆“五方十泉”工程。该项目得到重庆市政府、北培区政府的大力支持，一期工程已于近期动工，预计 2008 年春节前投入运营。

北京都市会温泉商务会所项目位于北京市朝阳区丽都花园内，项目定位为会员制高档温泉 SPA 理疗会所。该项目前期调研工作已全部完成，目前已进入装饰设计阶段，有望于上半年开始装修，力争于 2008 年春节前完工并投入运营。

总之，公司将于 2008 年完成温泉发展规划第一阶段，南京颐尚温泉度假区、重庆颐尚温泉度假区、北京都市会温泉商务会所，加上原有的海南金色海湾温泉度假村，将形成“东西两翼、南北呼应”的经营格局，组成温泉度假地网络，并以此带动相关地产的综合开发，实现高速、可持续发展。

2、公司新年度经营计划

2007 年，是公司经营的重要拐点。公司工作重点将是以下两个方面：

1) 继续提升颐尚品牌，形成规模化经营，打造公司核心竞争力

2006 年，公司南京颐尚温泉度假区取得的成功，坚定了我们实现董事会制定的温泉发展规划的信心，也看到了公司的发展未来。

首先，加快南京颐尚温泉度假酒店客房增设项目的实施进度，提高接待能力，丰富和完善配套设施和特色服务，在巩固已取得的成绩的基础上，使该度假区的经营更上一层楼，成为华东地区温泉行业领跑者，真正起到公司核心主业的作用。同时，做好后续土地开发的前期论证工作，为早日实现温泉小镇打好基础。

其次，抓好重庆颐尚温泉度假区的开发建设，尽早投入运营，增加公司经营收入。该项目是公司第一个颐尚品牌输出项目，这就要求该项目要高质量、高起点地进入重庆温泉度假行业，迅速占领重庆温泉度假市场，力争成为重庆乃至整个西南地区的行业排头兵。

第三，积极推进北京都市会温泉商务会所项目的实施进度，尽快投入运营，丰富和完善公司经营模式，增加公司新的收益点。

2) 整合现有资产和业务，为实现温泉发展战略积蓄能量、储备资源

公司将继续对现存不符合公司温泉发展战略的资产和业务进行调整，集中有限资源，全力实施董事会制定的温泉发展规划，为公司最终实现专业化、规模化经营积蓄能量，提供资源储备。

在新的一年里，公司的一切经营活动都将围绕公司董事会制定的温泉发展规划开展，不遗余力继续打造“颐尚温泉”品牌，尽快形成以大中城市周边温泉度假地的综合开发、管理和经营及城市中心温泉商务会所经营的业务结构，打造“以温泉休闲度假为核心业务，以‘颐尚温泉’为核心品牌，以 SPA 水疗为核心产品”的主营业务模式，实现具有完全自主能力的、可持续发展的专业化、规模化经营模式。

2007 年度公司预计实现合并主营业务收入 12,441.07 万元，实现主营业务利润 5,640.40 万元。

3、公司 2007 年投资计划及资金来源

公司 2007 年拟投资的项目为南京颐尚温泉度假酒店客房增设项目及完善其配套设施、重庆颐尚温泉度假区项目和北京都市会温泉商务会所项目。资金来源为自有资金和银行贷款。

4、公司在经营中可能遇到的风险及对策

1) 经营风险

南京颐尚温泉度假区的经营是公司的核心业务，但其接待能力不足、配套设施不完善的问题日益突出，严重制约了度假区的发展。

对策：

南京颐尚温泉度假酒店客房增设项目及完善其配套设施的工作已全面展开,预计 2007 年 5 月开工。公司将加快该项目的进度,争取早日完工并投入使用。这不仅可缓解其接待能力不足的问题,还可使该度假区的经营更上一层楼。

2) 财务风险

为扩大经营规模,2007 年公司将陆续开发三个项目,这就对公司的资金和财务管理带来了一定的压力。同时,由于建设项目多、环节多、施工单位多,稍有疏漏就可能增加成本,造成损失。

对策:

首先,加强公司对建设项目的财务管理,严格执行公司的预算管理程序,做到全方位的监控,合理控制开发费用;其次,通过公司基建管理中心对各开发项目实施跟踪管理,严格用料、施工审批程序,在确保工程质量的同时,掌控施工各个环节,严防跑、冒、滴、漏,节约开发成本。

3) 安全风险

由于公司开发项目多、施工单位多,安全生产也是不可忽视的一个环节。否则,也将会给公司带来不可估量的损失。

对策:

公司将敦促项目管理部门会同项目所在地相关部门加强对各施工单位的施工安全防范教育,提高其安全意识,确保安全生产。

(四) 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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
分行业						
高速船客运业务	4,836.16	3,666.81	20.30	41.09	29.78	增加 6.12 个百分点
温泉休闲度假业务	4,217.12	845.49	74.73	216.64	96.99	增加 11.33 个百分点

(1)、本公司控股子公司宜昌三峡金山船务有限公司积极转变思路,打破原来的经营模式,通过各种手段挖掘潜力降本增效,2006 年主营业务收入和主营业务利润率比上年同期都有较大幅度的增长;

(2)、本公司控股子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司颐尚温泉酒店分公司于 2005 年 4 月 29 日试营业,2005 年只营业 8 个月,营业时间短,导致 2005 年营业收入较少。2006 年,颐尚温泉酒店通过加大营销力度,使其知名度不断提高,成为长三角地区度假胜地,主营业务收入及主营业务利润率和上年同期都有较大幅增长。

2、主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
湖北宜昌	4,836.16	41.09
江苏南京	4,217.12	216.64

(五) 公司投资情况

1、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。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(六)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(七)董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

- (1)、公司于 2006 年 3 月 5 日召开 2006 年第 1 次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 3 月 8 日的《上海证券报》。
- (2)、公司于 2006 年 4 月 15 日召开 2006 年第 2 次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 4 月 18 日的《上海证券报》。
- (3)、公司于 2006 年 4 月 19 日召开 2006 年第 1 次临时董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 4 月 20 日的《上海证券报》。
- (4)、公司于 2006 年 8 月 16 日召开 2006 年第 3 次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 8 月 18 日的《上海证券报》。
- (5)、公司于 2006 年 10 月 27 日召开 2006 年第 2 次临时董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 10 月 31 日的《上海证券报》。
- (6)、公司于 2006 年 11 月 18 日召开 2006 年第 4 次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 11 月 23 日的《上海证券报》。
- (7)、公司于 2006 年 12 月 11 日召开 2006 年第 3 次临时董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 12 月 12 日的《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

董事会完全执行了报告期内股东大会的决议。

(八)公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因：

由于公司可分配利润较少及自身发展需要，主要计划投资于重庆颐尚温泉度假区项目和北京都市会温泉商务会所项目。公司本年度拟不进行利润分配。

九、监事会报告

(一)监事会的工作情况

- 1、公司监事会 2006 年第 1 次会议于 2006 年 4 月 16 日在北京召开，与会监事审议通过了关于《公司 2005 年年度报告》并提交股东大会审议的议案、《公司 2005 年度监事会报告》并提交股东大会审议的议案、《公司 2005 年度利润分配预案》并提交股东大会审议的议案、《公司 2006 年年度财务预算》并提交股东大会审议的议案。
- 2、公司监事会 2006 年第 2 次会议于 2006 年 8 月 17 日在乌鲁木齐召开，与会监事审议通过了关于《公司 2006 年中期报告书面审核意见》的议案。
- 3、公司监事会 2006 年第 1 次临时会议于 2006 年 10 月 27 日以通讯表决方式召开，与会监事审议通过

了《公司 2006 年第 3 季度报告书面审核意见》。

报告期内，公司共召开 3 次监事会会议，并列席了公司董事会会议及股东大会会议。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会参与列席了公司股东大会、董事会，对公司股东大会、董事会的召开程序、决策事项、董事会及管理层对股东大会决议事项的执行情况进行了有效监督，认为公司董事会在 2006 年度的工作当中做到了认真负责、决策程序合法合规，管理层在加强内控机制、严格内审程序方面做了大量行之有效的工作，公司董事会及管理层在执行职务过程中无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会对公司财务制度、财务管理及财务状况进行了细致、认真的监督和检查，认为中喜会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告反映了公司 2006 年度的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

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。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司在收购、出售资产过程中，聘请了审计、评估、法律顾问等中介机构提供专业服务，做到交易价格合理、公正，没有内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的行为发生。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司未存在监管部门规定的关联交易发生。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

2006 年 4 月，本公司向符策虎先生购买深圳市金帆软件技术有限公司 4.50% 股权，截止 2006 年 6 月 30 日，本公司已持有该公司 40.50% 的股权。该资产的帐面价值为 765,267.07 元人民币，实际购买金额为 900,000.00 元人民币，本次收购价格的确定依据是该公司注册资本的 4.5% 比例，该收购事项已完成。

鉴于南京国旅联合旅业管理有限公司(以下简称“旅业公司”)2006 年 3 月 31 日净资产为 -1,916,197.72 元，2006 年 4 月，许国强先生将其持有的该公司 50% 股权以 1 元钱的价格出让给南京国旅联合汤山温泉开发有限公司。股权转让后，旅业公司已成为汤山公司的全资子公司。

2、出售资产情况

根据本公司控股子公司深圳市思乐数据技术有限公司(以下简称“思乐公司”)2005 年初股东大会通过的股权激励方案，本期本公司将持有的该公司 2.65% 股权以 2,915,000.00 元人民币转让给思乐公司管理层，由思乐公司总经理赵学军代表受益对象代持股份。该资产的帐面价值为 4,821,510.38

元人民币，评估价值为 2,880,897.15 元人民币，产生损益-1,906,510.38 元人民币。本期上述款项已收到，相关股权变更的工商登记已完成。

本公司于 2005 年 9 月 28 日与洋浦嘉联投资有限公司（以下简称“洋浦嘉联”）签订借款协议，约定本公司向洋浦嘉联借款 500 万元，借款期限 2 个月，我公司承诺以持有的深圳思乐 5%股权作为担保，2005 年 12 月本公司要求延期至 2006 年 2 月 10 日前归还，但洋浦嘉联坚持要求年底前归还，并表示必要时采取相应的法律措施。本公司未按期还款，按借款协议约定，2006 年 2 月，本公司将持有的思乐公司 5%股权转让给对方，股权转让价格 5,500,000.00 元人民币。该资产的帐面价值为 9,097,189.39 元人民币，评估价值为 5,435,670.00 元人民币，产生损益-3,597,189.39 元人民币。本期上述款项已收到，相关股权变更的工商登记已完成。

2006 年 3 月，本公司向中信文化传媒集团转让深圳市思乐数据技术有限公司 21.12%股权。股权转让价格 60,000,000.00 元人民币。该资产的帐面价值为 38,466,847.99 元人民币，评估价值为 22,960,206.72 元人民币，产生损益 21,533,152.01 元人民币。该事项已于 2006 年 4 月 26 日在上海证券交易所网站上公告。本期上述款项已收到，相关股权变更的工商登记已完成。

出售以上股权共计实现投资收益 16,029,452.24 元人民币。

2006 年 7 月本公司以 600 万元的价格转让深圳市金帆软件技术有限公司 20%的股权予深圳市天脉投资发展有限公司，该资产账面价值 3,298,681.66 元，实现投资转让收益 2,701,318.34 元。

2006 年 2 月，本公司控股子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司将所持有的南京泉野酒店开发有限公司 11%股权以 3,445,728.00 元人民币转让给 Private Villa Holdings (China) Pte. Ltd。该资产账面价值 3,373,457.85 元，产生损益 72,270.15 元。本期上述款项已收到，相关股权变更的工商登记已完成。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

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	-630,762.08	13,286,601.85	1,176,361.08	3,319.08
北京八达岭野生动物世界有限公司	联营公司	0	85,447.85	0	0
北京天马国际旅行社	股东的子公司	-2,786,049.47	0	0	0
中国国际旅行社总社	控股股东	-294,791.46	0	-8,000,000.00	0
北京天恒置业集团公司	其他关联人	0	0	0	9,694,395.68
青岛东瑞置业有限公司	其他关联人	0	7,397,000.36	0	0

青岛园林集团有限公司	其他关联人	0	0	0	2,856,800.00
上海大世界(集团公司)	参股股东	0	160,000.00	0	0
深圳市思乐数据技术有限公司	合营公司	6,090,340.00	6,090,340.00	0	0
南京泉野酒店开发有限公司	其他关联人	0	0	-4,000,000.00	0
北京西都地产发展有限公司	合营公司	-7,000.00	0	-15,000,000.00	25,000,000.00
深圳市金帆软件技术有限公司	合营公司	161,798.00	161,798.00	-269,696.00	0
合计	/	2,533,534.99	27,181,188.06	-26,093,334.92	37,554,514.76

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-3,080,840.93元，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额0元。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计				0		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计					55,000,000.00	
报告期末对控股子公司担保余额合计					55,000,000.00	
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						

担保总额	55,000,000.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	11.02
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	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	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	55,000,000.00

(八) 委托理财

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
中国国际旅行社总社	现持有的公司非流通股自获得上市流通权之日起, 至少 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)。		

<p>南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司</p>	<p>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）。</p>		
-----------------------------	---	--	--

(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，公司现聘任中喜会计师事务所为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计酬金为人民币 30 万元，截至本报告期，该事务所已为本公司提供 2 年审计服务。

(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

报告期内公司无其它重大事项。

(十四)公司内部控制制度的建设情况

公司计划在 2007 年组织相关人员进行内部控制制度的编制，编制完成后交董事会讨论，并设置内部控制检查监督部门。

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经中喜会计师事务所有限责任公司注册会计师孟德荣、林德全审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

中喜审字 2007 第 02171 号

国旅联合股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国旅联合股份有限公司(以下简称“贵公司”) 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和 2006 年度的现金流量表、合并现金流量表以及财务报表附注。

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

中喜会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：孟德荣、林德全

北京西长安街 88 号首都时代广场 422 室

2007 年 4 月 21 日

(二) 财务报表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位：国旅联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母 公 司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：						
货币资金	五、1		42,819,668.21	33,410,095.20	18,064,953.05	6,758,437.14
短期投资						
应收票据						
应收股利						
应收利息						
应收账款	五、2		2,501,018.31	27,912,171.56		
其他应收款	五、3		87,143,338.15	124,963,667.97	122,200,155.28	104,157,947.17
预付账款	五、4		35,804,018.22	964,520.00	12,500,000.00	0
应收补贴款						
存货	五、5		92,180,725.49	127,330,323.62		393,309.89
待摊费用	五、6		443,799.73	586,377.89	2,400.00	2,400.00
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			260,892,568.11	315,167,156.24	152,767,508.33	111,312,094.20
长期投资：						
长期股权投资	五、7		185,365,814.55	189,276,539.14	391,754,508.67	450,442,795.68
长期债权投资						
长期投资合计			185,365,814.55	189,276,539.14	391,754,508.67	450,442,795.68
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)			-456,421.49	41,614,020.83		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
固定资产：						
固定资产原价	五、8		340,514,677.47	394,272,354.41	53,578,425.41	93,743,797.21
减：累计折旧			64,312,700.86	88,954,335.27	8,269,216.67	28,961,202.79
固定资产净值			276,201,976.61	305,318,019.14	45,309,208.74	64,782,594.42
减：固定资产减值准备			5,262,403.72	5,262,403.72		
固定资产净额			270,939,572.89	300,055,615.42	45,309,208.74	64,782,594.42
工程物资						
在建工程	五、9		50,181,660.17	70,697,691.35	0	203,286.00
固定资产清理						
固定资产合计			321,121,233.06	370,753,306.77	45,309,208.74	64,985,880.42

无形资产及其他资产：						
无形资产	五、10		7,090,122.93	8,140,668.22	162,770.93	191,907.30
长期待摊费用	五、11		0	224,350.22		
其他长期资产	五、12		11,413,724.55	11,496,861.92		
无形资产及其他资产合计			18,503,847.48	19,861,880.36	162,770.93	191,907.30
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计			785,883,463.20	895,058,882.51	589,993,996.67	626,932,677.60
负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款	五、13		55,700,000.00	76,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
应付票据						
应付账款	五、14		18,905,760.48	37,370,348.76		
预收账款	五、15		9,742,867.59	469,734.10		
应付工资			489,974.23	947,252.10		
应付福利费			1,557,339.75	1,001,485.43	5,743.60	723.20
应付股利				650,000.00		
应交税金	五、16		1,728,656.96	3,780,988.47	55,831.64	45,990.71
其他应交款	五、17		115,093.50	48,758.61	163.50	-73,772.64
其他应付款	五、18		66,077,899.32	101,585,900.51	31,744,023.52	67,206,386.72
预提费用	五、19		1,340,704.31	2,943,340.24	600,000.00	1,350,000.00
预计负债						
一年内到期的长期负债						
其他流动负债						
流动负债合计			155,658,296.14	224,797,808.22	82,405,762.26	138,529,327.99
长期负债：						
长期借款	五、20		79,379,575.00	79,990,746.50		
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
其他长期负债						
长期负债合计			79,379,575.00	79,990,746.50		
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			235,037,871.14	304,788,554.72	82,405,762.26	138,529,327.99
少数股东权益(合并报表填列)	五、21		51,665,919.41	111,651,818.25		
所有者权益(或股东权益)：						
实收资本(或股本)	五、22		432,000,000.00	432,000,000.00	432,000,000.00	432,000,000.00
减：已归还投资						
实收资本(或股本)净额			432,000,000.00	432,000,000.00	432,000,000.00	432,000,000.00
资本公积	五、23		64,112,870.95	58,580,742.66	64,112,870.95	58,724,641.66

盈余公积	五、24		2,418,285.75	1,411,943.78	2,418,285.75	1,411,943.78
其中：法定公益金			0	470,647.93		470,647.93
减：未确认投资损失(合并报表填列)	五、25		20,961,016.41	20,512,002.80		
未分配利润	五、26		21,609,532.36	7,137,825.90	9,057,077.71	-3,733,235.83
拟分配现金股利						
外币报表折算差额(合并报表填列)						
股东权益合计			499,179,672.65	478,618,509.54	507,588,234.41	488,403,349.61
负债和股东权益总计			785,883,463.20	895,058,882.51	589,993,996.67	626,932,677.60

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

利润及利润分配表
2006 年 1-12 月

编制单位：国旅联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	五、27		90,132,843.29	224,204,315.43		
减：主营业务成本	五、27		45,123,051.06	114,517,537.09		
主营业务税金及附加	五、28		4,243,271.68	10,168,575.54		
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			40,766,520.55	99,518,202.80		
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	五、29		4,444,228.71	12,518,516.28	923,779.88	795,835.10
减：营业费用	五、30		23,159,871.02	26,306,488.35	74,260.85	
管理费用	五、30		29,040,666.15	66,569,925.17	14,077,042.68	10,373,013.79
财务费用	五、31		8,729,070.87	7,587,067.45	3,947,631.87	4,579,879.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			-15,718,858.78	11,573,238.11	-17,175,155.52	-14,157,058.25
加：投资收益（损失以“-”号填列）	五、32		33,009,303.62	-3,397,086.39	30,972,589.22	2,402,132.97
补贴收入	五、33		0	483,208.53		
营业外收入	五、34		216,647.48	1,251,635.00	14,620.16	95,320.00
减：营业外支出	五、35		1,636,454.58	1,160,987.88	15,398.35	74,645.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			15,870,637.74	8,750,007.37	13,796,655.51	-11,734,250.58
减：所得税			1,565,657.83	8,230,267.85		
减：少数股东损益（合并报表填列）			-724,054.91	16,312,158.63		
加：未确认投资损失（合并报表填列）			449,013.61	4,915,066.27		
五、净利润（亏损以“-”号填列）			15,478,048.43	-10,877,352.84	13,796,655.51	-11,734,250.58
加：年初未分配利润			7,137,825.90	18,015,178.74	-3,733,235.83	8,001,014.75
其他转入						
六、可供分配的利润			22,615,874.33	7,137,825.90	10,063,419.68	-3,733,235.83
减：提取法定盈余公积			1,006,341.97		1,006,341.97	
提取法定公益金						
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			21,609,532.36	7,137,825.90	9,057,077.71	-3,733,235.83
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						

应付普通股股利						
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			21,609,532.36	7,137,825.90	9,057,077.71	-3,733,235.83
补充资料:						
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额						
5. 债务重组损失						
6. 其他						

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

现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：国旅联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
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			102,333,010.68	1,266,000.00
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	五、36		27,501,740.92	1,381,985.21
经营活动现金流入小计			129,834,751.60	2,647,985.21
购买商品、接受劳务支付的现金			47,115,813.34	15,650.00
支付给职工以及为职工支付的现金			19,512,904.36	3,784,282.96
支付的各项税费			6,819,090.73	664,543.66
支付的其他与经营活动有关的现金	五、37		79,734,055.66	41,040,932.25
经营活动现金流出小计			153,181,864.09	45,505,408.87
经营活动产生的现金流量净额			-23,347,112.49	-42,857,423.66
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			105,751,746.72	81,785,000.00
其中：出售子公司收到的现金			81,785,000.00	81,785,000.00
取得投资收益所收到的现金			2,180,000.00	2,180,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			8,720,321.82	8,654,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			116,652,068.54	92,619,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			30,835,442.73	8,120,840.43
投资所支付的现金			7,810,000.00	5,850,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	五、38		15,355,763.88	
投资活动现金流出小计			54,001,206.61	13,970,840.43
投资活动产生的现金流量净额			62,650,861.93	78,648,159.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			6,000,000.00	
借款所收到的现金			6,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			350,000.00	
筹资活动现金流入小计			6,350,000.00	
偿还债务所支付的现金			28,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			7,344,176.43	3,584,220.00
其中：支付少数股东的股利				

支付的其他与筹资活动有关的现金			900,000.00	900,000.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
筹资活动现金流出小计			36,244,176.43	24,484,220.00
筹资活动产生的现金流量净额			-29,894,176.43	-24,484,220.00
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			9,409,573.01	11,306,515.91
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			15,478,048.43	13,796,655.51
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			-724,054.91	
减：未确认的投资损失			449,013.61	
加：计提的资产减值准备			-1,638,672.35	215,032.54
固定资产折旧			14,235,535.22	2,125,977.01
无形资产摊销			337,434.29	40,136.37
长期待摊费用摊销			606,253.82	
待摊费用减少(减：增加)			80,914.16	
预提费用增加(减：减少)			-1,602,635.93	-750,000.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			1,265,833.88	778.19
固定资产报废损失				
财务费用			8,402,271.85	3,584,220.00
投资损失(减：收益)			-33,009,303.62	-30,972,589.22
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-254,308.08	393,309.89
经营性应收项目的减少(减：增加)			133,477,079.95	9,621,540.30
经营性应付项目的增加(减：减少)			-159,656,969.84	-40,912,484.25
其他(预计负债的增加)			104,474.25	
经营活动产生的现金流量净额			-23,347,112.49	-42,857,423.66
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
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增加情况：				
现金的期末余额			42,819,668.21	18,064,953.05
减：现金的期初余额			33,410,095.20	6,758,437.14
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			9,409,573.01	11,306,515.91

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

合并资产减值准备明细表

2006 年 1-12 月

编制单位：国旅联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	行次	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	9,418,601.90	-1,638,672.35		3,508,942.25	3,508,942.25	4,270,987.30
其中：应收账款	2	535,302.75	13,465.77		505,218.17	505,218.17	43,550.35
其他应收款	3	8,883,299.15	-1,652,138.12		3,003,724.08	3,003,724.08	4,227,436.95
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	2,829,559.70			2,829,559.70	2,829,559.70	
其中：库存商品	8						
原材料	9	2,829,559.70			2,829,559.70	2,829,559.70	
四、长期投资减值准备合计	10	2,765,658.55		21,523.53	126,025.06	147,548.59	2,618,109.96
其中：长期股权投资	11	2,765,658.55		21,523.53	126,025.06	147,548.59	2,618,109.96
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	5,262,403.72					5,262,403.72
其中：房屋、建筑物	14	3,931,827.33					3,931,827.33
机器设备	15	1,039,100.00					1,039,100.00
其他设备		284,209.39					284,209.39
六、无形资产减值准备合计	16	9,542,815.13	0			0	9,542,815.13
其中：专利权	17						
商标权	18						
土地使用权		8,374,940.13	0			0	8,374,940.13
管理软件		1,167,875.00	0			0	1,167,875.00
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21						

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

母公司资产减值准备明细表
2006 年 1-12 月

编制单位：国旅联合股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	行次	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
				因资产价值回升 转回数	其他原因转 出数	合计	
一、坏账准备合计	1	14,892,866.70	215,032.54				15,107,899.24
其中：应收账款	2						
其他应收款	3	14,892,866.70	215,032.54				15,107,899.24
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7						
其中：库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中：房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21						

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

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	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	8.17	8.34	0.0944	0.0944
营业利润	-3.15	-3.22	-0.0364	-0.0364
净利润	3.10	3.17	0.04	0.0358
扣除非经常性损益后的净利润	-1.14	-1.16	-0.0132	-0.0132

新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

关于国旅联合股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

中喜专审字(2007)第 02125 号

国旅联合股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的国旅联合股份有限公司（以下简称公司）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“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”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号-财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

中喜会计师事务所有限责任公司

注册会计师:孟德荣

中国北京
二〇〇七年四月二十一日

注册会计师:林德全

国旅联合股份有限公司重要提示：

本公司已于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间存在差异。

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	499, 179, 672. 65
1		长期股权投资差额	
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	456, 421. 49
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	1, 596, 277. 82
14		少数股东权益	51, 665, 919. 41
13		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	552, 898, 291. 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

编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“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”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”），要求公司按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

编制基础

差异调节表系公司根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，以 2006 年度（合并）财务报表为基础，并依据重要性原则编制。对于《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条中没有明确的情况，本差异调节表依据如下原则进行编制：

1、子公司、合营企业和联营企业按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整，对于影响上述公司留存收益并影响本公司按照股权比例享有的净资产份额的事项，公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。

2、编制合并报表时，公司按照新会计准则调整少数股东权益，并在差异调节表中单列项目反映。

主要项目附注

1、2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）的金额取自公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》（以下简称“现行会计准则”）编制的 2006 年 12 月 31 日（合并）资产负债表。该报表业经中喜会计师事务所有限责任公司审计，并于 2007 年 4 月 21 日出具了标准无保留意见的审计报告（中喜审字 2007 第 02334 号）。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

2、长期股权投资差额

根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求，对不属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资，存在股权投资贷方差额的，应冲销贷方差额，调整留存收益。

期末公司长期股权投资包含的不属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资贷方差额 456,421.49，应于 2007 年 1 月 1 日增加留存收益。

3、所得税

根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求，对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

公司将已摊销的长期股权投资差额、投资收益税率差、计提的各项减值准备及未弥补以前年度亏损等对所得税的影响进行了追溯调整，增加 2007 年 1 月 1 日留存收益 1,596,277.82 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 1,294,059.31 元、归属于少数股东的权益增加 302,218.51 元。

4、少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 51,665,919.41 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 51,665,919.41 元。

国旅联合股份有限公司会计报表附注

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日
(本附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(一)、公司的基本情况

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。

（二）、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、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、会计年度

本公司的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法

本公司的外币交易按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇价折算为人民币记账，资产负债表日外币货币性资产和负债按当日中国人民银行公布的市场汇价折算。由此产生的汇兑损益计入当期损益；属于筹建期间的计入长期待摊费用；与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理。

6、现金等价物的确定标准

本公司以持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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现金等价物。

7、短期投资核算方法

（1）短期投资计价方法：短期投资在取得时按投资成本计量，其中，以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款扣除尚未领取的现金股利或债券利息作为投资成本；投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值作为投资成本。

（2）短期投资收益确认方法：短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。出售短期投资所获得的价款，减去短期投资账面价值以及尚未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

（3）短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：本公司期末对短期投资按成本与市价孰低的原则计量，当期末短期投资成本高于市价时，计提短期投资跌价准备。具体计提时，一般按单项投资计提跌价准备。

8、应收款项坏账损失核算方法

(1) 坏账的确认标准：a. 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；b. 债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；C. 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

(2) 坏账损失的核算方法：坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。有确实情况表明某项应收款项将产生的坏账大于已提取的坏账准备，对该应收款项补充计提坏账准备。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司董事会或股东大会批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

应收款项坏账准备计提比例如下：

<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%

9、存货核算方法

(1) 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、市政公用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。

(2) 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。

(3) 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、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

1) 长期股权投资的计价及收益确认方法: 长期股权投资在取得时按实际支付的价款或确定的价值作为初始成本。本公司对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%以下, 或虽占 20%或 20%以上但不具重大影响的股权投资, 采用成本法核算; 对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%或 20%以上, 或虽不足 20%但具有重大影响的股权投资, 采用权益法核算。

2) 长期股权投资差额的摊销方法和期限: 采用权益法核算时, 长期股权投资的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额, 作为股权投资差额, 分别情况进行会计处理: 初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额按规定的期限摊销计入损益。合同、章程规定了投资期限的, 按投资期限平均摊销; 合同、章程没有规定投资期限的, 按 10 年平均摊销。初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额, 于财政部发布《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答(二)》的通知之前发生的, 按 10 年平均摊销; 在财政部发布《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答(二)》的通知之后发生的, 按差额计入“资本公积——股权投资准备”科目。

(2) 长期债权投资

1) 长期债权投资的计价和收益确认方法: 长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本; 以支付现金取得的长期债券投资, 按实际支付的全部价款减去尚未领取的债券利息, 作为初始投资成本。长期债权投资按权责发生制原则按期计提应计利息, 计入投资收益。

2) 债券投资溢价和折价的摊销方法: 本公司将债券投资初始投资成本减去相关费用及已到付息期但尚未领取的债券利息和未到期的债券利息后, 与债券面值之间的差额, 作为债券溢价或折价, 在债券存续期内于确认相关利息收入时, 按直线法分期摊销。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法: 本公司期末对由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因, 导致可收回金额低于其账面价值, 并且这种降低的价值在可预计的未来期间内难以恢复的长期投资, 按其可收回金额低于账面价值的差额, 计提长期投资减值准备。

11、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的确认标准: 固定资产是指同时具有以下特征的有形资产: 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的; 使用年限超过一年; 单位价值在 2000 元以上。

(2) 固定资产的分类: 房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备和其他设备。

(3) 固定资产的计价: 固定资产按其成本作为入账价值, 其中, 外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。投资者投入的固定资产, 按投资各方确认的价值作为入账价值。为出租运营领用的彩票机按领用时的账面成本作为入账价值。

(4) 固定资产折旧方法: 除已提足折旧仍继续使用的固定资产, 本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法计算, 固定资产分类折旧年限、预计净残值率及折旧率如下:

类 别	净残值率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
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%

(5) 固定资产后续支出的处理: 固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容, 其会计处理方法为:

1) 固定资产修理费用 (含大修), 直接计入当期费用;

2) 固定资产改良支出, 以增计后不超过该固定资产的可收回金额的部分计入固定资产账面价值, 其余金额计入当期费用;

3) 如果不能区分是固定资产修理还是固定资产改良, 或固定资产修理和固定资产改良结合在一起, 则按上述原则进行判断, 其发生的后续支出, 分别计入固定资产价值或计入当期费用;

4) 固定资产装修费用, 符合上述原则可予资本化的, 在“固定资产”内单设明细科目核算, 并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内, 采用直线方法单独计提折旧。

(6) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法: 本公司于期末对固定资产进行检查, 如发现存在下列情况, 则评价固定资产的可收回金额, 以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账

面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提。

1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

2) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；

3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

4) 企业所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对企业产生负面影响；

5) 同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响企业计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；

6) 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。

(2) 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计提时按工程项目分别计提。

1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；

3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、借款费用的会计处理方法

(1) 房地产开发借款费用的会计处理方法：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，在开发产品完工之后，计入当期损益。若开发产品发生非正常中断，且连续时间超过了 3 个月，暂停利息资本化。列入开发产品的借款利息按单个项目的平均资金占用额分摊。

(2) 固定资产借款费用的会计处理方法：

1) 固定资产借款费用资本化的确认原则：借款费用资本化的确认原则为购建固定资产的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。当以下三个条件同时具备时，为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用开始资本化：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

2) 借款费用资本化的期间：为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该固定资产达到预定可使用状态前所发生的，计入所购建固定资产成本，在达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

3) 借款费用资本化金额的计算方法：每一会计期间的利息资本化金额根据截止当期末购建固定资产累计支出按月计算的加权平均数，乘以资本化率计算得出。资本化率为专门借款按月计算的加权平均利率。

其他借款费用均于发生当期计入财务费用。

14、无形资产计价及摊销方法

(1) 无形资产的计价方法：无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用作为无形资产的实际成本，在研究与开发过程中发生的材料、工资及其他费用直接计入当期损益。

(2) 无形资产摊销方法和期限：无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销，计入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不超过 10 年。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

- 1) 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- 2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- 3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- 4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

15、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

16、其他长期资产摊销方法

本公司长期资产包括在授权经营风景区投资建设的各项设施，按照预计可使用年限和受托经营年限两者孰短的期限内平均摊销。

17、维修基金、质量保证金的核算方法

房地产维修基金的核算方法：公共设施维修基金按国家的有关规定，向住户收取，扣除向房地产主管部门上交后的部分用于住宅区公用设施的重大维修和改造等支出。

房地产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“应付账款”科目，保证期过后根据实际情况和合同约定支付。

18、应付债券的核算方法

(1) 应付债券的计价和溢、折价的摊销：应付债券按照实际的发行价格计价；发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

(2) 应付债券的应计利息：根据应付债券的债券面值和规定的利率按期计提应计利息，并按借款费用资本化的处理原则，分别计入工程成本或当期财务费用。

19、预计负债的核算方法

(1) 确认原则：当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

20、收入确认方法

本公司的营业收入主要包括房地产销售收入、物业出租收入、开发土地销售收入、销售商品收入及提供劳务收入。收入确认原则如下：

房产销售收入：1) 在开发产品已竣工并经有关部门验收合格，房屋面积业经有关部门测定；2) 已与客户签订的正式房屋销售合同；3) 标的物——房屋已经客户验收、对房屋的结构、销售面积及房款购销双方均无异议，并与客户办妥了交付入住手续，双方均已履行了合同规定的义务，成本能够可靠的计量。

物业出租收入：按与承租方签订的合同或协议规定的承租方付租日期和金额确认房屋出租收入的实现。

开发土地销售收入：在开发的土地已达到出让国有土地使用权规定的条件和成片开发规划要求，签订了销售合同，取得了买方支付的50%以上的转让款，完成土地所有权变更后，并在土地成本能够可靠地计量时确认销售收入的实现。

销售商品收入：在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

提供劳务收入：以实际已提供的劳务确认相关的收入在确认收入时以劳务已提供与交易相关的价款能够流入并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

21、研究开发费的核算方法

研究和开发费用是指本公司及所属分支机构直接或委托他人从事研究开发新产品、新工艺、新技术等活动所发生的人工、材料和设备折旧等费用，具体包括：

- (1) 从事研究和开发活动的人员的薪金、工资等相关的人工费用；
- (2) 在研究和开发活动中所消耗的材料和劳务费用；
- (3) 在研究和开发活动中所使用的不动产、厂房和设备等固定资产的折旧；
- (4) 在研究和开发活动中发生的有别于一般管理费用的间接费用。
- (5) 其他费用，如在研究和开发活动中使用的专利权和许可证费用的摊销。

研究和开发费用在其发生的当期确认为费用，并且不在其后的期间确认为资产。

22、所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法核算。

23、关联方

如果本公司有能力直接或间接控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方有能力直接或间接控制或共同控制本公司或对本公司施加重大影响；或本公司与另一方或多方同受一方控制，均被视为关联方。关联方可为自然人或其它企业。

24、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则：本公司将投资额占被投资企业有表决权资本总额 50%以上，或虽不足 50%但拥有实际控制权的被投资企业，纳入合并会计报表范围。

(2) 合并会计报表所采用的会计方法：本公司合并会计报表是按照财政部《合并会计报表暂行规定》及有关补充规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵消。本公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中本公司所持有的份额相抵消时发生的合并价差，在合并资产负债表中以‘合并价差’项目在长期投资项目中单独反映。

(3) 根据财政部财会[2002]18 号文规定，本公司在报告期内购买子公司时，将购买日起至报告期末相关收入、成本和利润纳入合并利润表；在报告期内出售子公司时，将子公司期初至出售日止相关收入、成本和利润纳入合并利润表；在报告期内出售、购买子公司时，期末编制合并资产负债表时，不再调整合并资产负债表的期初数。

(4) 本公司确认被投资单位发生的净亏损，以投资账面价值减记至零为限；对投资企业未确认的被投资单位的亏损分担额，在编制合并会计报表时，在合并会计报表的“未分配利润”项目上增设“未确认的投资损失”项目；同时，在利润表的“少数股东损益”项目下增设“加：未确认的投资损失”项目。这两个项目反映本公司未确认子公司的投资亏损额。

（三）、税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、企业所得税

2005 年度本公司所得税税率为：母公司所得税税率为 33%；海南国旅联合旅游实业公司所得税税率为 15%；其余控股子公司所得税税率为 33%。

2、增值税

本公司商品销售收入、系统集成收入适用增值税。其中：商品销项税税率为 17%。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，税率为 17%。其中：为出口产品而支付的进项税可以申请退税。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3、营业税

本公司房地产销售收入、物业出租收入、提供劳务收入适用营业税。其中：旅游交通运输收入的税率为 3%；房地产销售收入、物业出租收入、旅游服务收入的税率为 5%。

4、城建税及教育费附加

本公司城建税以应纳增值税、营业税额为计税依据，适用税率分别为 5%、7%。

教育费附加以应纳增值税、营业税额为计税依据，适用税率为 3%、4%。

5、房产税

本公司以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。

(四)、控股子公司、联营公司及参股公司

1、本公司控股子公司、联营公司及参股公司情况如下：

备注	公司全称	注册资本 RMB 万元	投资比例 %	实际投资额 RMB 万元	主营业务	是否合并
A	海南国旅联合旅游实业公司	2,710.00	73.80	2,000.00	旅游服务	是
B	南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	14,000.00	100.00	14,000.00	旅游区域开发、温泉利用	是
C	宜昌三峡金山船务有限公司	4,146.00	100.00	3,148.45	水翼船旅游客运服务	是
D	国旅联合旅游开发有限公司	10,000.00	61.00	6,100.00	房地产开发, 旅游项目投资	是
E	北京都市会管理顾问有限公司	400.00	100.00	400.00	经济投资咨询、文化艺术交流、会议展览服务	否
F	北京西都地产发展有限公司	5,000.00	41.00	7,500.38	房地产开发、销售商品房	否
G	深圳市思乐数据技术有限公司	3,200.00	20.00	3,573.96	彩票机生产、销售	否
H	深圳市金帆软件技术有限公司	2,000.00	20.50	410.00	软件开发	否
I	上海国旅联合投资管理有限公司	7,000.00	22.246	1657.98	投资管理及信息咨询	否
J	北京八达岭野生动物世界有限公司	2,980.00	12.00	1,864.53	旅游服务	否

注：上表所列投资比例是本公司及本公司控股子公司分别持有股权比例的合计。

A：该子公司拥有的控股公司、联营公司及参股公司情况如下：

公司全称	注册资本 RMB 万元	投资比例 %	实际投资额 RMB 万元	主营业务	是否合并
海南金海湾度假村有限公司	600.00	87.39	590.48	旅游宾馆服务	是

该子公司对外投资变动情况详见附注五—7。

B：该子公司拥有的控股公司、联营公司及参股公司情况如下：

公司全称	注册资本 RMB 万元	投资比例 %	实际投资额 RMB 万元	主营业务	是否合并
南京汤山地热开发有限责任公司	300.00	60.00	180.00	旅游区域开发、温泉利用	是
南京国旅联合旅业管理有限公司	100.00	100.00	50.00	旅游企业经营、咨询	是
南京泉野酒店开发有限公司	US\$390.00	19.00	US\$74.10	餐饮、旅游宾馆经营	否
宜昌三峡金山船务有限公司	4,146.00	25.00	1,036.50	水翼船旅游客运服务	否
国旅联合旅游开发有限公司	10,000.00	10.00	1,000.00	房地产开发、销售	否

为了整合公司资源，提高管理效率，该子公司本年度将原投资 950 万元持有 95% 股权的南京国旅联合汤山温泉度假酒店有限公司予以注销。

该子公司于本期将长期没有开展业务的南京国旅联合房地产开发有限公司予以注销。

2006 年 2 月，该子公司与新加坡 PRIVATE VILLA HOLDINGS (CHINA) Pte. Ltd. 签订协议将其持有的南京泉野酒店开发有限公司 11% 的股权以 42.9 万美元的价格予以转让，实现投资收益人民币 7.2 万元。

由于南京国旅联合旅业管理有限公司净资产为负数，该子公司以 1 元收购了其 50% 股权，从而全资拥有该公司。

C: 该子公司拥有的控股公司、联营公司及参股公司情况如下:

<u>公司全称</u>	<u>注册资本</u>	<u>投资比例</u>	<u>实际投资额</u>	<u>主营业务</u>	<u>是否合并</u>
	<u>RMB 万元</u>	<u>%</u>	<u>RMB 万元</u>		
宜昌联通旅行服务有限责任公司	380.00	99.87	379.5	票务代理、旅游工艺品零售	是
宜昌嘉恒信商贸有限公司	190.00	40.00	76.00	水上客运	否
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	14,000.00	1.00	150.00	地热田开发、温泉利用	否

2006 年 8 月该子公司对宜昌联通旅行服务有限责任公司进行了单方面增资，增资金额为 330 万元，增资后占 99.87% 的股权。

2006 年 9 月该子公司投资 76 万元参股设立了宜昌嘉恒信商贸有限公司，占 40% 股权。

D: 该子公司拥有的控股公司、联营公司及参股公司情况如下:

<u>公司全称</u>	<u>注册资本</u>	<u>投资比例</u>	<u>实际投资额</u>	<u>主营业务</u>	<u>是否合并</u>
	<u>RMB 万元</u>	<u>%</u>	<u>RMB 万元</u>		
青岛国旅联合房地产开发有限公司	2500.00	52.00	1300.00	房地产开发销售	是

E: 2006 年 8 月本公司新投资设立了北京都市会管理顾问有限公司，计划在北京开发新的温泉项目。该公司注册资本 400 万元，本公司出资 360 万元占 90% 股权，本公司下属之子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司出资 40 万元占 10% 股权。

G: 本公司原持有该公司 51% 股权，本期经过股权转让与增资，截至本期末，本公司仍持有该公司 20% 股权。

H: 本公司原持有该公司 36% 股权，经过以下股权收购与转让，截至本期末，本公司仍持有该公司 20.5% 股权。

(1) 2006 年 4 月本公司以 90 万元的价格向该公司另一股东符策虎收购该公司 4.5% 的股权;

(2) 2006 年 7 月本公司以 600 万元的价格转让该公司 20% 的股权予深圳市天脉投资发展有限公司，实现投资转让收益 270 万元。

2、本年度报表合并范围变动情况如下：

(1)如“本附注四.1.B”所述，南京国旅联合汤山温泉开发有限公司已将其下属的南京国旅联合汤山温泉度假酒店有限公司及南京国旅联合房地产开发有限公司予以注销，本期期末不再将二者纳入合并范围。

(2)如“本附注四.1.G”所述，本报告期末不再将深圳市思乐数据技术有限公司纳入合并范围。

(3)本公司 2005 年度期末不再将北京西都地产发展有限公司及其控股子公司北京西海房地产开发有限公司、海南燕泰大酒店有限公司、北京燕泰会议服务有限公司纳入合并范围。根据财政部财会[2002]18 号文规定，本公司将北京西都地产发展有限公司及其控股子公司 2005 年 1 至 9 月的利润及利润分配表、现金流量表纳入 2005 年底合并损益表。本年度不再合并北京西都地产发展有限公司及其控股子公司的损益。

以上合并范围变化相关公司的资产负债及损益情况见下表：

项目	深圳思乐	北京西都	房地产公司	酒店公司
	2005 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产	102,891,070.01	2,875,962,745.93	9,912,705.37	9,119,257.91
长期投资	5,857,923.12	147,832,831.16		
固定资产	24,888,467.42	45,033,258.81		
无形资产及其他资产	965,461.22	16,215,811.31		
流动负债	14,772,706.34	2,597,674,633.77	25,553.00	
长期负债	-	370,000,000.00		
	2005 年度	2005 年 1—9 月	2005 年度	2005 年度
主营业务收入	59,033,400.46	117,575,503.04		993,693.90
主营业务利润	30,277,885.09	55,938,306.84		699,800.96
利润总额	20,205,329.32	20,695,365.65		-880,742.09
所得税	309,304.70	7,910,000.82		
净利润	18,849,100.90	14,266,149.24	-20,346.60	-880,742.09

(3) 本期新设立的北京都市会管理顾问有限公司正处于前期筹备阶段，本期未将之纳入合并范围。

(五)、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
现金	154,125.20	1,536,975.51
银行存款	42,232,555.68	31,765,307.29
其他货币资金	432,987.33	107,812.40
合 计	42,819,668.21	33,410,095.20

2、应收账款

应收账款账龄如下：

项目	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	2,374,545.96	93.32	23,745.47	25,327,274.31	89.03	253,272.75
1—2 年	152,807.70	6.00	7,640.39	1,860,000.00	6.54	93,000.00
2—3 年	-	-	-	1,260,200.00	4.43	189,030.00
3 年以上	17,215.00	0.68	12,164.50	-	-	-
合计	2,544,568.66	100.00	43,550.35	28,447,474.31	100.00	535,302.75

①坏账准备的计提政策及比例参见附注二、8。

②期末应收账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

③期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 2,104,627.95 元，占应收账款总额的 82.71%。

④本年应收帐款较上年降低较多主要是深圳市思乐数据技术有限公司未纳入合并范围所致。

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	62,743,963.27	68.67	627,439.63	81,486,738.20	60.88	814,867.38
1—2 年	19,160,372.16	20.97	958,018.61	18,646,144.65	13.93	932,307.23
2—3 年	2,513,866.56	2.75	377,079.98	27,547,383.58	20.58	4,508,634.33
3 年以上	6,952,573.11	7.61	2,264,898.73	6,166,700.69	4.61	2,627,490.21
合计	91,370,775.10	100.00	4,227,436.95	133,846,967.12	100.00	8,883,299.15

①坏账准备的计提比例参见附注二、8。

②期末其他应收款中持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款见注释七、(二)、(三)。

③期末欠款金额前五位的其他应收款合计数 55,799,150.00 元, 占其他应收款总额的 61.07%。

④本期特殊坏账准备事项:

本公司应收上海国旅商务有限公司 255,895.41 元, 账龄 3 年以上, 因上海国旅商务已经注销, 应收款项不能收回, 故本公司对该应收款项全额计提坏账准备, 待公司批准后核销该款项。

4、预付账款

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	35,804,018.22	100	424,520.00	44.01
1-2 年	-	-	28,150.00	2.92-
2-3 年	-	-	511,850.00	53.07-
合 计	35,804,018.22	100.00	964,520.00	100.00

期末预付帐款主要为母公司预付上海国旅联合投资管理公司转让国旅联合旅游开发有限公司 15% 股权款 1,250 万元及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、南京国旅联合汤山温泉开发有限公司预付的材料款等。

期末预付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

5、存货及跌价准备

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	2,243,519.68	-	28,781,425.50	2,829,559.70
低值易耗品	1,505,020.12	-	1,366,297.06	-
库存商品	255,527.38	-	12,468,031.48	-
开发产品	-	-	-	-
出租开发产品	-	-	-	-
周转房	-	-	-	-
开发成本	88,176,658.31	-	86,663,948.63	-
委托加工物资	-	-	186,517.74	-
物料用品	-	-	693,662.91	-
合 计	92,180,725.49	-	130,159,883.32	2,829,559.70

期末存货余额较上年末大幅减少主要原因是期末未合并深圳市思乐数据技术有限公司所致。

开发成本本期变化如下表:

项目名称	开工时间	预计竣工时间	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31 日
青岛云霄路步行街项目	未定	未定	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
青岛国旅御园项目	2007 年	2008 年	66,663,948.63	1,512,709.68	-	68,176,658.31
合 计			86,663,948.63	1,512,709.68	-	88,176,658.31

6、待摊费用

项 目	2005 年		本期减少		2006 年 12 月 31 日	期末结存原 因
	12 月 31 日	本期增加	本期摊销	深圳思乐减少		
保险费	448,884.00	1,424,382.50	1,485,182.00	-	388,084.50	尚在受益期 内,未摊销完 毕
租赁费	70,755.39	841,065.47	858,505.63	-	53,315.23	
其他	66,738.50	6,975.00	9,649.50	61,664.00	2,400.00	
合 计	586,377.89	2,272,422.97	2,353,337.13	61,664.00	443,799.73	

7、长期股权投资

长期股权投资明细如下:

项目	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	投资金额	减值准备	股权投资净额	投资金额	减值准备	股权投资净额
股票投资	1,526,764.01	1,368,109.96	158,654.05	1,526,764.01	1,389,633.49	137,130.52
其他股权投资	186,913,581.99	1,250,000.00	185,663,581.99	148,903,677.49	1,376,025.06	147,527,652.43
合并价差	-456,421.49	-	-456,421.49	41,611,756.19	-	41,611,756.19
合计	187,983,924.51	2,618,109.96	185,365,814.55	192,042,197.69	2,765,658.55	189,276,539.14

(1) 股票投资

被投资单位	股份类别	股份数量	初始投资成本	期末余额	期末减值准备	期初减值准备	期末市价
港岳	法人股	8,896	534,952.21	534,952.21	525,166.61	526,323.09	9,785.60
长白计算机	法人股	21,360	326,380.80	326,380.80	263,899.82	283,874.40	62,480.98
华凯实业	法人股	104,000	615,680.00	615,680.00	548,080.00	547,040.00	67,600.00
大自然	法人股	8,900	49,751.00	49,751.00	30,963.53	32,396.00	18,787.47
合计			1,526,764.01	1,526,764.01	1,368,109.96	1,389,633.49	158,654.05

上述长期股票投资 2006 年 12 月 31 日市价为 158,654.05 元, 本年价值回升 21,523.53 元。

(2) 其他股权投资明细如下:

项目	2005-12-31	本期增加	本期转入	本期减少	本期转出	2006-12-31
投资成本	92,129,716.04	8,660,000.00	46,123,538.14	36,681,403.63	21,636,806.33	88,595,044.22
损益调整	3,698,787.28	12,577,947.67	14,442,235.48	24,180,000.00	-19,302,147.44	26,442,084.60
股权投资准备	368,982.94	5,370,654.51	40,320.00	-	22,745.22	5,757,212.23
股权投资差额	52,706,191.23		41,405,558.15	1,935,441.60	26,057,066.84	66,119,240.94
合计	148,903,677.49	26,608,602.18	102,011,651.77	62,796,845.23	27,813,504.22	186,913,581.99
减值准备	1,376,025.06	-	-	-	126,025.06	1,250,000.00
净额	147,527,652.43	26,608,602.18	102,011,651.77	62,796,845.23	27,687,479.16	185,663,581.99

说明: 上表中“转入”“转出”是指因合并范围变化及其他调节因素引起的增减变化。

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司其他股权投资明细资料具体如下：

被投资单位名称	投资期限	所占比例 (%)	初始投资金额	2006-12-31 余额	2005-12-31 余额	累计损益调整	核算方法
北京西都地产发展有限公司	35 年	41	75,003,751.47	89,382,210.57	98,263,735.95	34,529,348.88	权益法
深圳思乐数据技术有限公司	50 年	20	35,739,607.84	51,515,464.62	-	20,520,025.12	权益法
北京都市会管理顾问有限公司	40 年	100	4,000,000.00	4,000,000.00	-	-	权益法
宜昌嘉恒信有限公司	20 年	40	760,000.00	758,248.00	-	-1,752.00	权益法
上海国旅联合投资管理有限公司	20 年	20.96	16,579,848.16	12,708,704.59	9,708,704.59	-	成本法
北京八达岭野生动物世界有限公司	52 年	12	18,645,304.92	18,645,304.92	18,645,304.92	-	成本法
深圳市金帆软件技术有限公司	无	20.5	4,100,000.00	2,826,767.55	6,342,704.33	-2,337,638.34	权益法
南京泉野酒店开发有限公司	50 年	19	9,683,856.00	5,826,881.74	9,238,432.34	-483,516.41	成本法
海南椰乡海湾度假村有限公司	30 年	50	1,250,000.00	1,250,000.00	1,250,000.00	-	成本法
海南金海湾度假村有限公司	10 年	87.39	18,478,344.00	-	-529,152.82	-19,007,496.82	权益法
海南金色海湾产权酒店有限公司	20 年	25	2,500,000.00	-	-	-2,500,000.00	成本法
北京国旅联合电话卡销售服务有限公司	10 年	19	126,025.06	-	126,025.06	-	成本法
北京顺通典当有限公司	20 年	30	5,857,923.12	-	5,857,923.12	-	成本法
合计			192,724,660.57	186,913,581.99	148,903,677.49	30,718,970.43	

说明：为了更好的对长期投资进行注释，本期附注中对长期投资的列示与上期有所改变，上表中所列期初期末余额包含了长期投资所有明细科目的金额，而上期数字仅包括了投资成本与损益调整的数字。上表中 2005 年度余额已经按今年注释的原则进行了调整。

具体变化见下面分析。

①投资成本明细如下：

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期转入	本期减少	本期转出	2006-12-31
北京西都地产发展有限公司	21,015,931.59	-	-	-	-	21,015,931.59
深圳思乐数据技术有限公司*1	-	-	46,123,538.14	26,019,101.81	-	20,104,436.33
北京都市会管理顾问有限公司*2	-	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00
宜昌嘉恒信有限公司*3	-	760,000.00	-	-	-	760,000.00
上海国旅联合投资管理有限公司*4	9,708,704.59	3,000,000.00	-	-	-	12,708,704.59
北京八达岭野生动物世界有限公司	18,645,304.92	-	-	-	-	18,645,304.92
深圳市金帆软件技术有限公司*5	7,563,087.55	900,000.00	-	4,179,302.50	-	4,283,785.05
海南椰乡海湾度假村有限公司	1,250,000.00	-	-	-	-	1,250,000.00
南京泉野酒店开发有限公司*6	9,683,856.00	-	-	3,856,974.26	-	5,826,881.74
海南金海湾度假村有限公司	18,478,344.00	-	-	-	18,478,344.00	-
海南金色海湾产权酒店有限公司*7	2,500,000.00	-	-	2,500,000.00	-	-
北京国旅联合电话卡销售服务有限公司*8	126,025.06	-	-	126,025.06	-	-
北京顺通典当有限公司*9	3,158,462.33	-	-	-	3,158,462.33	-
合计	92,129,716.04	8,660,000.00	46,123,538.14	36,681,403.63	21,636,806.33	88,595,044.22

说明：

*1、深圳思乐数据技术有限公司上期在合并范围内，本期不在纳入合并范围，因此在长期投资各表中将其投资的数据列示在“转入”栏中，以区别新增投资。

本期转让了深圳思乐数据技术有限公司部分股权，相应减少对其投资成本等明细科目金额。

*2、2006 年 8 月本公司新投资设立了北京都市会管理顾问有限公司，该公司注册资本 400 万元，本公司出资 360 万元占 90% 股权、本公司下属之子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司出资 40 万元占 10% 股权。

*3、2006 年 9 月宜昌三峡金山船务有限公司投资 76 万元参股设立了宜昌嘉恒信商贸有限公司，占 40% 股权。

*4、宜昌三峡金山船务有限公司出资 300 万元购买了上海国旅联合投资管理有限公司 4.286% 股权。

*5、本公司原持有深圳市金帆软件技术有限公司 36% 股权；2006 年 4 月本公司以 90 万元的价格向该公司另一股东符策虎收购该公司 4.5% 的股权；2006 年 7 月本公司以 600 万元的价格转让该公司 20% 的股权予深圳市天脉投资发展有限公司，减少成本 418 万元及累计损益调整负 88 万元，实现投资收益 270 万元。本期末本公司仍持有该公司 20.5% 股权。

*6、2006 年 2 月，本公司子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司与新加坡 PRIVATE VILLA HOLDINGS(CHINA) Pte.Ltd. 签订协议将其持有的南京泉野酒店开发有限公司 11% 的股权以 42.9 万美元的价格予以转让，减少成本 386 万元及累计损益调整负 48 万元，实现投资收益人民币 7 万元。

*7、海南金色海湾产权酒店有限公司是海南金海湾度假村有限公司之合营企业，持有其 25% 股权，本期已全部转让。

*8、海南国旅联合旅游实业公司出资 12.6 万元占 19% 股权的北京国旅联合电话卡销售服务有限公司本期已经注销。

*9、北京顺通典当有限公司是深圳思乐数据技术有限公司的投资，由于深圳市思乐数据技术有限公司本期不在合并范围，故转出该投资。

②损益调整明细如下：

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期转入	本期减少	本期转出	2006-12-31
北京西都地产发展有限公司	26,872,090.98	7,657,257.90	-	15,000,000.00	-	19,529,348.88
深圳思乐数据技术有限公司	-	6,077,789.64	14,442,235.48	9,180,000.00	2,968,519.90	8,371,505.22
宜昌嘉恒信有限公司	-	-1,752.00	-	-	-	-1,752.00
深圳市金帆软件技术有限公司	-1,220,383.22	-1,117,255.12	-	-	-880,620.84	-1,457,017.50
海南金海湾度假村有限公司	-19,007,496.82	-	-	-	-19,007,496.82	-
海南金色海湾产权酒店有限公司	-2,500,000.00	-	-	-	-2,500,000.00	-
南京泉野酒店开发有限公司	-445,423.66	-38,092.75	-	-	-483,516.41	-
合计	3,698,787.28	12,577,947.67	14,442,235.48	24,180,000.00	-19,903,114.17	26,442,084.60

说明：上表中“本期增加”指的是期末权益法核算增加的投资收益或亏损；“本期转入”是因合并范围变化引起的增加；“本期减少”是被投资企业分配股利的影响；“本期转出”是转让股权等因素引起的减少。

③股权投资准备明细如下：

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期转入	本期转出	2006-12-31
北京西都地产发展有限公司	368,982.94	-	-	-	368,982.94
深圳思乐数据技术有限公司	-	5,370,654.51	40,320.00	22,745.22	5,388,229.29
合计	368,982.94	5,370,654.51	40,320.00	22,745.22	5,757,212.23

股权投资准备本期增加主要是深圳市思乐数据技术有限公司增资等引起的资本公积增加，本公司按持股比例 20%计算的部分。“转出”是因转让股权而结转前期的股权投资准备。

④股权投资差额明细如下：

被投资单位名称	北京西都地产发展有限公司	深圳思乐数据技术有限公司	北京顺通典当有限公司	合计
摊销期限	35 年	50 年	20 年	
初始金额	53,987,819.88	45,006,461.86	2,841,537.67	101,835,819.41
2005-12-31	50,006,730.44	-	2,699,460.79	52,706,191.23
本期转入	-	41,405,558.15	-	41,405,558.15
本期摊销	1,538,783.28	396,658.32	-	1,935,441.60
本期转出	-	23,357,606.05	2,699,460.79	26,057,066.84
累计摊销	5,519,872.72	3,997,562.03	142,076.88	9,659,511.63
2006-12-31	48,467,947.16	17,651,293.78	-	66,119,240.94
形成原因	溢价收购	溢价收购	溢价收购	

⑤其他股权投资减值准备明细如下：

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期减少	本期转出	2006-12-31	计提原因
海南椰乡海湾度假村有限公司	1,250,000.00	-	-	-	1,250,000.00	已资不抵债
北京国旅联合电话卡销售服务有限公司	126,025.06	-	-	126,025.06	-	已注销
合计	1,376,025.06	-	-	126,025.06	1,250,000.00	

(3) 合并价差明细如下：

被投资单位名称	摊销期限	初始金额	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期转出	累计摊销	2006 年 12 月 31 日	形成原因
宜昌三峡金山船务有限公司	10 年	-1,111,356.64	-541,654.76	-	-85,233.27	-	-654,935.15	-456,421.49	折价收购
深圳思乐数据技术有限公司	50 年	45,012,461.87	41,405,558.15	-	-	41,405,558.15	3,606,903.72	-	溢价收购
海南金海湾度假村有限公司	10 年	661,441.02	529,152.82	-	-	529,152.82	132,288.20	-	溢价收购
国旅联合旅游开发有限公司	10 年	135,033.73	135,033.73	-	135,033.73	-	135,033.73	-	溢价收购
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	40 年	83,666.25	83,666.25	-	83,666.25	-	83,666.25	-	溢价收购
合计		44,781,246.23	41,611,756.19	-	133,466.71	41,934,710.97	3,302,956.75	-456,421.49	

南京国旅联合汤山温泉开发有限公司购买国旅联合旅游开发有限公司 10%股份，合并时产生价差 135,033.73；宜昌三峡金山船务有限公司购买南京国旅联合汤山温泉开发有限公司 1%股权，合并时产生价差 83,666.25；由于金额较小，给予一次性摊销。

8、固定资产原价、累计折旧及减值准备

(1)固定资产原值及累计折旧

	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
固定资产原值						
2006年1月1日	258,731,988.78	109,339,218.14	4,283,969.03	13,218,314.34	8,698,864.12	394,272,354.41
本期增加	3,265,190.86	24,652,050.47	477,437.71	681,475.00	606,760.00	29,682,914.04
其中：						
在建工程转入	2,902,410.86	22,787,776.26	-	-	-	25,690,187.12
置换增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	42,189,902.16	-	134,398.72	962,459.50	39,760.00	43,326,520.38
其中：出售减少	-	-	-	249,728.00	-	249,728.00
深圳思乐减少	6,004,540.00	27,951,657.40	-	1,726,245.60	4,431,627.60	40,114,070.60
2006年12月31日	213,802,737.48	106,039,611.21	4,627,008.02	11,211,084.24	4,834,236.52	340,514,677.47
固定资产累计折旧						
2006年1月1日	40,020,205.75	35,196,579.96	2,869,341.27	5,271,796.52	5,596,411.77	88,954,335.27
本期增加	6,001,377.96	5,340,237.41	713,969.29	1,591,469.06	588,481.50	14,235,535.22
本期减少	22,999,077.38	-	35,175.00	598,118.50	19,195.57	23,651,566.45
深圳思乐减少	870,843.35	10,545,227.08	-	740,867.18	3,068,665.57	15,225,603.18
2006年12月31日	22,151,662.98	29,991,590.29	3,548,135.56	5,524,279.90	3,097,032.13	64,312,700.86
固定资产净值						
2006年1月1日	218,711,783.03	74,142,638.18	1,414,627.76	7,946,517.82	3,102,452.35	305,318,019.14
2006年12月31日	191,651,074.50	76,048,020.92	1,078,872.46	5,686,804.34	1,737,204.39	276,201,976.61

为了便于比较，上表中将原在合并范围内，本期末不在合并范围内的深圳市思乐数据技术有限公司之期初资产单独列示在减少项。

本期增加固定资产主要包括：宜昌三峡金山船务有限公司本年在建工程完工转入机器设备 22,365,436.48 等。

本期减少固定资产主要包括：深圳市思乐数据技术有限公司的固定资产原在合并范围内，本期末不在合并范围内；母公司处理瑶琳仙境资产造成原值减少 40,649,158.34、累计折旧减少 22,684,543.97；海南金海湾度假村有限公司拆除职工宿舍楼造成原值减少 1,762,737.40、累计折旧减少 270,572.41。

(2)固定资产减值准备

项目名称	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31 日	计提原因
房屋	3,931,827.33	-	-	3,931,827.33	成本高于市价
机器设备	1,039,100.00	-	-	1,039,100.00	成本高于市价及实体损坏
运输设备	7,267.00	-	-	7,267.00	成本高于市价
其他	284,209.39	-	-	284,209.39	成本高于市价
合计	5,262,403.72	-	-	5,262,403.72	

9、在建工程

工程名称	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期转固	其他减少	2006 年 12 月 31 日	资金来源	工程进度
船舶改造	900,000.00	-	-	-	900,000.00	借款	暂时停工
汤山温泉度假区工程	48,881,208.87	3,504,478.05	3,104,026.75	-	49,281,660.17	自有资金及贷款	前期施工
其他	203,286.00	17,437.89	220,723.89	-	-	自有资金	完工
新购船舶	20,713,196.48	1,652,240.00	22,365,436.48	-	-	自有资金及贷款	完工
合计	70,697,691.35	5,174,155.94	25,690,187.12	-	50,181,660.17		

本公司于 2002 年开始建设汤山温泉度假区工程, 2006 年一期工程已投入使用, 相关资产已转入固定资产并开始计提折旧。本期余额主要是二期工程的地价款及前期工程投入, 2007 年将进行全面施工。

10、无形资产

(1)无形资产明细

项目名称	取得方式	原值	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	累计摊销	深圳思乐减少	2006 年 12 月 31 日	剩余年限
财务软件	购入	189,292.00	116,136.42	11,000.00	28,869.29	97,135.87	6,111.00	92,156.13	2-4 年
土地使用权	股东投入	21,763,618.50	15,337,097.91	-	235,044.00	6,661,564.59	-	15,102,053.91	34.48 年
管理软件	购入	1,865,000.00	1,428,421.02	17,000.00	61,521.00	481,099.98	-	1,383,900.02	8 年
专有技术	购入	-	735,000.00	-	-	-	735,000.00	-	-
其他无形资产	购入	95,420.00	66,828.00	-	12,000.00	40,592.00	-	54,828.00	1-4 年
合计		23,913,330.50	17,683,483.35	28,000.00	337,434.29	7,280,392.44	741,111.00	16,632,938.06	

(2)无形资产减值准备

项目名称	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31 日	计提原因
土地使用权	8,374,940.13	-	-	8,374,940.13	成本高于市价
管理软件	1,167,875.00	-	-	1,167,875.00	成本高于市价
合计	9,542,815.13	-	-	9,542,815.13	

11、长期待摊费用

项 目	原始发生额	2005 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 摊销	本期 转出	深圳思乐 减少	累计 摊销	2006 年 12 月 31 日	剩余摊 销年限
其他	362,600.00	224,350.22	-	-	-	224,350.22	-	-	
合 计	362,600.00	224,350.22	-	-	-	224,350.22	-	-	

12、其他长期资产

项 目	原始发生额	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2006 年 12 月 31 日	剩余摊 销年限
房屋建筑物	10,227,635.31	9,218,421.20	275,760.45	259,488.03	992,941.69	9,234,693.62	35.17 年
景点绿化	2,449,441.87	1,892,775.32	247,356.00	292,952.01	602,262.56	1,847,179.31	6.17 年
景点配套设施	538,137.77	385,665.40	-	53,813.78	206,286.15	331,851.62	1.17 年
合 计	13,215,214.95	11,496,861.92	523,116.45	606,253.82	1,801,490.40	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。

13、短期借款

借款类别	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
信用借款	-	-
抵押借款*	55,700,000.00	56,000,000.00
保证借款**	-	20,000,000.00
合 计	55,700,000.00	76,000,000.00

抵押借款对应抵押物情况详见本附注九所述。

14、应付账款

年度	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
金额	18,905,760.48	37,370,348.76

本公司应付账款余额主要为南京国旅联合汤山温泉开发有限公司应付建筑单位之工程施工款及日常材料采购款、宜昌金山船务有限公司材料采购款等。本年大幅度下降的原因为深圳思乐数据技术有限公司未纳入合并范围。

应付账款期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项和三年以上未付款项。

15、预收账款

截止于 2006 年 12 月 31 日，本公司预收账款余额为 9,742,867.59 元，主要为南京国旅联合汤山温泉开发有限公司预收的土地转让款 785 万元及酒店分公司预收的客人消费款。

预收账款期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

预收账款期末余额中无一年以上帐龄的。

16、应交税金

税 种	适用税率	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
增值税	17%	9,437.15	3,046,415.36
营业税	3%、5%	617,219.16	550,134.68
城建税	5%、7%	37,314.76	53,429.82
企业所得税	33%	971,888.44	35,600.43
个人所得税		73,291.98	95,408.18
房产税		13,080.00	-
农产品税		6,425.47	-
合计		1,728,656.96	3,780,988.47

应交税金较上年数下降较多主要因为深圳思乐数据技术有限公司没有纳入合并范围。

17、其他应交款

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	计缴标准
教育费附加	33,950.51	46,078.76	流转税的 3%、4%
其他	81,142.99	2,679.85	
合 计	115,093.50	48,758.61	

18、其他应付款

年度	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
金额	66,077,899.32	101,585,900.51

其他应付款期末余额比上年年末余额大幅下降的主要原因是公司偿还部分债务。
 期末金额前五位的其他应付款合计数 53,094,395.68 元，占其他应收款总额的 80.35%。
 其他应付款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

19、预提费用

费用类别	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	期末结存余额原因
资金拆借利息		688,234.00	
董事、监事风险金	600,000.00	1,350,000.00	按照股东大会批准的方案预提， 尚未支付完毕
其他	740,704.31	905,106.24	费用成本已发生，尚未支付
合 计	1,340,704.31	2,943,340.24	

20、长期借款

借款条件	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
抵押借款	29,379,575.00	29,990,746.50
信用借款	-	-
担保借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合 计	79,379,575.00	79,990,746.50

抵押借款抵押物情况见本附注九所述。

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、少数股东权益

单位名称	少数股权比例	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
海南国旅联合旅游实业公司	26.20%	1,807,682.27	1,811,804.87
深圳思乐数据技术有限公司	49.00%	-	58,229,384.07
深圳思乐数据设备服务有限公司	10.00%	-	976,803.06
南京国旅联合汤山地热开发有限责任公司	40.00%	930,999.01	1,001,414.42
南京正见营销咨询有限公司	20.00%	-	17,934.68
青岛国旅联合房地产开发有限公司	48.00%	11,673,196.01	11,900,330.33
国旅联合旅游开发有限公司	39.00%	37,254,042.12	37,714,146.82
合 计		51,665,919.41	111,651,818.25

少数股东权益较上期大幅度减少主要是报告期深圳思乐数据技术有限公司未纳入合并报表导致的。

22、股本

本公司股份均为普通股，每股面值人民币 1 元，股本结构如下（单位：股）：

	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（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	54,442,800	12.60%	-	-	-	-10,483,037	-10,483,037	43,959,763	10.18%
2、国有法人持股	120,732,390	27.95%	-	-	-	-23,247,191	-23,247,191	97,485,199	22.57%
3、其他内资持股	121,824,810	28.20%	-	-	-	-6,769,772	-6,769,772	115,055,038	26.63%
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内法人持股	99,419,771	23.01%	-	-	-	-13,491,284	-13,491,284	85,928,487	19.89%
境内自然人持股	22,405,039	5.19%	-	-	-	6,721,512	6,721,512	29,126,551	6.74%
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	297,000,000	68.75%	-	-	-	-40,500,000	-40,500,000	256,500,000	59.38%
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	135,000,000	31.25%	-	-	-	40,500,000	40,500,000	175,500,000	40.62%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件流通股合计	135,000,000	31.25%	-	-	-	40,500,000	40,500,000	175,500,000	40.62%
三、股份总数	432,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	432,000,000	100.00%

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使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所持有的原非流通股份的上市流通权。

23、资本公积

项 目	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31 日
股本溢价	51,152,022.26			51,152,022.26
股权投资准备	7,428,720.40	5,532,128.29		12,960,848.69
合计	58,580,742.66	5,532,128.29		64,112,870.95

资本公积本期增加部分主要是深圳市思乐数据技术有限公司增资等引起的资本公积增加，本公司按持股比例 20%计算增加的资本公积。

24、盈余公积

项 目	2005 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31 日
法定盈余公积	941,295.85	1,476,989.90	-	2,418,285.75
法定公益金	470,647.93	-	470,647.93	-
合 计	1,411,943.78	1,476,989.90	470,647.93	2,418,285.75

本期按照净利润的 10%提取法定公积金 1,006,341.97 元；另按照《公司法》及财政部《关于〈公司法〉施行后有关企业财务处理问题的通知》（财企[2006]67 号）的规定，将法定公益金的年初余额 470,647.93 转入法定盈余公积金。

25、未确认投资损失

项目	2005 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31
海南金海湾度假村有限公司	18,750,913.54	138,966.07	-	18,889,879.61
南京国旅联合旅业管理有限公司	1,761,089.26	310,047.54	-	2,071,136.80
合计	20,512,002.80	449,013.61	-	20,961,016.41

26、未分配利润

项 目	2006 年度	2005 年度
期初未分配利润	7,137,825.90	18,015,178.74
加：本年净利润	15,478,048.43	-10,877,352.84
减：提取法定盈余公积金	1,006,341.97	-
提取任意盈余公积金	-	-
分配普通股股利	-	-
期末未分配利润	21,609,532.36	7,137,825.90

27、主营业务收入、主营业务成本

收入类别	主营业务收入		主营业务成本	
	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
运输业	48,361,647.28	34,277,093.10	36,668,124.29	28,253,079.84
旅游业	41,771,196.01	26,231,039.28	8,454,926.77	6,738,412.40
工业产品	-	59,033,400.46	-	27,728,672.10
房地产	-	104,662,782.59	-	51,797,372.75
合 计	90,132,843.29	224,204,315.43	45,123,051.06	114,517,537.09

运输业收入增加较多，是由于宜昌金山船务有限公司面临的市场情况好转，公司采取对应措施，抓住机遇，提高了收入。

旅游业收入增长较大，主要原因是南京国旅联合汤山温泉开发有限公司所属酒店分公司正式营业后，经营情况良好。

房地产及工业产品收入为零，是因为本期北京西都地产发展有限公司和深圳市思乐数据技术有限公司不再纳入合并范围所致。

28、主营业务税金及附加

项 目	计缴基数	计缴比例	2006 年度	2005 年度
营业税	应税收入	3%、5%	3,599,871.24	8,653,374.44
城市维护建设税	应交流转税	5%、7%	213,094.12	604,239.18
教育费附加	应交流转税	3%、4%	135,276.85	277,328.84
其他	应税收入	4%	295,029.47	633,633.08
合 计			4,243,271.68	10,168,575.54

29、其他业务利润

项 目	2006 年度			2005 年度		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
租赁收入	2,446,500.00	1,352,189.91	1,094,310.09	7,029,169.81	5,047,704.45	1,981,465.36
材料销售收入	-	-	-	85,479.48	154,201.97	-68,722.49
彩票分成收入	-	-	-	17,664,263.59	10,176,963.49	7,487,300.10
土地转让收入	-	-	-	9,020,000.00	6,433,096.62	2,586,903.38
其他收入	3,882,705.00	532,786.38	3,349,918.62	578,076.65	46,506.72	531,569.93
合计	6,329,205.00	1,884,976.29	4,444,228.71	34,376,989.53	21,858,473.25	12,518,516.28

(1)由于不再合并深圳市思乐数据有限公司，本年其他业务收入、支出大幅下降。

(2)租赁收入是衡阳分公司的房产出租收入及瑶琳仙境分公司上半年的资产租赁收入。

(3)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本年度向南京泉野酒店开发有限公司转让汤山温泉项目的部分规划成果，获得收入 315 万元列入其他收入；其他收入还包括南京国旅联合旅业管理有限公司的商铺出租收入和餐馆营业收入。

30、管理费用

本期管理费用为 29,040,666.15 元，较上年大幅下降，主要原因是本年度不再把深圳思乐数据技术有限公司和北京西都地产发展有限公司的损益纳入合并范围。

31、财务费用

项 目	2006 年度	2005 年度
利息支出	8,893,167.27	8,586,545.43
减：利息收入	448,065.98	1,047,318.48
加：其他支出	283,969.58	47,840.50
合 计	8,729,070.87	7,587,067.45

32、投资收益

投资收益明细如下：

项 目	2006 年度	2005 年度
股票投资收益	-	-
国债投资收益	-	-
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	12,577,947.67	-2,316,319.27
股权投资差额摊销	-2,068,908.31	-2,250,141.30
股权转让收益	22,478,740.73	1,239,046.26
长期投资跌价准备	21,523.53	-69,672.08
投资成本法核算联营公司取得的收益	-	-
合 计	33,009,303.62	-3,397,086.39

(1)期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2006 年度	2005 年度
上海国旅联合投资管理有限公司 1—9 月	-	-557,309.48
海南金色海湾产权酒店有限公司	-	-2,100,632.63
北京西都地产发展有限公司	7,657,257.90	880,885.42
深圳思乐数据技术有限公司	6,077,789.64	-
宜昌嘉恒信有限公司	-1,752.00	-
南京泉野酒店开发有限公司	-38,092.75	-445,423.66
深圳市金帆软件技术有限公司	-1,117,255.12	-93,838.92
合 计	12,577,947.67	-2,316,319.27

(2)股权投资差额摊销明细见长期投资附注中股权投资差额及合并价差；

(3)股权转让收益明细：

本公司母公司转让深圳思乐数据技术有限公司股权共计 28.77%，共获得投资收益 16,029,452.24 元；

本公司母公司转让深圳市金帆软件技术有限公司 20%股权，获得投资收益 2,701,318.34 元；

本公司之子公司海南金海湾度假村有限公司转让海南金色海湾产权酒店有限公司 25%股权，获得投资收益 3,600,000.00 元；

本公司之子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司转让南京泉野酒店开发有限公司 11%股权，获得投资收益 72,270.15；

本公司之子公司南京国旅联合汤山温泉开发有限公司注销南京国旅联合房地产开发有限公司、南京国旅联合汤山温泉度假酒店有限公司等其他转让投资行为共获得投资收益 75,700.00 元。

33、补贴收入

项 目	2006 年度	2005 年度
财政补助收入	-	483,208.53

34、营业外收入

项 目	2006 年度	2005 年度
处置固定资产净收益	172,678.83	67,289.40
罚款净收入	4,410.00	3,218.00
其他	39,558.65	1,181,127.60
合 计	216,647.48	1,251,635.00

35、营业外支出

项 目	2006 年度	2005 年度
处置固定资产净损失	1,438,512.71	138,930.75
罚款支出	167,317.34	1,155.84
捐赠支出	-	23,643.00
事故费支出	30,624.53	79,405.22
其他	-	917,853.07
合 计	1,636,454.58	1,160,987.88

本年度，本公司之子公司海南国旅联合旅游实业公司之子公司海南金海湾度假村有限公司之职工宿舍楼，由于靠近海边出现地基沉降现象，为了安全考虑被迫拆除，造成损失 1,214,049.59 元；该公司报废车辆一部，损失 153,396.97 元；税收罚款 167,317.34 元。

36、收到的其他与经营活动相关的现金

收到的其他与经营活动相关的现金本年发生额为 27,501,740.92 元，主要是资金往来收入。

37、支付的其他与经营活动相关的现金

支付的其他与经营活动相关的现金本年发生额为 79,734,055.66 元，包括管理费用、经营费用中非工资性及非税金支出、资金往来支出。

38、支付的其他与投资相关的现金

支付的其他与投资活动相关的现金本年发生额 15,355,763.88，是本期未纳入合并范围的深圳市思乐数据技术有限公司的现金期初数。

(六)、母公司会计报表主要项目注释

1. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	81,858,101.18	59.62	1,368,581.01	42,088,431.51	35.31	120,384.32
1—2 年	4,444,983.31	3.24	222,249.17	13,254,217.92	11.13	662,710.90
2—3 年	13,080,324.92	9.53	1,963,548.74	35,961,364.26	30.21	5,770,731.43
3 年以上	37,914,645.11	27.61	11,553,520.32	27,796,800.18	23.35	8,339,040.05
合计	137,308,054.52	100.00	15,107,899.24	119,050,813.87	100.00	14,892,866.70

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、8。

(3) 其他应收款中 72.71% 为应收下属公司款项。

(4) 其他应收款欠款前五名的累计总欠款金额为人民币 117,501,111.76 元，占其他应收款总额的比例 85.57%。

(5) 本期特殊坏账准备事项：

本公司应收上海国旅商务有限公司 255,895.41 元，账龄 3 年以上，因上海国旅商务有限公司已注销，应收款项不能收回，故本公司对该应收款项全额计提坏账准备，待公司批准后核销该款项。

2、其他长期股权投资

截至 2006 年 12 月 31 日，母公司其他长期股权投资明细如下：

项目	2005-12-31	本期增加	本期转入	本期减少	本期转出	2006-12-31
投资成本	335,172,621.44	4,500,000.00	-	31,198,404.31	-	308,474,217.13
损益调整	20,025,079.06	14,109,049.36	-	24,180,000.00	2,087,899.06	7,866,229.36
股权投资准备	4,403,333.44	5,370,654.51	-	-	22,745.22	9,751,242.73
股权投资差额	90,841,761.74	-	-	1,821,336.24	23,357,606.05	65,662,819.45
合计	450,442,795.68	23,979,703.87	-	57,199,740.55	25,468,250.33	391,754,508.67
减值准备	-	-	-	-	-	-
净额	450,442,795.68	23,979,703.87	-	57,199,740.55	25,468,250.33	391,754,508.67

具体明细如下：

被投资单位名称	投资期限	所占比例(%)	初始投资金额	2006-12-31 余额	2005-12-31 余额	核算方法
北京西都地产发展有限公司	35 年	41	75,003,751.47	89,382,210.57	98,263,735.95	权益法
深圳思乐数据技术有限公司	50 年	20	35,739,607.84	51,515,464.62	102,011,651.77	权益法
北京都市会管理顾问有限公司	40 年	90	3,600,000.00	3,600,000.00	-	权益法
上海国旅联合投资管理有限公司	20 年	17.96	13,579,848.16	9,708,704.59	9,708,704.59	成本法
北京八达岭野生动物世界有限公司	52 年	12	18,645,304.92	18,645,304.92	18,645,304.92	成本法
深圳市金帆软件技术有限公司	无	20.5	7,563,087.55	2,826,767.55	6,342,704.33	权益法
海南国旅联合旅游实业公司	30 年	73.8	20,000,000.00	5,091,868.39	5,103,480.86	权益法
宜昌三峡金山船务有限公司	无	75	21,511,054.65	31,059,914.41	28,874,905.00	权益法
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	无	99	138,600,000.00	131,202,449.32	131,168,808.56	权益法
国旅联合旅游开发有限公司	无	51	51,000,000.00	48,716,824.30	49,318,499.70	权益法
南京国旅联合房地产开发有限公司	49 年	5	500,000.00	-	500,000.00	成本法
南京国旅联合汤山温泉度假酒店有限公司	50 年	5	500,000.00	-	500,000.00	成本法
宜昌联通旅行服务有限责任公司	50 年	0.13	5,000.00	5,000.00	5,000.00	成本法
合计			386,247,654.59	391,754,508.67	450,442,795.68	

(1) 其他长期股权投资成本明细如下:

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期减少	2006-12-31
北京西都地产发展有限公司	21,015,931.59	-	-	21,015,931.59
深圳思乐数据技术有限公司	46,123,538.14	-	26,019,101.81	20,104,436.33
北京都市会管理顾问有限公司	-	3,600,000.00	-	3,600,000.00
上海国旅联合投资管理有限公司	9,708,704.59	-	-	9,708,704.59
北京八达岭野生动物世界有限公司	18,645,304.92	-	-	18,645,304.92
深圳市金帆软件技术有限公司	7,563,087.55	900,000.00	4,179,302.50	4,283,785.05
海南国旅联合旅游实业公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
宜昌三峡金山船务有限公司	21,511,054.65	-	-	21,511,054.65
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	138,600,000.00	-	-	138,600,000.00
国旅联合旅游开发有限公司	51,000,000.00	-	-	51,000,000.00
南京国旅联合房地产开发有限公司	500,000.00	-	500,000.00	-
南京国旅联合汤山温泉度假酒店有限公司	500,000.00	-	500,000.00	-
宜昌联通旅行服务有限责任公司	5,000.00	-	-	5,000.00
合计	335,172,621.44	4,500,000.00	31,198,404.31	308,474,217.13

(2) 其他长期股权投资损益调整明细如下:

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期减少	本期转出	2006-12-31
北京西都地产发展有限公司	26,872,090.98	7,657,257.90	15,000,000.00	-	19,529,348.88
深圳思乐数据技术有限公司	14,442,235.48	6,077,789.64	9,180,000.00	2,968,519.90	8,371,505.22
深圳市金帆软件技术有限公司	-1,220,383.22	-1,117,255.12	-	-880,620.84	-1,457,017.50
海南国旅联合旅游实业公司	-14,896,519.14	-11,612.47	-	-	-14,908,131.61
宜昌三峡金山船务有限公司	6,910,346.70	2,070,904.05	-	-	8,981,250.75
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	-10,401,191.44	33,640.76	-	-	-10,367,550.68
国旅联合旅游开发有限公司	-1,681,500.30	-601,675.40	-	-	-2,283,175.70
合计	20,025,079.06	14,109,049.36	24,180,000.00	2,087,899.06	7,866,229.36

(3) 其他长期股权投资股权投资准备明细如下:

被投资单位名称	2005-12-31	本期增加	本期减少	2006-12-31
北京西都地产发展有限公司	368,982.94	-	-	368,982.94
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	2,970,000.00	-	-	2,970,000.00
宜昌三峡金山船务有限公司	1,024,030.50	-	-	1,024,030.50
深圳思乐数据技术有限公司	40,320.00	5,370,654.51	22,745.22	5,388,229.29
合计	4,403,333.44	5,370,654.51	22,745.22	9,751,242.73

本期股权投资准备增加原因详见本附注五—7 所述。

(4) 其他长期股权投资投资差额明细如下:

被投资单位名称	北京西都地产发展有限公司	深圳思乐数据技术有限公司	宜昌三峡金山船务有限公司	合计
摊销期限	35 年	50 年	10 年	
初始金额	53,987,819.88	45,006,461.86	-1,141,053.65	97,853,228.09
2005-12-31	50,006,730.44	41,405,558.15	-570,526.85	90,841,761.74
本期增加	-	-	-	-
本期转入	-	-	-	-
本期摊销减少	1,538,783.28	396,658.32	-114,105.36	1,821,336.24
本期转出减少	-	23,357,606.05	-	23,357,606.05
累计摊销	5,519,872.72	3,997,562.03	-684,632.16	8,832,802.59
2006-12-31	48,467,947.16	17,651,293.78	-456,421.49	65,662,819.45

3、投资收益

投资收益明细如下:

项目	2006 年度	2005 年度
国债投资收益	-	-
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	14,109,049.36	5,651,422.41
股权投资差额摊销	-1,821,336.24	-2,108,064.42
股权转让收益	18,684,876.10	-1,141,225.02
其他	-	-
合计	30,972,589.22	2,402,132.97

(1) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下:

被投资公司名称	2006 年度	2005 年度
海南国旅联合旅游实业公司	-11,612.47	-51,825.97
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	33,640.76	-9,048,232.98
宜昌三峡金山船务有限公司	2,070,904.05	-68,768.93
上海国旅联合投资管理有限公司	-	-557,309.48
深圳思乐数据技术有限公司	6,077,789.64	9,613,041.46
北京西都地产发展有限公司	7,657,257.90	6,851,185.51
国旅联合旅游开发有限公司	-601,675.40	-992,828.28
深圳市金帆软件技术有限公司	-1,117,255.12	-93,838.92
合计	14,109,049.36	5,651,422.41

(2) 股权转让收益明细见合并报表中投资收益。

(七)、关联方关系及其交易

A 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

截止2006年12月31日,不存在对本公司有控制关系的关联方;其他存在控制关系的关联方详见附注四。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

单位：万元

关联方名称	2005 年	本期增加	本期减少	2006 年
	12 月 31 日			12 月 31 日
海南国旅联合旅游实业公司	2,710.00	-	-	2,710.00
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	14,000.00	-	-	14,000.00
宜昌三峡金山船务有限公司	4,146.00	-	-	4,146.00
国旅联合旅游开发有限公司	10,000.00	-	-	10,000.00
青岛国旅联合房地产开发有限公司	2500.00	-	-	2,500.00
宜昌联通旅行服务有限责任公司	50.00	330.00	-	380.00
海南金海湾度假村有限公司	600.00	-	-	600.00
南京国旅联合汤山地热开发有限责任公司	300.00	-	-	300.00
南京国旅联合旅业管理有限公司	100.00	-	-	100.00
北京都市会管理顾问有限公司	-	400.00	-	400.00

3、存在控制关系的关联方的所持股份及其变化

关联方名称	持股金额（万元）		持股比例（%）	
	2005 年	2006 年	2005 年	2006 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
海南国旅联合旅游实业公司	2,000.00	2,000.00	73.80	73.80
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	14,000.00	14,000.00	100.00	100.00
宜昌三峡金山船务有限公司	4,146.00	4,146.00	100.00	100.00
国旅联合旅游开发有限公司	6,100.00	6,100.00	61.00	61.00
青岛国旅联合房地产开发有限公司	1300.00	1300.00	52.00	52.00
宜昌联通旅行服务有限责任公司	50.00	380.00	100.00	100.00
海南金海湾度假村有限公司	590.48	590.48	87.39	87.39
南京国旅联合汤山地热开发有限责任公司	180.00	180.00	60.00	60.00
南京国旅联合旅业管理有限公司	50.00	100.00	50.00	100.00
北京都市会管理顾问有限公司	-	400.00	-	100.00

4、不存在控制关系的关联方的性质

(1)本公司的合营及联营企业

关联方名称	本公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
北京西都地产发展有限公司	41.00%	房地产开发	资金往来
上海国旅联合投资管理有限公司	22.246%	投资管理及信息咨询	资金往来、股权转让
北京八达岭野生动物世界有限公司	12.00%	野生动物、植物观赏	资金往来
深圳市思乐数据技术有限公司	20.00%	彩票机生产销售	资金往来
深圳市金帆软件技术有限公司	20.50%	软件	资金往来
宜昌嘉恒信商贸有限公司	40.00%	水上客运	
南京泉野酒店开发有限公司	19.00%	餐饮、娱乐、健身和旅游 宾馆建设经营	资金往来及投资、土地转让

(2)与本公司存在其他关联关系的企业及自然人

关联方名称	关联关系	主营业务	与本公司关联交易内容
中国国际旅行社总社	股东	旅游服务	资金往来
北京天马国际旅行社	股东之子公司	旅游服务	资金往来
深圳市思强实业发展有限公司	股东	软件开发	资金往来
上海大世界(集团)公司	股东	旅游及承揽大型会议等	资金往来
北京天恒置业集团公司	联营公司之其他股东	房地产开发	资金往来
海南恒昌实业发展公司	子公司之其他股东	电子产品销售	资金往来
南京汤山经济开发有限公司	子公司之其他股东	温泉及土地资源开发	资金往来
青岛东瑞置业有限公司	子公司之其他股东	家具生产	资金往来
青岛园林集团有限公司	子公司之其他股东		作价入股

B 关联交易

1、关联方资金往来

关联方	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	-630,762.08	13,286,601.85	1,176,361.08	3,319.08
北京八达岭野生动物世界有限公司	-	85,447.85	-	-
北京天马国际旅行社	-2,786,049.47	-	0	-
中国国际旅行社总社	-294,791.46	-	-8,000,000.00	-
北京天恒置业集团公司	-	-	-	9,694,395.68
青岛东瑞置业有限公司	-	7,397,000.36	-	0
青岛园林集团有限公司	-	0	-	2,856,800.00
上海大世界(集团)公司	-	160,000.00	-	0
深圳市思乐数据技术有限公司	6,090,340.00	6,090,340.00	-	-
南京泉野酒店开发有限公司	-	-	-4,000,000.00	-
北京西都地产发展有限公司	-7,000.00	-	-15,000,000.00	25,000,000.00
深圳市金帆软件技术有限公司	161,798.00	161,798.00	-269,696.00	-
合 计	2,533,534.99	27,181,188.06	-26,093,334.92	37,554,514.76

说明：上表中负数表示资金占用方本期向资金提供方偿还以前占用的资金。

2、提供担保

有关本公司担保情况请看附注八、1。

3、土地转让

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于 2006 年 7 月 21 日与南京泉野酒店开发有限公司签订土地转让合同，向其转让南京汤山地块土地 75 亩，转让价格为 1785 万元。该交易项下的土地尚未办理完毕过户手续。

4、股权转让

2005 年 9 月，本公司与北京西都地产发展有限公司之第一大股东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 11% 的股份转让给对方，股权转让价格为公司取得西都地产股权的实际交易成本加西都地产截止于 2005 年 8 月 31 日财务报表的未分配利润。该交易有待于北京天恒置业集团公司之上级北京市西城区国有资产管理委员会批准同意后来进行。该交易完成后，本公司仍持有北京西都地产发展有限公司 30% 的股权，为其第二大股东。截至于审计报告日，北京市西城区国有资产管理委员会对该交易仍未批复。

C 关联方往来余额

关联方名称	科目名称	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
中国国际旅行社总社	其他应收款	-	294,791.46
北京天马国际旅行社	其他应收款	-	2,786,049.47
深圳思强实业有限公司	其他应收款	-	2,052,307.70
北京八达岭野生动物世界有限公司	其他应收款	85,447.85	85,447.85
上海国旅联合投资管理有限公司	其他应收、预付款	13,286,601.85	13,917,363.93
北京西都地产发展有限公司	其他应收款	-	7,000.00
深圳市思乐数据技术有限公司	其他应收款	6,090,340.00	-
青岛东瑞置业有限公司	其他应收款	7,397,000.36	7,397,000.36
上海大世界(集团)公司	其他应收款	160,000.00	160,000.00
北京顺通典当有限公司	其他应收款	-	301,138.30
深圳市金帆软件技术有限公司	其他应收款	161,798.00	-
北京天恒置业集团公司	其他应付款	9,694,395.68	9,694,395.68
北京西都地产发展有限公司	其他应付款	25,000,000.00	40,000,000.00
中国国际旅行社总社	其他应付款	-	8,000,000.00
南京泉野酒店开发有限公司	其他应付款	-	4,000,000.00
上海国旅联合投资管理有限公司	其他应付款	3,319.08	1,179,680.08
青岛园林集团有限公司	其他应付款	2,856,800.00	2,856,800.00

(八)、或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债

截至 2006 年 12 月 31 日止，本公司为下列单位提供担保：

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	贷款担保	5,000,000.00	2006.06.27-2007.06.27
南京国旅联合汤山温泉开发有限公司	贷款担保	50,000,000.00	2003.08.25-2008.08.21
合 计		55,000,000.00	

以上担保金额占本公司截止于 2006 年 12 月 31 日的净资产的比例为 11.02%。

2、诉讼事项

海南国旅联合旅游实业公司诉海南玉沙开发有限公司(原海南人民政府玉沙村拆迁办公室)借款合同纠纷案,2000 年海南省海口市新华区人民法院以(2000)海新法执字第 401-1 号《民事裁定书》裁定海南玉沙开发有限公司偿还海南国旅联合旅游实业公司借款 303.6 万元,但海南玉沙开发有限公司一直未执行该判决。2005 年 11 月 4 日海南省海口市新华区人民法院以(2000)海新法执字第 401-2 号《民事裁定书》裁定查封玉沙村拆迁办公室位于海口市金贸区金龙路东侧 5983.25 平方米的土地(土地证号海口市国用(藉)字第 Q2406 号)。截至于审计报告日,该项资产尚未处理。

3、除存在上述或有事项外,截止 2006 年 12 月 31 日,本公司无其他重大或有事项。

(九)、抵押事项

1、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,截至于 2006 年 12 月 31 日已计提未支付长期贷款利息 460.73 万元。

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 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。

3、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 6 月 27 日至 2007 年 6 月 27 日。

4、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 2006 年 02 月 17 日至 2007 年 3 月 16 日止。

(十)、承诺事项

1、约定重大对外投资支出

2004 年，本公司之子公司海南金色海湾度假村有限公司与海南宝通地产有限公司签订《股权转让协议》，海南宝通地产有限公司将其持有的海口中新物业管理有限公司 10%的股权以 1,480 万转让给海南金色海湾度假村有限公司。2005 年，双方变更协议为购买海南宝通地产有限公司所有的半山花园商业用房。截至本期末，海南金色海湾度假村有限公司已预付房款 1400 万元，正在办理该物业的产权转移事宜。

2、约定股权转让事项

(1)2005 年 9 月，本公司与北京西都地产发展有限公司之第一大股东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 11%的股份转让给对方，股权转让价格为公司取得西都地产股权的实际交易成本加西都地产截止于 2005 年 8 月 31 日财务报表的未分配利润。该交易有待于北京天恒置业集团公司之上级北京市西城区国有资产管理委员会批准同意后进行。该交易完成后，本公司仍持有北京西都地产发展有限公司 30%的股权，为其第二大股东。截至审计报告日，北京市西城区国有资产管理委员会对该交易仍未批复。

(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。本次转让完成后，本公司将不再持有该公司股份。截至审计报告日，本公司已收到全部股权转让款 2500 万元，股权变更手续尚未完成。

(3)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上海国旅联合投资管理有限公司 17.96%的股权转让给对方，转让价格为 800 万元人民币。本次转让完成后，本公司将不再持有该公司股份。截至审计报告日，本公司已收到转让款 800 万元，股权变更手续已经完成。

除存在上述承诺事项外，截止 2006 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

((十一)、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(十二)、其他重要事项

1、本公司之子公司国旅联合旅游开发公司以人民币 4,900 万元,从青岛东瑞置业有限公司受让青岛东瑞御园项目土地开发经营权,截至于审计报告日,国旅联合旅游开发公司之子公司青岛国旅联合房地产开发有限公司已取得该地块的土地使用权证,正在办理项目开工手续。

2、本公司之子公司国旅联合旅游开发公司以人民币 2,000 万元,从青岛东瑞置业有限公司受让青岛云霄路步行街项目开发经营权,因青岛市取得 2008 年奥运会分赛场举办权,青岛市政府对云霄路土地规划方案进行调整,截止于报告期末,本项目仍在协商之中。

3、2006 年 9 月,本公司以经评估的净资产为依据向浙江红忆商贸有限公司转让瑶琳仙境分公司净资产,转让价格为 1,827 万元人民币,有关资产已移交对方。截至于审计报告日,已收到转让款 1,096.2 万元。

4、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。截至于本期末,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。截止于审计报告日,转让的土地及房产权属尚未完成变更手续。

5、2006 年 11 月 18 日,本公司 2006 年第四次董事会会议决定,本公司以 1150 万元收购重庆雅居物业有限公司 90%股权;以 950 万元回购博雅居内的 8 套别墅;此外项目新建、改造等投资不超过 3000 万元。截至于本期末,本公司已支付股权转让款 225 万元、资产构建费 784 万元。

十三、备查文件目录

- 1、（一）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。
- 3、（三）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
国旅联合股份有限公司
2007 年 4 月 22 日