

中青旅控股股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 许晓平独立董事、胡颖董事、张立军董事因公出差不能亲自出席会议，分别委托李晓磊独立董事、蒋建宁副董事长、刘广明董事代为表决，其余董事均出席董事会会议。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人张骏、主管会计工作负责人及会计机构负责人焦正军声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	中青旅	
股票代码	600138	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘广明	丁重阳
联系地址	北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦	北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦
电话	010-58158728、58158706	010-58158702、58158728
传真	010-58158708	010-58158708
电子信箱	zhqb@cytsonline.com	zhqb@cytsonline.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 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 (%)
		调整后	调整前	
总资产	4,304,686,061.75	3,242,310,111.45	3,343,394,034.18	32.77
所有者权益 (或股东权益)	1,779,115,478.46	1,229,999,496.26	1,309,324,299.10	44.64
每股净资产 (元)	5.57	4.61	4.90	20.82
	报告期 (1-6 月)	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业利润	110,999,018.92	45,125,061.69	42,714,921.15	145.98
利润总额	111,274,867.58	45,275,517.99	42,865,377.45	145.77
净利润	71,022,791.67	40,401,347.51	37,673,502.53	75.79
扣除非经常性损益的净利润	68,206,268.47	26,770,953.66	26,453,249.22	154.78

基本每股收益(元)	0.2286	0.1513	0.1411	51.09
稀释每股收益(元)	0.2286	0.1513	0.1411	51.09
净资产收益率(%)	3.99	3.22	3.00	增加 0.77 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	125,882,325.54	-93,079,233.58	-112,024,443.23	
每股经营活动产生的现金流量净额	0.39	-0.35	-0.42	

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费,但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	2,618,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	198,523.20
合计	2,816,523.20

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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(股改解禁)	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	103,360,897	38.71	21,500,000			-45,397,739	-23,897,739	79,463,158	24.87
3、其他内资持股	11,539,103	4.32	23,000,000			-11,539,103	11,460,897	23,000,000	7.2
其中:境内非国有法人持股	11,539,103	4.32	23,000,000			-11,539,103	11,460,897	23,000,000	7.2
境内自然人持股									
4、外资持股			8,000,000				8,000,000	8,000,000	2.5
其中:境外法人持股			8,000,000				8,000,000	8,000,000	2.5
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	152,100,000	56.97				56,936,842	56,936,842	209,036,842	65.43
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	267,000,000	100	52,500,000			0	52,500,000	319,500,000	100

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		30953			
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国青年旅行社总社	国有法人	16.56	52,914,474	52,914,474	
国寿投资控股有限公司	国有法人	4.73	15,118,421	1,768,421	
中青创益投资管理有限公司	国有法人	3.29	10,500,000	10,500,000	
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金	其他	3.29	10,499,948		
泰信优质生活股票型证券投资基金	其他	2.58	8,254,860		
嘉事堂药业股份有限公司	国有法人	2.35	7,507,601	3,280,263	
长城久富核心成长股票型证券投资基金	其他	2.26	7,230,458		
UBS AG	QFII	2.25	7,182,547	4,000,000	
科瑞证券投资基金	其他	2.05	6,542,439		
华夏成长证券投资基金	其他	1.97	6,299,486		
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			
国寿投资控股有限公司	13,350,000	人民币普通股			
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金	10,499,948	人民币普通股			
泰信优质生活股票型证券投资基金	8,254,860	人民币普通股			
长城久富核心成长股票型证券投资基金	7,230,458	人民币普通股			
科瑞证券投资基金	6,542,439	人民币普通股			
华夏成长证券投资基金	6,299,486	人民币普通股			
中国东方资产管理公司	5,599,459	人民币普通股			
嘉事堂药业股份有限公司	4,227,338	人民币普通股			
富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	4,093,254	人民币普通股			
广西壮族自治区青年联合会	3,779,606	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	1、中青创益投资管理有限公司为中国青年旅行社总社的控股子公司。 2、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金与华夏成长证券投资基金均由华夏基金管理有限公司管理。				

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
张立军	董事、总裁	0	5,000		5,000	二级市场买卖
刘广明	董事、副总裁、董事会秘书	20,280		5,000	15,280	二级市场买卖

§ 5 董事会报告

今年是公司上市十周年，上市十年来，公司在战略制定与实施、主业发展与创新、投资布局与深化、管理变革与提升、品牌打造与推广、文化建设与传导等多方面取得了良好的成绩；公司以旅行社业务为主干，以景区、酒店等旅游相关业为两翼的旅游主业体系逐渐清晰。公司将以上市十周年为契机，在业务、管理、文化、品牌等方面深入规划，以国际化大型旅游运营商为战略愿景，进一步推动公司的可持续发展。

今年上半年公司各项业务保持平稳运营，发展势头良好：

1、旅游服务主业：

入境旅游业务趋势平稳，各主要客源市场均衡发展，克服了人民币持续升值、日本市场的恢复仍未达预期、欧洲市场发生结构性波动等种种不利因素的影响，2007 年 1-6 月入境旅游业务仍实现了营业毛利及毛利率较去年同期有所提升的业绩。今年上半年，公司中标成为奥运会期间各国奥组委宾客和各国新闻记者的接待及旅游服务商，此举拉开了公司 2008 年奥运服务的序幕。从国际经验来看，在奥运效应的延续作用下，公司的入境业务在未来几年有望保持持续增长。

出境旅游业务继续保持快速发展，2007 年 1-6 月营业收入和毛利水平同比增长超过 40%，增速明显超过行业平均水平。产品的差异化和服务的细节化使得中青旅在出境旅游市场收获了良好的口碑。今年上半年，中青旅出境旅游公司荣获澳大利亚政府和旅游局授予的“澳大利亚旅游行业资深顾问”称号，彰显了公司的实力和影响力。经过多年的发展，公司的出境业务在整体实力上已成为北京直客市场的第一品牌。

国内旅游业务势头良好，2007 年 1-6 月营业收入和毛利水平同比增长超过 20%。持续的产品创新、深入的自主采购和优质的品牌保障是国内旅游业务在面临景点门票涨价、交通资源紧缺、自然灾害不断的困难情况下实现业绩增长的主要因素。在常规旅游业务不断取得突破的同时，国内旅游公司不断探索产品创新，今年上半年成功组织了“寻访京杭大运河”、“自驾西藏助学行”等大型自驾车旅游活动，取得良好市场反响。

2007 年上半年，公司在多年运作中青旅联盟的经验基础上成立了联盟旅游分公司，力求实现联盟旅游业务由体外到体内的转变。联盟公司定位于同业 B-B 批发市场，依托中青旅及中青旅联盟的资源，通过业务模式创新和组织机构完善，为中青旅实现真正意义上的批发商提供实体支撑。联盟公司成立后，陆续在组团业务方面发布了中青旅联盟海南、桂林、内蒙系列产品，在地接业务方面发布了中青旅联盟北京地接产品，目前各产品在同业市场的推广已初步取得规模效应和竞争优势。

会展旅游业务持续发展并取得新的突破。2007 年 1-6 月营业收入和毛利水平同比增长超过 25%；2007 年 6 月，中青旅会展公司完成由分公司到独立法人公司的改制，这将进一步促进会展旅游业务的发展与扩张；会展公司将一方面通过对内机构整合细分，推动业务的延展与深化；另一方面通过在深圳完成分支机构设立，继站稳华北、突破华东之后正式进军华南市场。专注于细分市场、围绕大客户需求、提供专业的一站式服务确保了中青旅会展旅游业务的核心竞争优势，并预计在将来一段时间继续占据国内会议奖励旅游市场的领先地位。

在完成对遨游网股权收购使其成为公司全资子公司后，公司将遨游网的经营实体与中青旅国际商务公司进行了机构与人员的整合，成立了中青旅电子商务总部，并在日前将遨游网与青旅在线（原公司官方网站）合并成为中青旅遨游网。两网合并后，中青旅遨游网将成为公司入境业务、国内业务、出境业务、会展业务、联盟业务、机票酒店以及休闲度假业务的全方位网络平台，促进线下业务与线上业务的一体化融合，谋求旅游主业整体收益的最大化。

中青旅上海国际旅行社有限公司在实现会展旅游业务成功落地、健康发展的目标后，在今年上半年先后组建了入境旅游事业部和国际商务事业部，初步实现了中青旅旅游业务的多方位异地延展。目前，上海公司作为公司旅游第二总部的定位更加清晰，未来的发展前景更加值得期待。

2、旅游相关战略投资业务：

乌镇旅游经营情况良好。2007 年 1-6 月共计接待游客 102 万人次，实现销售收入 6,792 万元，为公司贡献权益利润 785 万元。2007 年上半年乌镇东西栅景区差异化经营初见成效，东栅景区接待人数继续保持稳定增长，西栅景区休闲度假和会议奖励旅游市场发展态势强劲。恢复传统节日夜市、设计推出童玩节，适时推出东西栅联票、夜游票和西栅散客产品套餐，取得了良好的市场反应。西栅景区以为游客提供高品质的“吃住行游购娱”一站式服务为目标，通过不断丰富景区内涵、提升景区

品位，加强多业态运作的流程管理，从而打造不同于其他古镇类景区的核心竞争优势。而“2007 我型我秀”扎营乌镇和新娱乐华语主持人盛典在乌镇的举行，进一步扩大了乌镇景区的品牌影响力和知名度。公司未来将继续努力，全力将乌镇打造成为中国理想的休闲度假和会议奖励旅游目的地。

中青旅山水酒店业务经营稳定，2007 年 1-6 月实现主营业务收入 3,899 万元，为公司贡献权益利润 270 万元。截至目前开业酒店达到 6 家，在北京、广州、深圳、东莞等地的新店正在积极筹备之中，预计到今年年底，中青旅山水开业酒店将超过 10 家，拥有客房超过 1500 间，从而成为初具规模的连锁商务酒店品牌。为了更好地应对市场竞争，今年上半年，中青旅山水对项目拓展、设计施工、采购招标、团队建设等多方面进行了流程梳理和管理优化，出台了一系列标准化手册，推出了酒店中央预订系统，为下一步的投资拓展和经营管理做好了较为充分的准备。随着普通经济型酒店行业竞争的日趋激烈，中青旅山水将进一步明确并坚持高品质定位，与普通经济型酒店拉开差距，不急功近利，着眼长远，走出一条具有自身特色的新型酒店业务发展之路。

3、策略性投资业务：

北京中青旅风采科技有限公司经营业绩稳中有升，2007 年上半年西南三省福利彩票实现销量 20.5 亿元，为公司贡献权益利润 2,425 万元。尽管投注机数量的扩充促进了福利彩票销量的增长，但随着基数的不断增大和竞争的日益加剧，此行业将由以前的高速增长长期逐步进入到今后的平稳发展期，而相关政策的或有变化将是公司始终要面对的主要风险。

浙江中青旅绿城投资置业有限公司的业务按计划推进，郑州绿城百合公寓、德清桂花城和德清西子百合公寓三个房地产项目累计销售面积已达到 19.1 万平方米，累计销售额约 7.8 亿元。2007 年上半年，郑州绿城百合公寓项目确认销售收入 2.22 亿元，为公司贡献权益利润 599 万元。预计在未来三年内，公司的三个房地产项目将逐步确认收入，为公司带来可观的利润贡献。

中青旅大厦物业经营情况良好，除公司自用部分外，目前出租率达到 80%，2007 年 1-6 月实现物业出租收入约 1,590 万元，剔除大厦物业费用及已出租面积应分摊的折旧以外，约产生收益 738 万元。随着周边环境的日趋成熟及租户的逐步到位，中青旅大厦作为写字楼出租的部分将进入物业经营的稳定增值阶段。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：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 (%)
旅游服务收入	982,022,109.64	890,935,256.01	9.28%	4.87%	3.96%	增加 0.8 个百分点
酒店业收入	58,777,053.64	13,656,842.40	76.77%	23.59%	14.35%	增加 1.88 个百分点
景区经营收入	67,917,450.14	9,457,062.62	86.08%			
产品销售与技术 服务收入	128,975,317.27	68,756,573.92	46.69%	-12.56%	-26.66%	增加 10.25 个百分点
房地产销售收入	222,354,257.00	180,793,779.82	18.69%			
房屋租金	17,169,545.14	8,667,031.42	49.52%	653.66%	366.74%	增加 31.03 个百分点
其他	500,000.00		100.00%	0.00%		
合计	1,477,715,732.83	1,172,266,546.19	20.67%	30.29%	21.54%	增加 5.71 个百分点

5.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
北京	647,231,305.00	-3.01%
境外	26,507,695.43	-43.80%
境内其他地区	827,127,157.40	92.34%
抵消	-23,150,425.00	124.21%
合计	1,477,715,732.83	21.54%

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

报告期增加了景区经营及房地产销售收入，主要为以下收入：

(1) 报告期由于增资控股桐乡市乌镇旅游开发有限公司，合并乌镇东栅、西栅景区门票、酒店、餐饮等的经营收入 67,917,450.14 元。

(2) 报告期公司控股子公司浙江中青旅绿城投资置业有限公司持股 77% 的子公司河南中州绿城置业投资有限公司开发的郑州绿城百合公寓项目交付商品房确认收入 222,354,257.00 元。

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	51,787.24		本年度已使用募集资金总额			20,092.76
			已累计使用募集资金总额			20,092.76
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
高标经济型酒店	41,500	否	16,900.16	公司募集资金到位时间较短，各个项目的投入尚不足以体现收益，投资进度及运营情况正常。		
会展旅游业务	1,800	否	902			
旅游批发业务	5,000	否	1,300			
购置旅游用车	3,500	否	990.6			
合计	51,800		20,092.76			
尚未使用的募集资金用途及去向		经 2007 年 1 月 26 日公司第四届董事会临时会议审议，公司将闲置募集资金 35,000 万元暂时补充流动资金，期限从 2007 年 2 月 1 日到 2007 年 8 月 1 日。 经 2007 年 7 月 25 日公司 2007 年第二次临时股东大会审议，公司决定在不影响募集资金投资项目的正常进行的前提下，将额度为 30,000 万元的尚未使用募集资金暂时用于补充流动资金。				

5.6.2 变更项目情况

适用 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:美元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
桐乡市财政局	桐乡市乌镇旅游开发有限公司 60%的股权	2007-1-5	35,500	785	否	是	是

6.1.2 出售资产

□适用 √不适用

6.2 担保事项

√适用 □不适用

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）						
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						
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）
北京中青旅海天数码科技有限公司	2007年1月	50,000,000	连带责任担保	一年	否	是
北京中青旅创格科技有限公司	2007年6月	100,000,000	连带责任担保	一年	否	是
报告期内对子公司担保发生额合计						150,000,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）						150,000,000
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）						150,000,000
担保总额占公司净资产的比例						8.43%
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）						0

6.3 非经营性关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位: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
中青创益投资管理有限公司	母公司的控股子公司			-86,236,400.39	0
合计	--			-86,236,400.39	0

报告期内公司控股子公司桂林帝苑酒店有限公司和三级控股子公司德清县绿城中田房地产开发有限公司将向中青创益投资管理有限公司的借款归还完毕。

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

适用 不适用

序号	股票代码	简称	持股数量(股)	占该公司股权比例(%)	初始投资成本(元)	会计核算科目
1	900948	伊泰 B	730,000.00	0.2	13,066,382.27	可供出售金融资产
2	0883.HK	中海化学	13,200,000.00	0.3	47,383,868.76	可供出售金融资产
期末持有的其他证券投资			--	--		--
合计			--	--	60,450,251.03	--

公司可供出售金融资产为公司全资控股子公司中国青年旅行社(香港)有限公司持有的股票和证券投资。

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

适用 不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计 <input type="checkbox"/> 审计
------	--

7.2 财务报表(后附)

7.3 报表附注

7.3.1 本报告期会计政策、会计估计变更和会计差错更正情况

公司 2006 年 12 月 31 日前执行企业会计准则和《企业会计制度》。自 2007 年 1 月 1 日起本公司执行财政部颁发的新会计准则,即:《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则。同时公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上年同期利润表和可比期初资产负债表的影响,按照追溯调整的原则,编制了调整后的利润表和可比期初的资产负债表。

7.3.2 与最近一期年度报告相比合并范围变化情况

(1)2007 年 1 月,经公司临时股东大会审议通过,公司以现金 35,500.00 万元认缴桐乡市乌镇旅游开发有限公司增加的注册资本 15,000.00 万元,增资后桐乡市乌镇旅游开发有限公司注册资金 2.5 亿元,本公司持有 60%的股权,本报告期纳入合并范围。

(2)2007 年 5 月,公司设立中青旅(北京)国际会议展览有限公司,注册资金 2,200 万元,公司持股 82%,截至 2007 年 6 月 30 日,已实际投出首期出资 1,100 万元,本报告期纳入合并范围。

(3)根据新企业会计准则的规定,公司子公司浙江中青旅绿城投资置业有限公司持股 50%的德清绿城西子房地产开发有限公司不再纳入合并范围,公司子公司中青旅山水酒店管理有限公司持股 100%的广东省肇庆三榕交通发展有限公司、公司子公司浙江省中青国际旅游有限公司持股 51%的浙江中青旅游客运有限公司纳入合并范围。

董事长:张骏
中青旅控股股份有限公司
2007 年 8 月 17 日

资产负债表

编报单位：中青旅控股股份有限公司

2007年6月30日

单位：人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	年初数	期末数	年初数
流动资产：					
货币资金	五、1	194,330,808.74	219,583,476.42	42,161,774.28	84,654,835.84
交易性金融资产					
应收票据	五、2	22,318.70	22,638.70	22,318.70	22,638.70
应收账款	五、3	280,974,515.02	270,897,374.25	170,796,756.93	150,285,375.57
预付账款	五、5	110,721,414.33	80,069,593.03	18,254,837.02	21,219,748.18
应收利息					
应收股利					
其他应收款	五、4	179,930,096.32	135,255,151.77	689,212,527.73	510,866,159.96
存货	五、6	1,150,381,753.71	1,165,322,486.69	341,894.60	339,351.59
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、7	4,147,099.16	2,623,916.84	1,222,865.55	977,151.47
流动资产合计		1,920,508,005.98	1,873,774,637.70	922,012,974.81	768,365,261.31
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、8	83,996,299.05	57,032,219.00		
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	五、9	45,983,058.68	52,187,978.21	924,600,865.56	565,470,611.88
投资性房地产	五、10	262,891,881.07	177,249,768.84	251,920,033.65	165,830,084.84
固定资产	五、11	1,052,328,514.89	709,724,265.37	336,969,480.78	355,563,053.25
在建工程	五、12	359,047,900.87	103,545,772.03	22,934,812.68	14,235,277.21
工程物资					
固定资产清理		128,452.49	70,592.59	128,452.49	70,592.59
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、13	513,479,949.48	208,435,876.88	139,948,260.59	173,839,124.19
开发支出					
商誉	五、14	43,147,444.61	33,295,888.89		
长期待摊费用	五、15	5,035,238.61	9,836,171.51	3,466.51	6,709.74
递延所得税资产		3,241,865.42	3,241,865.42	1,488,387.52	1,488,387.52
其他非流动资产	五、16	14,897,450.60	13,915,075.01	2,083,159.00	2,555,075.00
非流动资产合计		2,384,178,055.77	1,368,535,473.75	1,680,076,918.78	1,279,058,916.22
资产总计		4,304,686,061.75	3,242,310,111.45	2,602,089,893.59	2,047,424,177.53

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军

资产负债表（续）

编报单位：中青旅控股股份有限公司

2007年6月30日

单位：人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	年初数	期末数	年初数
流动负债：					
短期借款	五、18	412,000,000.00	350,000,000.00	370,000,000.00	350,000,000.00
交易性金融负债					
应付票据		4,465,656.00	13,407,346.00		
应付账款	五、19	260,584,780.14	228,566,575.79	186,077,078.93	135,740,350.91
预收账款	五、20	561,142,235.25	525,690,862.00	78,440,071.94	60,468,243.99
应付职工薪酬	五、21	11,409,347.98	12,282,506.20	1,608,792.35	1,679,399.58
应交税费	五、22	-22,156,285.33	-15,494,121.41	5,680,556.99	4,347,352.05
应付利息					
应付股利	五、23	4,013,406.35	4,013,406.35	3,889,371.96	3,889,371.96
其他应付款	五、24	94,848,549.66	209,820,165.04	116,436,954.32	142,197,473.93
一年内到期的非流动负债	五、25	270,000,000.00	235,000,000.00	100,000,000.00	
其他流动负债		1,444,936.11	6,749,884.35	1,133,460.11	4,346,492.90
流动负债合计		1,597,752,626.16	1,570,036,624.32	863,266,286.60	702,668,685.32
非流动负债：					
长期借款	五、26	377,701,818.18	140,000,000.00		100,000,000.00
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		56,458,319.52	54,822,778.07		
其他非流动负债					
非流动负债合计		434,160,137.70	194,822,778.07		100,000,000.00
负债合计		2,031,912,763.86	1,764,859,402.39	863,266,286.60	802,668,685.32
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）	五、27	319,500,000.00	267,000,000.00	319,500,000.00	267,000,000.00
资本公积	五、28	1,090,039,572.35	614,118,960.15	1,079,491,326.58	614,118,960.15
减：库存股					
盈余公积	五、29	99,670,920.85	99,670,920.85	93,685,487.32	93,685,487.32
一般风险准备金					
未分配利润	五、30	276,943,929.01	253,846,137.34	246,146,793.09	269,951,044.74
外币报表折算差额		-7,038,943.75	-4,636,522.08		
归属于母公司的权益合计		1,779,115,478.46	1,229,999,496.26	1,738,823,606.99	1,244,755,492.21
少数股东权益		493,657,819.43	247,451,212.80		
所有者权益合计		2,272,773,297.89	1,477,450,709.06	1,738,823,606.99	1,244,755,492.21
负债和所有者权益合计		4,304,686,061.75	3,242,310,111.45	2,602,089,893.59	2,047,424,177.53

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军

利润表

编报单位：中青旅控股股份有限公司

2007年1-6月

单位：人民币元

项目	注释号	合并数		母公司数	
		本期累计数	上年同期数	本期累计数	上年同期数
一、营业收入	五、31	1,477,715,732.83	1,134,217,475.88	514,421,279.41	484,370,720.45
减：营业成本	五、31	1,172,266,546.19	964,545,518.26	456,076,341.06	437,163,025.32
营业税金及附加	五、32	29,041,497.17	9,606,795.70	3,727,207.64	2,770,330.52
销售费用		113,623,172.77	73,460,063.97	24,606,930.53	20,517,003.45
管理费用		66,855,706.88	45,189,631.13	27,780,107.69	18,789,602.42
财务费用	五、33	6,518,668.80	-33,492.49	-7,093,053.64	-5,099,042.12
资产减值损失		217,760.00	3,173,012.20	169,972.95	123,645.00
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）					
投资净收益（损失以“-”号填列）	五、34	21,806,637.90	6,849,114.58	18,458,643.20	32,357,385.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,204,919.53	-7,503,717.52	-4,889,746.32	-2,573,802.84
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		110,999,018.92	45,125,061.69	27,612,416.38	42,463,541.58
加：营业外收入		748,131.98	486,231.25	96,416.22	171,017.36
减：营业外支出		472,283.32	335,774.95	13,379.12	145,126.20
其中：非流动资产处置净损失		125,244.54			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		111,274,867.58	45,275,517.99	27,695,453.48	42,489,432.74
减：所得税费用		20,958,961.15	5,884,095.16	3,574,705.13	2,405,789.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		90,315,906.43	39,391,422.83	24,120,748.35	40,083,643.07
归属于母公司所有者的净利润		71,022,791.67	40,401,347.51	24,120,748.35	40,083,643.07
少数股东损益		19,293,114.76	-1,009,924.68		
五、每股收益：					
（一）基本每股收益		0.2286	0.1513	0.0776	0.1501
（二）稀释每股收益		0.2286	0.1513	0.0776	0.1501

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军

现金流量表

编报单位：中青旅控股股份有限公司

2007年1-6月

单位：人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		2007年1-6月	2006年1-6月	2007年1-6月	2006年1-6月
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		1,496,089,965.31	1,229,480,681.64	511,882,046.00	492,372,556.45
收到的税费返还					
收到的其他与经营活动有关的现金					
经营活动现金流入小计		1,496,089,965.31	1,229,480,681.64	511,882,046.00	492,372,556.45
购买商品、接受劳务支付的现金		1,172,362,298.21	1,187,198,309.46	402,744,701.88	417,978,777.18
支付给职工以及为职工支付的现金		61,935,822.60	40,547,368.00	25,426,352.30	20,245,873.00
支付的各项税费		61,662,153.60	40,856,852.43	6,032,542.30	11,021,538.36
支付的其他与经营活动有关的现金	五、35	74,247,365.36	53,957,385.33	31,254,872.30	20,548,365.00
经营活动现金流出小计		1,370,207,639.77	1,322,559,915.22	465,458,468.78	469,794,553.54
经营活动产生的现金流量净额		125,882,325.54	-93,079,233.58	46,423,577.22	22,578,002.91
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金			36,719,417.26		33,893,659.00
取得投资收益所收到的现金		28,011,555.43		23,348,389.52	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		802,436.30	254,365.00	402,365.20	125,432.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到的其他与投资活动有关的现金			28,428,783.03		56,567,206.12
投资活动现金流入小计		28,813,991.73	65,402,565.29	23,750,754.72	90,586,297.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		236,807,596.28	79,156,085.88	40,214,587.36	58,214,365.00
投资所支付的现金		14,178,327.60	14,676,916.00	355,000,000.00	31,696,916.00
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	五、36	24,000,000.00		203,143,851.37	
投资活动现金流出小计		274,985,923.88	93,833,001.88	598,358,438.73	89,911,281.00
投资活动产生的现金流量净额		-246,171,932.15	-28,430,436.59	-574,607,684.01	675,016.12
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金		550,350,403.45	980,000.00	517,872,366.43	
取得借款收到的现金		856,000,000.00	322,593,000.00	775,000,000.00	180,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		1,406,350,403.45	323,573,000.00	1,292,872,366.43	180,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,237,924,582.21	200,000,000.00	755,000,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,592,394.56	48,113,060.18	52,224,572.50	43,236,998.55
支付其他与筹资活动有关的现金			2,444,285.58		
筹资活动现金流出小计		1,311,516,976.77	250,557,345.76	807,224,572.50	243,236,998.55
筹资活动产生的现金流量净额		94,833,426.68	73,015,654.24	485,647,793.93	-63,236,998.55
四、汇率变动对现金的影响		203,512.25	35,421.00	43,251.30	21,542.35
五、现金及现金等价物净增加额		-25,252,667.68	-48,458,594.93	-42,493,061.56	-39,962,437.17
加：期初现金及现金等价物余额		219,583,476.42	215,548,904.97	84,654,835.84	84,673,854.55
六：期末现金及现金等价物余额		194,330,808.74	167,090,310.04	42,161,774.28	44,711,417.38

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军

现金流量表（续）

编报单位：中青旅控股股份有限公司

2007年1-6月

单位：人民币元

补 充 资 料	注释号	合并数		母公司数	
		2007年1-6月	2006年1-6月	2007年1-6月	2006年1-6月
补充资料					
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：					
净利润		90,315,906.43	39,391,422.83	24,120,748.35	40,083,643.07
加：资产减值准备		217,760.00	3,173,012.20	169,972.95	123,645.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		30,961,474.31	18,265,348.50	14,023,615.20	8,695,487.30
无形资产摊销		8,363,680.63	5,958,711.77	1,502,352.10	340,106.00
长期待摊费用摊销		6,614,475.45	2,693,609.23	3,243.23	12,542.00
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）		-451,268.65	-365,125.20	52,512.20	-125,687.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		12,536.00			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）					
财务费用（收益以“-”号填列）		6,518,668.80	-33,492.49	-7,093,053.64	-5,099,042.12
投资损失（收益以“-”号填列）		-21,806,637.90	-6,849,114.58	-18,458,643.20	-32,357,385.72
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）		1,635,541.45			
存货的减少（增加以“-”号填列）		14,940,732.98	-274,230,143.63	-2,543.01	-206,445.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-31,154,821.60	-24,759,154.34	-30,258,473.20	-13,460,628.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		19,714,277.64	143,993,396.57	62,363,846.24	24,571,768.97
其他			-317,704.44		
经营活动产生的现金流量净额		125,882,325.54	-93,079,233.58	46,423,577.22	22,578,002.91
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		194,330,808.74	167,090,310.04	42,161,774.28	44,711,417.38
减：现金的期初余额		219,583,476.42	215,548,904.97	84,654,835.84	84,673,854.55
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		-25,252,667.68	-48,458,594.93	-42,493,061.56	-39,962,437.17

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军

合并所有者权益变动表

编报单位：中青旅控股股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	本期金额									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	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			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	1	267,000,000.00	605,187,914.83	-	99,670,920.85	-	337,465,463.42	-4,636,522.08	255,669,784.55	1,560,357,561.57	267,000,000.00	608,040,511.41	-	89,701,057.28	-	287,580,438.00	-2,379,354.57	295,251,566.78	1,545,194,218.90
加：会计政策变更	2	-	8,931,045.32	-	-	-	-83,619,326.08	-	-8,218,571.75	-82,906,852.51	-	-	-	-	-	-89,642,613.37	-	-8,466,259.33	-98,108,872.70
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4	267,000,000.00	614,118,960.15	-	99,670,920.85	-	253,846,137.34	-4,636,522.08	247,451,212.80	1,477,450,709.06	267,000,000.00	608,040,511.41	-	89,701,057.28	-	197,937,824.63	-2,379,354.57	286,785,307.45	1,447,085,346.20
三、本期增减变动金额	5	52,500,000.00	475,920,612.20	-	-	-	23,097,791.67	-2,402,421.67	246,206,606.63	795,322,588.83	-	-2,852,596.58	-	-	-	8,361,347.51	-414,413.21	-47,243,350.84	-42,149,013.12
(一) 净利润	6	-	-	-	-	-	71,022,791.67	-	19,293,114.76	90,315,906.43	-	-	-	-	-	40,401,347.51	-	-1,009,924.68	39,391,422.83
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7	-	10,548,245.77	-	-	-	-	-2,402,421.67	-	8,145,824.10	-	-	-	-	-	-	-414,413.21	-	-414,413.21
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	8	-	10,548,245.77	-	-	-	-	-	-	10,548,245.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	11	-	-	-	-	-	-	-2,402,421.67	-	-2,402,421.67	-	-	-	-	-	-	-414,413.21	-	-414,413.21
上述(一)和(二)小计	12	-	10,548,245.77	-	-	-	71,022,791.67	-2,402,421.67	19,293,114.76	98,461,730.53	-	-	-	-	-	40,401,347.51	-414,413.21	-1,009,924.68	38,977,009.62
(三) 所有者投入和减少资本	13	52,500,000.00	465,372,366.43	-	-	-	-	-	232,326,650.43	750,199,016.86	-	-	-	-	-	-	-	-46,233,426.16	-46,233,426.16
1、所有者投入资本	14	52,500,000.00	465,372,366.43	-	-	-	-	-	232,326,650.43	750,199,016.86	-	-	-	-	-	-	-	-46,233,426.16	-46,233,426.16
2、股份支付计入所有者权益的金额	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	17	-	-	-	-	-	-47,925,000.00	-	-5,413,158.56	-53,338,158.56	-	-	-	-	-	-32,040,000.00	-	-	-32,040,000.00
1、提取盈余公积	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	19	-	-	-	-	-	-47,925,000.00	-	-5,413,158.56	-53,338,158.56	-	-	-	-	-	-32,040,000.00	-	-	-32,040,000.00
3、其他	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,852,596.58	-	-	-	-	-	-	-2,852,596.58
1、资本公积转增资本(或股本)	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,852,596.58	-	-	-	-	-	-	-2,852,596.58
四、本期末余额	26	319,500,000.00	1,090,039,572.35	-	99,670,920.85	-	276,943,929.01	-7,038,943.75	493,657,819.43	2,272,773,297.89	267,000,000.00	605,187,914.83	-	89,701,057.28	-	206,299,172.14	-2,793,767.78	239,541,956.61	1,404,936,333.08

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军

母公司所有者权益变动表

编报单位：中青旅控股股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	本期金额							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	一般 风险准 备	未分配利润	其他	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	所有者权益合 计
一、上年年末余额	1	267,000,000.00	605,187,914.83	-	93,685,487.32	-	345,836,980.40	-	1,311,710,382.55	267,000,000.00	608,040,511.41	-	83,715,623.75	-	295,951,954.98	-	1,254,708,090.14
加：会计政策变更	2	-	8,931,045.32	-	-	-	-75,885,935.66	-	-66,954,890.34	-	-	-	-	-81,608,240.95	-	-81,608,240.95	
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	4	267,000,000.00	614,118,960.15	-	93,685,487.32	-	269,951,044.74	-	1,244,755,492.21	267,000,000.00	608,040,511.41	-	83,715,623.75	-	214,343,714.03	-	1,173,099,849.19
三、本期增减变动金额	5	52,500,000.00	465,372,366.43	-	-	-	-23,804,251.65	-	494,068,114.78	-	-2,852,596.58	-	-	-	8,043,643.07	-	5,191,046.49
(一) 净利润	6	-	-	-	-	-	24,120,748.35	-	24,120,748.35	-	-	-	-	-	40,083,643.07	-	40,083,643.07
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的的影响	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	12	-	-	-	-	-	24,120,748.35	-	24,120,748.35	-	-	-	-	-	40,083,643.07	-	40,083,643.07
(三) 所有者投入和减少资本	13	52,500,000.00	465,372,366.43	-	-	-	-	-	517,872,366.43	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	14	52,500,000.00	465,372,366.43	-	-	-	-	-	517,872,366.43	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	17	-	-	-	-	-	-47,925,000.00	-	-47,925,000.00	-	-	-	-	-	-32,040,000.00	-	-32,040,000.00
1、提取盈余公积	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	19	-	-	-	-	-	-47,925,000.00	-	-47,925,000.00	-	-	-	-	-	-32,040,000.00	-	-32,040,000.00
3、其他	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,852,596.58	-	-	-	-	-	-2,852,596.58
1、资本公积转增资本(或股本)	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,852,596.58	-	-	-	-	-	-2,852,596.58
四、本期期末余额	26	319,500,000.00	1,079,491,326.58	-	93,685,487.32	-	246,146,793.09	-	1,738,823,606.99	267,000,000.00	605,187,914.83	-	83,715,623.75	-	222,387,357.10	-	1,178,290,895.68

公司法定代表人：张骏

主管会计工作的负责人：焦正军

会计主管人员：焦正军