

北京首都旅游股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 32 页)

5、报告期内公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明。

项目	2006年	2005年	同比增减%	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	223,707,853.49	139,831,649.38	59.98%	其他企业经营现金流净额人增加,致京饭店店店的下降
投资活动产生的现金流量净额	-117,364,667.06	-106,689,792.55	-10.01%	公司加大酒店业投资力度
筹资活动产生的现金流量净额	-179,131,422.43	-13,543,426.62	-1,222.64%	公司应届存量资金偿还借款支付借款利息

6、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

北京神华国旅旅行社有限公司	北京神华国旅饭店有限责任公司	海南南山文化旅游开发有限公司	北京首旅置业投资有限公司	北京旅游广告有限公司
业务性质	旅行社	景区	投资与咨询	旅游广告
控股比例	51%	64%	73.80%	95%
注册资本	6,807.53 万元	1,200 万美元	38,600 元	5,200 万元
资产规模	17,7052 万元	22,5023 万元	60,94967 万元	5,85138 万元
净利润	-6439 万元	-1,1987 万元	6,51883 万元	2,44635 万元

(二) 对公司未来发展的展望

1、所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

行业发展趋势:

A、中国已经成为世界四大旅游目的地。

2006 年我国旅游业各项统计指标均创历史新高,入境旅游人数、收入、国内旅游、公民出境游等各项业务的增长超过了去年水平。中国已经成为世界第四大旅游目的地。

B、旅游业已经成为国民经济的增长点。

旅游业是投入少、耗能低、见效快的第三产业,在国民经济中的地位突出,其有效带动消费、增加就业和经济增长方式的转变的先天优势已成为各地政府经济新的增长点。随着奥运的临近,旅游业上的上市公司将得到广大投资者的青睐,将在这一历史机遇中得到长足发展。

市场竞争格局:

A、景区的竞争环境

海南已经成为国内旅游第一目的地,这为公司南山景区的经营提供了优越的大环境。同时,公司的南山景区已入围国家第一批 5A 级景区评选,使南山景区赢取国内旅游景区的最高荣誉。但是从景区经营形势看仍然存在以下挑战:一是自身体制的局限,政企不分等体制因素制约了企业扩张和管理的改善;二是市场竞争的加剧,新兴旅游区不断涌现形成了传统旅游景区的客源分流;三是区域竞争的升级,各地政府对旅游景区的宣传促销投入不断提高,使得特定景区效益对当地政府的依赖程度加大;四是深度旅游、娱乐、餐饮的服务项目开发,服务水平的提高。

B、酒店业竞争环境

伴随着国内经济型连锁酒店的成功模式出现,我国酒店行业以集团化、品牌化、连锁经营的模式已逐渐取代以往个体经营为主的模式。世界知名的酒店管理集团将利用集团规模的优势进一步冲击中国的酒店管理业务市场,对我国酒店业的发展形成一定的竞争压力。

C、旅行社业竞争环境

国家旅游局宣布自 2006 年 7 月 1 日起,取消对外商投资旅行社设立分支机构的限制,并对外资旅行社的注册资本实行限制放开,使旅游市场的竞争更加激烈。但从另外一个积极的方面讲,这也必将加快旅行社的优胜劣汰与内外部整合,提高国内旅行社的整体服务水平和龙头企业的快速成长。

2、公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

旅游业面对奥运前的爆发机与市场良好的环境,首旅股份充分借助资本市场的优势,在未来几年中,进一步整合旅游资源,实现收入与收益的持续增长。同时公司积极推进投资者关系管理工作,树立投资者对公司未来发展的信心,使首旅股份通过资本运作及资源扩张的有效结合,在竞争日益激烈的市场环境下,实现资产规模和实现公司价值的最大化,实现股东利益最大化。

2007 年公司工作计划:

(1) 全面推进公司的再融资工作,通过公司募集资金发展资金,建立起公司核心且具有高竞争力的旅游资产;

(2) 加快公司神舟旅行社集团的业务与资产的整合,创建以品牌经营为核心的运作模式,争取实现旅行社业务的盈利;

(3) 继续创新公司旅游产品,提高旅游服务水平,开拓市场,确保完成公司股东大会下达的 2007 年的经营指标;

(4) 完善公司激励机制,研究并积极推出股权激励计划方案;同时进一步加大培养公司各方面人才,为公司发展储备资源。

(三) 执行新会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响。

A、关于 2007 年 1 月 1 日新会计准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异分析:

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定,公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新的会计准则。公司目前依据财政部的新企业会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下:

(1)、所得税

根据新企业会计准则,在首次执行日,公司应当停止采用应付税款法或纳税影响法会计法,改按《企业会计准则第 18 号—所得税》规定的资产负债表债务法对所得税进行帐务处理。

本公司深采用应付税款法,根据新准则实行资产负债表债务法,由于应收款项计提坏账准备使得资产账面价值小于计税基础,产生递延所得税资产 1,201,414.97 元,应调整增加 2007 年 1 月 1 日的股东权益,其中少数股东应享有的权益为 443,966.70 元。

(2) 少数股东权益

根据新企业会计准则《企业会计准则第 30 号—财务列报》的规定,合并资产负债表中少数股东权益应转入股东权益项下列示。

本公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则和《企业会计制度》编制的合并会计报表中少数股东权益应转入股东权益项下列示。

B、执行新准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响

(1) 根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定,公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算,将减少母公司当期投资收益,但是不影响公司合并报表。

(2) 根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》及《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定,公司对外投资时,由于初始投资成本大于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额而产生的差额不再摊销,由此将对公司的权益产生影响。

(3) 根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》的规定,公司下属物业管理分公司对外出租的建筑物应作为投资性房地产核算,公司将采用成本模式进行后续计量,不影响公司利润及股东权益。

(4) 根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定,公司将现行的应付税款法变更为资产负债表债务法,将会影响公司当期的所得税费用,进而影响公司的当期利润和股东权益。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

分行业或产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利比上年增减(%)
酒店	216,956,688.56	27,266,722.4	87.43	-854	245	-125
夏威广告	87,609,649.93	12,080,650.45	86.21	7.02	-267	137
景区	183,769,350.91	11,524,256.2	93.73	2158	-1396	261
旅游度假	96,118,766.1	9,291,238.32	52.1	2072	2196	-0.96

6.3 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
北京	1,280,685.114.10	1357
海南	183,769,350.91	2158

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
京伦饭店装修改造工程	5,679 万元	已完成	改造年度亏损 1,199 万元,预计 2007 年将恢复正常盈利能力
合计	5,679 万元		

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本报告期未提出现金分配预案

□适用 √不适用

6.8 监事会报告

2006 年监事会严格遵循《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关法律、法规的要求,按照中国证监会提出的“法制、监管、自律、规范”的八字方针,本着对股东负责、对公司负责的精神,以诚信的理念、实事求是的态度履行职责,对公司财务、以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督,维护公司利益,维护股东权益,为促进公司发展作出应尽的义务与责任。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见:北京京都会计师事务所有限责任公司出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表。

负债表

编制单位:北京首都旅游股份有限公司 单位:人民币元

项目	2006年12月31日	2006年12月31日
流动资产:		
货币资金	155,172,085.58	25,469,607.25
短期投资:		
应收票据	187,191.64	751,299.95
应收账款		1,628,565.37
应收股利		31,425,401.30
应收利息		32,931,128.15
应收帐款	3,960,248.23	86,310.00
应收补贴款		13,383,336.13
存货	13,383,336.13	3,303,129.67
待摊费用	2,377,530.69	187,372.01
一年内到期的长期股权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	242,436,921.72	70,767,378.95
长期投资:		
长期股权投资	271,514,862.61	710,800,815.72
长期债权投资		
长期股权投资	271,514,862.61	710,800,815.72
长期债权投资		296,025,630.22
长期股权投资合计	271,514,862.61	710,800,815.72
固定资产:		
固定资产原价	1,139,402,426.26	606,802,631.75
累计折旧	322,036,875.45	194,957,811.04
固定资产净值	817,365,546.80	410,844,820.71
减: 固定资产减值准备		1,524,935.34
固定资产净额	817,365,570.50	410,844,820.71
无形资产:		
在建工程	5,777,280.13	715,260.41
固定资产清理		3,062,175.15
固定资产合计	823,142,867.63	411,560,081.12
无形资产及其他资产:		
无形资产	389,957,868.22	396,059,041.18
长期待摊费用	4,258,016.82	1,141,169.03
其他长期资产	7,700,000.00	7,700,000.00
无形资产及其他资产合计	401,915,865.14	411,169.03
资产总计	1,739,010,537.10	1,194,259,444.62

资产负债表(续)

编制单位:北京首都旅游股份有限公司 单位:人民币元

项目	2006年12月31日	2006年12月31日
<tbl_info