中青旅控股股份有限公司 2006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。

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

1.2、胡颖董事、许晓平独立董事因公务安排不能亲自出席会议，分别委托蒋建宁副董事长、李晓磊独立董事代为表决，其余董事均出席董事会。

1.3 大信会计师事务有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中青旅
股票代码	600138
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	北京市东城区东直门南大街5号；北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦
邮政编码	100007
公司国际互联网网址	http://www.cytsonline.com
电子信箱	zhqb@cytsonline.com

2.2 联系人和联系方式

	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	010-58158702、58158728	010-58158702
传真	010-58158708	010-58158708
电子信箱	zhqb@cytsonline.com	zhqb@cytsonline.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：万元 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	286,580.76	230,750.38	24.2	174,490.67
利润总额	11,651.12	6,933.31	68.05	7,815.69
净利润	9,102.78	6,172.94	47.46	7,216.58
扣除非经常性损益的净利润	4,184.81	5,293.93	-20.95	3,724.99
经营活动产生的现金流量净额	14,643.99	-31,985.47		5,170.08
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	334,339.40	304,051.00	9.96	183,777.16
股东权益（不含少数股东权益）	130,932.43	125,222.72	4.56	123,706.53

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.3409	0.2312	47.45	0.2703
最新每股收益				
净资产收益率（%）	6.95	4.93	增加2.02个百分点	5.83
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	3.2	4.23	减少1.03个百分点	3.01
每股经营活动产生的现金流量净额	0.548	-1.198		0.19
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	4.90	4.69	4.48	4.63
调整后的每股净资产	4.84	4.66	3.86	4.61

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
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	27,693,813.02
各种形式的政府补贴	24,243.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,821,239.70
短期投资收益	27,483,936.04
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	-821,853.55
所得税影响数	-15,021,706.60
合计	49,179,671.61

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 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										
2.国有法人持股	103,360,897	38.71							103,360,897	38.71
3.其他内资持股	11,539,103	4.32							11,539,103	4.32
其中：										
境内法人持股	11,539,103	4.32							11,539,103	4.32
境内自然人持股										
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	114,900,000	43.03							114,900,000	43.03
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	152,100,000	56.97							152,100,000	56.97
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	152,100,000	56.97							152,100,000	56.97
三、股份总数	267,000,000	100.00							267,000,000	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	30,993

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	国有股东	19.82	52,914,474	52,914,474	
嘉事堂药业股份有限公司	国有股东	6.23	16,630,263	16,630,263	
国寿投资控股有限公司	国有股东	5.66	15,118,421	15,118,421	
上海云联资产管理有限公司	其他	4.32	11,539,103	11,539,103	冻结 5,000,000
中国东方资产管理公司	国有股东	2.10	5,599,459	5,599,459	
全国社保基金一零四组合	其他	1.82	4,867,454	0	
嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	1.60	4,285,192	0	
广西壮族自治区青年联合会	国有股东	1.42	3,779,606	3,779,606	
苏州市区农村信用合作社联合社	国有股东	1.34	3,566,035	3,566,035	
中国农业银行	国有股东	1.25	3,339,760	3,339,760	

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
全国社保基金一零四组合	4,867,454	人民币普通股
嘉实主题精选混合型证券投资基金	4,285,192	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	3,235,494	人民币普通股
鸿阳证券投资基金	3,199,913	人民币普通股
招商股票投资基金	2,956,080	人民币普通股
融通动力先锋股票型证券投资基金	2,559,594	人民币普通股
招商先锋证券投资基金	2,520,895	人民币普通股
久富证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
景业证券投资基金	1,947,841	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－团险分红	1,712,268	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	招商股票投资基金及招商先锋证券投资基金均由招商基金管理有限公司管理。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：中国青年旅行社总社

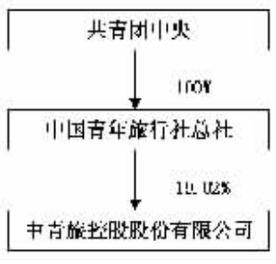
法人代表：张骏

注册资本：120,000,000元

成立日期：1980年6月27日

主要经营业务或管理活动：旅游资源开发、酒店、商业零售业、旅游客运、餐饮娱乐、商业贸易、房地产物业管理等。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税后	是否在股东单位或其他关联单位领取
张 骏	董事长	男	53	2006年12月18日－2009年12月18日				54.2	否
丁元伟	副董事长	男	53	2006年12月18日－2009年12月18日	21,450	27,885	股改送股	5.4	是
蒋建宁	副董事长、首席执行官	男	44	2006年12月18日－2009年12月18日	15,600	20,280	股改送股	150.76	否
张立军	董事、总裁	男	39	2006年12月18日－2009年12月18日				81.0	否
丁 强	董事、副总裁	男	52	2006年12月18日－2009年12月18日	21,450	27,885	股改送股	60.7	否
刘广明	董事、副总裁、董事会秘书	男	40	2006年12月18日－2009年12月18日	15,600	20,280	股改送股	59.2	否
胡 颖	董事	男	48	2006年12月18日－2009年12月18日				3.0	是
许晓平	独立董事	男	49	2006年12月18日－2009年12月18日				3.6	否
姜培兴	独立董事	男	39	2006年12月18日－2009年12月18日				3.6	否
李晓磊	独立董事	男	38	2006年12月18日－2009年12月18日				3.6	否
徐永昌	独立董事	男	39	2006年12月18日－2009年12月18日				0	否
尹幸福	监事会主席	男	51	2006年12月18日－2009年12月18日	21,450	27,885	股改送股	65.2	否
丁 旗	监事	男	48	2006年12月18日－2009年12月18日				0	是
张 华	监事	女	51	2006年12月18日－2009年12月18日				13.52	否
赵复成	副总裁	男	59	2006年12月18日－2009年12月18日				51.2	否
葛 群	副总裁	女	47	2006年12月18日－2009年12月18日				49.7	否
焦正军	副总裁、财务总监	男	43	2006年12月18日－2009年12月18日				56.2	否
郭晓冬	副总裁	男	39	2006年12月18日－2009年12月18日				50.6	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况的回顾

2006年是公司落实三年发展目标的收官之年，“公司战略落地，治理结构清晰。主业优势明显，策略投资适度。资产优质高效，业绩稳步提升。管理规范可控，队伍后继有人”的三年发展目标顺利实现。报告期内，公司圆满完成股权分置改革，为公司在资本市场的进一步运作打开了通道；公司启动了定向增发项目，为公司拓展旅游主业提供了资金支持；中青旅山水酒店按既定计划实施拓展；公司与乌镇景区达成增资合作协议，取得了旅游资源投资的重大突破。目前，公司已形成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，进入了资产质量良好、盈利能力增强的快速发展周期。

（1）旅游服务主业

2006年，公司旅游主业继续以超出行业水平的速度增长，主要指标实现了历史性突破：年组织接待游客（不含单项服务）超越了100万人次大关，达到102万人次，其中入境游客55万人次，国内游客28万人次，出境游客（含港澳）19万人次。

报告期内，公司在国家旅游局2005年度百强国际旅行社排名中名列第二；公司在零点咨询主办的首届中国现代服务业领航者评选中获得“2005年度旅游业领航者奖”；公司及蒋建宁首席执行官在旅游专业报刊《Travel Weekly China旅讯》年度颁奖中分别获得“中国最佳商务会奖旅行社”（出入境综合）和“旅行社行业最佳年度人物”的殊荣；蒋建宁首席执行官作为首位外国代表荣获韩国旅游最高奖励“总统奖”。浙江中青旅、广西中青旅、新疆中青旅三家控股子公司在国家旅游局2005年度百强国际旅行社中也榜上有名，分别名列：61、74、85位。

报告期内，公司加快了境外网络化建设的步伐，成立了加拿大公司、北美办事处。境外网络化建设在延长旅游价值链、增加综合附加值、提升要素掌控能力、提高服务质量、降低采购成本、培养管理队伍等方面具有重要意义，必将为旅游主业发展提供强有力支持。

①入境旅游业务

入境旅游业务平稳增长，以公司本部口径计算，与2005年相比，2006年营业收入增长超过20%，平均毛利率约为12.8%。各客源市场结构均衡，美国市场贡献突出，欧洲市场持续增长，日本市场自2006年下半年起逐渐恢复。随着2008年奥运会的临近，公司逐步通过掌控房源、门票，自主设计产品等手段提高奥运产品的竞争力。整体来看，通过客户结构的优化、产品开发的创新、ERP系统的规范以及对奥运业务的充分准备，入境旅游业务将在未来两年呈现出稳定增长的态势。但汇率变动已成为影响入境旅游业务盈利能力的关键性常态风险，一方面由于入境旅游产品大都需要提前1年左右的时间报价，人民币小幅渐进式升值造成的汇兑损失只能由公司承担，另一方面，人民币的长期升值已经影响到中国旅游产品在国际旅游市场的价格竞争力。公司将加大与主要客户在汇率问题方面的沟通以降低汇率风险，并针对汇率变动情况加强监控、分析及业务指导。

②公民旅游业务

中国公民旅游业务发展迅速，以公司本部口径计算（下同），与2005年相比，2006年营业收入增长超过30%，平均毛利率约为8.9%。“春节”、“五一”、“十一”三个黄金周的业务均创历史新高。出境分公司、国内分公司、销售分公司在游客人数、营业收入、毛利水平等方面较2005年均实现了较大幅度增长。良好业绩的取得是加大市场推广力度、加强对销售端培训、注重自主产品研发、关注服务质量提升的成绩体现，也是分公司管理架构与责权利机制进一步到位的成果。具体如下：

出境旅游业务大幅增长，与2005年相比，2006年营业收入增长超过40%，毛利率从8.5%提高到9.6%。公司推出了2006环球接力游、世界杯观战、非洲系列产品、“玄奘之路”千人观礼团、年终度假讲堂等一系列有影响、有品位的产品和活动。报告期内，出境旅游分公司荣获韩亚航空公司2006年度“最佳销售奖”、印尼鹰航2006年度“最佳代理奖”，并获得朝鲜金刚山景区中国地区独家代理权。日前，公司作为中国公民文明出境旅游首家示范社，协同国家旅游局开展文明旅游培训，进一步凸显了公司诚信负责的企业形象和卓越突出的行业地位。

国内旅游业务增长迅速，与2005年相比，2006年营业收入增长超过25%，毛利率从6.5%提高到7.6%。业务流程优化、自主产品研发、采购成本控制等经营举措的成果得到了巩固。“烟花三月下扬州”、天津相声游、“地道中国年”、东方快车豪华专列、蒙牛草原游等一系列产品和活动体现了公司不断增强的产品创新能力和市场反应能力。

由于市场判断、操作方式、航空公司价格体系等原因，航空包机业务全年亏损约819万元，对公司的主营业务利润造成拖累。2007年公司将改变操作模式，以产品为核心，依托中青旅联盟发展批发业务，加强与航空公司的战略合作，以求改善包机业务的现状，从而进一步加强公司对旅游运营资源的掌控能力，基于包机等业务的旅游批发业务会走入健康轨道。

中青旅联盟业务继续取得实效，中青旅联盟集各成员研发、采购与分销优势推出的三亚散拼团等产品成功运作并进入良性循环。通过不断地探索、尝试和转型，中青旅联盟目前已实现“以产品为主导、利益共享、风险共担”的项目运作新模式。经过不懈地努力，中青旅联盟使越来越多的成员凝聚在公司周围，目前联盟成员已达58家，实现了“联心、联手、联动”，发挥了中青旅品牌和在资源采购等方面的整体优势。随着中青旅联盟的发展，公司的网络优势愈发显现，营销和议价能力不断增强，对于公民旅游市场做强做大、完善经营网络、构建具有中青旅特色的旅游批零体系具有重大意义。

③会展旅游业务

会展旅游业务健康发展，报告期内承接了拜耳公司1500人韩国年会、中国人寿精英700人奥地利峰会、辉瑞公司1200人POA会议、西安杨森900人POA会议、世界五金大会等大型奖励旅游和会议活动。通过重大奖励旅游、会议活动的组织和一系列会奖展会、目的地考察的参与，公司在会展旅游业务领域的竞争优势进一步确立。

中青旅上海国际旅行社有限公司承接了强生公司900人年会接待，会展业务得到了拓展。目前，公司初步实现了会展旅游业务的京沪双平台互动式发展，对于提升公司整体价值具有重要意义，下一步中青旅上海公司将为总部各板块和部门搭建平台，为入境、公民、遨游网等业务对接、实现相对低成本的扩张创造条件，实现公司体内的业务延展。

④遨游网业务

报告期内遨游网亏损2,836万元，尽管2006年上半年公司完成了持有遨游网20%股权的转让，一定程度上对冲了经营亏损对公司财务的影响，但遨游网的经营仍面临着较大的压力和挑战。由于外方股东股权发生变化（原外方股东由Cendant TDS变更为Travelport），经营由前期的外方主导转为中方主导，在中外两种管理文化转型期间，会付出一定的成本和代价。此外，同业竞争十分激烈。对此公司有充分的心理准备，在线旅游是大势所趋，为了应对行业变化，公司必须尝试培植在线旅游。遨游网专业化、差异化的定位是正确的，是切合实际的。目前，遨游网立足于休闲旅游市场，通过内部优化与技术开发提升产品竞争力，如推出“百变自由行”，首次在国内旅游网站中实现了旅游要素的动态打包，丰富了休闲游消费者的选择。下一步遨游网将与中青旅在资源共享和互补，产品与服务模式创新、拓宽深化战略合作等方面下大力气，以时间赢得空间，最终赢得市场认同。

（2）旅游相关战略投资业务

中青旅山水酒店业务在“经济型投资、中高星级定位，客房主营与物业外租并重”的差异化经营战略指引下，2006年经营情况稳定，时尚的装修风格和独特的盈利模式已显现出竞争优势和市场生命力，但同时国内经济型酒店市场竞争趋于激烈、物业取得成本提高等不利因素的影响将会持续存在。2006年，中青旅山水酒店全年实现营业收入6,697万元，为公司贡献权益利润688万元。中青旅山水现已在深圳、北京、肇庆开业酒店5家，拥有客房768间。

乌镇旅游的东栅景区定位于观光旅游，新开放的西栅景区定位于休闲度假旅游和高端会议接待，整个景区正处于从单纯观光旅游到观光旅游与休闲度假并存的转型之中，商业模式、管理模式和组织模式都需根据新的发展要求新建或完善。未来乌镇景区将逐步增强与公司旅游服务主业的协同与互动，逐步实现游客结构的优化，增加游客的平均停留时间和消费，发展前景看好。2006年，乌镇景区接待游客159万人，实现营业收入8,812万元。

（3）策略性投资业务

北京中青旅风采科技有限公司经营势头良好，2006年西南三省电脑福利彩票销量合计达到37亿元，较2005年增长49%，为公司贡献权益利润约3,672万元。业绩的增长是基于站点数量的不断扩充，2006年彩票投注机数量较2005年增长36%。目前，公司在追加站点投资方面与终端设备（彩票投注机等）供应商采取“收益分成”或“分期付款”的合作模式，一定程度上节约了站点扩张所需的资金投入。同时还应注意到，由于福利彩票业务行业的特殊性，政策风险和市场风险仍不可忽视。

中青旅大厦物业经营情况良好，目前，中青旅大厦出租率超过70%，租金水平稳步提高。报告期内，中青旅大厦获2006中国地标峰会暨中国地标荣誉榜颁发的“中国十大新地标总部大厦”大奖。随着首都机场快速轨道线的建设和2008年奥运会的临近，北京东二环商务区的环境和配套逐步成熟完善，中青旅大厦的物业价值愈发凸现。

浙江中青旅绿城投资置业有限公司的房地产项目进展顺利，郑州绿城百合公寓、德清桂花城和德清百合公寓三个房地产项目已售和现有可销售面积共73.7万平方米，截止2006年末已预售超过50%，累计预收款达到4.57亿元。受房地产宏观调控政策影响，中青旅绿城各项目的销售进度及后期开发进度有所放慢。三个项目公司目前均属于开发预售期，尚未交房，未确认任何房地产销售收入，因此《关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知》的相关规定，对公司以前年度及本年度财务状况均未产生影响。公司所属的三个项目，初步测算土地增值的幅度均不大，按新的要求缴纳土地增值税，对公司的影响亦不大。

2、公司新年度发展展望

（1）公司所处行业发展趋势、政策环境

目前，中国旅游业正处于市场需求不断快速变化的发展时期，行业竞争日趋激烈，在产品、价格、服务、客户等多领域展现出全方位的竞争格局。根据国家旅游局公布的数据，2006年我国保持了世界上第四大入境旅游接待国和世界上最大的国内旅游市场的地位。未来几年，预计中国旅游业仍将保持较快的增长速度。

2007年7月1日起，我国将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国民待遇。中国旅游市场将面临进一步的对外开放，这将给目前传统旅行社行业相对混乱无序、恶性压价的行业环境带来冲击，有助于中国旅游业增强整体素质，提高国际竞争力，应对复杂多变的市场和各种挑战。

2007年2月1日起，我国取消对内资旅行社设立分支机构的限制。此政策可在一定程度上降低旅行社跨地区布点的成本，促进区域旅行社资源的整合，对于有实力、有品牌的旅行社而言提供了较好的扩张机会。

随着海峡两岸旅游相关协会就大陆居民赴台旅游事宜进行了多次技术性磋商，业内预计大陆居民赴台旅游有望于2007年成行，这将大大促进两岸旅游的来往交流，对于旅游行业的发展具有重要的意义。

同时，旅游行业主管部门不断深化旅游诚信建设，大力整治和规范旅游市场秩序。目前，为提高京城旅行社的服务水平和诚信度，北京市相关部门已开始着手制定旅行社退出机制，对投诉率和媒体曝光率较高的旅行社给予退出市场的惩罚。

（2）公司发展展望和新年度的经营计划

公司一贯坚持旅游主业专业化、网络化、品牌化的发展道路，推进旅行社行业经营模式的变革；一贯坚持以创新产品、完善服务、提高质量来满足消费者日益多样化、个性化的需求；一贯坚持以价格、产品、营销、服务为特征的复合式品牌竞争，摆脱单一的、混乱无序的价格竞争的困扰。随着中国旅游市场的进一步开放，国家对旅游法规和标准化建设的进一步推进，行业主管部门对诚信旅游的引导，以及旅游者消费观念的日趋成熟，中青旅的品牌优势、专业分工、网络及资源价值和诚信守责将助推公司做强做大，逐步实现国际化大型旅游运营商的战略愿景。

经过几年的整合，公司旅游主业各专业化业务板块日渐清晰。目前入境旅游板块、会奖旅游板块已经是公司旅游主业利润的重要支柱，继续保持持续增长是可期待的。为追求可持续发展，公司将会继续创造条件、营造机制，坚定不移地培植包括国际商务分公司、出境旅游分公司、国内旅游分公司、旅游汽车分公司等四个业务单元发展为全额成本发生制的具有年创利上千万元的模拟法人公司。

在公民旅游市场上，公司将继续坚持变革，追求符合未来市场竞争的模式，打造有号召力、能够引领市场的品牌。在强化旅行社竞争“产品、营销、服务”的三个要素中，进一步把建立中青旅特色产品放在首位，在保持零售业务快速发展的同时，积极尝试批发业务，探索网络化建设的有效模式，着力开拓北京以外的全国市场，实现公司内部信息、客户、资源等的共享，不断提升中青旅品牌的市场价值。

随着2008年奥运会的临近，公司各业务板块对奥运相关产品和资源的关注度日益增高，公司为充分利用奥运商机开拓业务，现已成立奥运专门小组，负责搜集奥运旅游信息、与各部门沟通协作开展集中采购、设计开发奥运旅游产品。此外，公司还将通过开设连锁酒店、扩大旅游车队规模等一系列有针对性的经营举措更大程度把握奥运商机。

2007年，公司将巩固现有投资，适度关注新的投资机遇和创新性资本运营工具，继续跟踪和捕捉对公司主业形成支撑和补充的潜在投资机会，支持公司旅游主业进一步壮大发展。中青旅山水酒店将坚持“精品经济型酒店”、“客房与物业并举”的差异化定位，坚持规范与效率并重的原则，提高项目开发速度，适当提高自有物业比例；总结和形成具有中青旅山水特色的连锁发展模板，完善物业拓展、工程建设流程；发展包括预订销售系统在内的连锁支持系统，增强持续发展能力。实现规模和利润的稳步增长。乌镇旅游要继续巩固传统客源市场，快速启动二期休闲度假市场，公司将利用自身在管理和业务方面的优势，支持和促进乌镇旅游夯实发展基础，培育面向未来的发展潜力和市场竞争力，把乌镇旅游做强做大。

6.1.1 执行新企业会计准则后，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情况

（1）关于2007年1月1日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。

①2006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。该报表业经大信会计师事务有限公司审计，并于2007年3月15日出具了标准无保留意见的审计报告（大信京审字【2007】第277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根据新企业会计准则，由同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额账面余额，应调整留存收益。本公司2006年12月31日对子公司北京中青旅风采科技有限公司的长期股权投资差额借方余额为42,333,923.01元，应减少母公司股东权益42,333,923.01元。

③根据新企业会计准则，以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产及可供出售的金融资产，在首次执行日，按照公允价值计量并将账面价值与公允价值的差额调整留存收益。截至2006年12月31日，本公司及子公司持有股票账面余额为46,271,923.43元，其公允价值（市值）为57,032,219.00元，存在公允价值变动损益为10,760,295.57元，扣除所得税影响数1,829,250.25元后，应增加母公司股东权益8,931,045.32元。

④递延所得税核算的影响为公司存在可抵扣暂时性差异12,703,167.43元，应纳税暂时性差异171,346,743.52元，对所得税的影响数为-51,580,912.65元，其中对母公司权益影响为-35,381,262.90元，对母公司承担的未确认投资损失的影响为-6,186,712.34元，对少数股东权益的影响为-10,012,937.41元。

⑤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享有的权益为255,669,784.55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255,669,784.55元。此外，由于前述事项4所形成递延所得税资产及递延所得税负债归属于少数股东权益减少10,012,937.41元，新会计准则下少数股东权益为245,656,847.14元。

（2）执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响主要有：

①长期股权投资

根据《企业会计准则第6号—长期股权投资》的规定，公司将现行会计政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。此项政策变化将减少子公司经营盈亏对母公司报表当期投资收益的影响，但不影响公司合并财务报表。

②长期股权投资差额

根据《企业会计准则第6号—长期股权投资》的规定，同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。此项政策变化将会影响公司的利润和股东权益。

③投资性房地产

根据《企业会计准则第3号—投资性房地产》的规定，本公司将现行政策下对投资性房地产的核算从固定资产转到投资性房地产核算，本公司将采用成本模式对投资性房地产进行核算，本事项不影响公司的利润和股东权益。

④无形资产

根据《企业会计准则第6号—无形资产》的规定，对取得的土地使用权按照无形资产的准则要求进行核算，土地使用权用于自行开发建造房屋等地上建筑物时，土地使用权与地上建筑物分别进行摊销和提取折旧。公司今后对用于自行开发建造自用房屋等地上建筑物的土地使用权将作为无形资产进行核算，而不再随同房屋建筑物计入固定资产进行核算。该政策变化不会对公司经营成果产生影响。

根据《企业会计准则第6号—无形资产》的规定，源自合同性权利，无论权利是否可以从企业或其他权利和义务中转移或者分离，都可以确认为无形资产。公司将把原计入其他长期资产科目核算的合同权利转入无形资产科目核算，并将摊销政策由固定年限改为按合同规定的权利有效年限摊销。该政策变化会对公司经营成果产生影响

⑤所得税

根据《企业会计准则第18号—所得税》的规定，公司将现行会计政策下所得税应付税款法变更为所得税资产负债表债务法。此项政策变化将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

⑥合并财务报表

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财务报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。此项政策变化将会影响公司的股东权益报表科目余额。根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，公司将把全部子公司纳入合并范围，将非子公司调整出合并范围。

⑦金融工具确认和计量

根据《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》的规定，公司将按准则要求划分公司金融工具的类别，并按照新准则的要求确认和计量，这与现行会计准则下公司对股票、基金、债券等核算结果将形成差异。此项政策变化将会影响公司的利润和股东权益。

6.2 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	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同期增减（%）	主营业务成本比上年同期增减（%）	主营业务利润率比上年同期增减（%）
分行业						
旅游服务业	2,442,334,837.31	2,250,575,334.88	7.85%	20.40%	22.41%	减少1.51个百分点
酒店	104,262,922.11	26,519,822.24	74.56%	109.03%	38.78%	增加12.87个百分点
技术服务与产品销售	319,209,855.15	200,084,288.17	35.92%	39.36%	11.19%	增加16.23个百分点
合计：	2,865,807,614.57	2,477,179,445.29	13.41%	24.20%	21.55%	增加1.89个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减（%）
北京地区旅游服务	1,388,176,066.63	-2.23%
北京地区产品销售与技术服务	319,209,855.15	39.36%
香港日本地区旅游服务	58,265,191.12	-13.06%
其他地区旅游服务	1,014,739,646.81	18.72%
其他地区酒店业	104,262,922.11	109.03%
合 计	2,884,653,681.82	10.08%
内部抵消	18,846,067.25	-93.98%
总 计	2,865,807,614.57	24.20%

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

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预案

本报告期公司董事会拟定每10股派发现金股利1.5元（含税）。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用√不适用

7.2 出售资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方及被出售或置出资产	出售日	出售价格	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	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
胜腾TDS中国控股公司，中青旅胜腾国际旅游有限公司20%的股权	2006年4月18日	33,893,659	15,239,787.42	否	是	是
绿城房地产集团公司，杭州千岛湖绿城投资置业有限公司51%的股权	2006年9月25日	18,360,000	3,069,708.47	否	是	是
日本积水化学株式会社，北京积水创格医疗科技有限公司30%的股权	2006年11月30日	14,616,000	9,384,317.13	否	是	是

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	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
北京中青旅海天数码科技有限公司	2006-2-21	50,000,000	连带责任担保	2006-2-21 ~ 2007-2-21	否	否
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				50,000,000		
报告期末对控股子公司担保余额合计				50,000,000		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				50,000,000		
担保总额占公司净资产的比例(%)				3.8		
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				0		

报告期内，公司为控股子公司北京中青旅创格科技有限公司持股80%的北京中青旅海天数码科技有限公司在上海浦东发展银行北京安外支行取得的最高额人民币5000万元的银行承兑汇票提供连带责任保证。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用√不适用

7.4.2 关联债权债务往来

√适用□不适用

关联方名称	与上市公司的关系	上市公司向关联方提供资金		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			739,194.92	86,236,400.39
合计	/			739,194.92	86,236,400.39

关联方向上市公司提供的资金为中青创益投资管理有限公司向公司控股子公司提供的借款，借款利率按照同期银行贷款利率执行。截止报告日，公司关联方向公司提供的资金余额为零。

7.4.3 2006年资金被占用情况及清欠进展情况

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通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

√适用□不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
中国青年旅行社总社	在改革方案实施之日起三十六个月内不上市交易或转让，前述承诺期满后的二十四个月内，其通过证券交易所挂牌交易出售股份的最低价格为10元/股