国旅联合股份有限公司 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 http://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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 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。

1.4 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。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	国旅联合
股票代码	600358
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	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
电子信箱	webmaster@cutc.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	阎晨光	江学军
联系地址	中国南京市汉中路 89 号金鹰国际商城 18 楼 A 座	中国南京市汉中路 89 号金鹰国际商城 18 楼 A 座
电话	025－84700028	025－84700028
传真	025－84711172	025－84711172
电子信箱	yanchenguang@cutc.com.cn	jiangchangjun@cutc.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

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
经营活动产生的现金流量净额	-23,347,112.49	-64,729,488.52	-63.93	-39,659,256.96
	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

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	0.04	-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础计算的净资产收益率(%)	-1.14	-2.66	增加 1.52 个百分点	-0.67
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
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

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	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

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	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

4.2 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	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	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	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	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	17,440,889	未知
上海大世界（集团）公司	国有股东	3.50	15,102,064	15,102,064	未知
杭州市之江发展总公司	国有股东	2.62	11,312,128	11,312,128	未知
该国分证券未经发行人确认	其他	2.18	9,399,506	9,399,506	未知
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	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
邹慈萍	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。	

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。

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)(税前	是否在股东单位或其他关联单位领取
张建华	董事长	男	57	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
胡长顺	副董事长	男	43	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
金岩	副董事长、总经理	男	43	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无	39.78	否
黄春旺	董事	男	55	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
徐斯平	董事	男	49	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		否
蒲宾虹	董事	男	39	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
郭少军	董事	男	37	2006年9月29日-2008年5月25日	0	0	无		是
范卿午	独立董事	男	44	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无	6	
燕翔	独立董事	男	44	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无	6	
曹中	独立董事	男	52	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无	6	
靳庆军	独立董事	男	50	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无	6	
蔡丰	监事会主席	男	43	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
陈新	监事	男	56	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
潘保昌	监事	男	58	2006年5月26日-2008年5月25日	0	0	无		是
李鲤	副总经理	男	44	2004年11月5日-2007年12月31日	0	0	无	22.1	是
阎晨光	董事会秘书	男	40	2004年11月5日-2007年12月31日	0	0	无	20.8	否
武连合	财务总监	男	39	2004年11月5日-2007年12月31日	0	0	无	20.8	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

董事会报告

（一）报告期内公司经营情况

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 4217.12 万元，主营业务利润 3151.44 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 4836.16 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未纳入合并范围，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 31,312,285.87 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 6000 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 27071.82 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 4217.12 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 12120.13 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，该公司以青岛桦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 6135.80 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 7827.84 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 4836.16 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）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、管理和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，这就为集休闲、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 56839 人次，07 年为 113649 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 6000 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资产和业务的调整，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、可持续增长的专业化、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。

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。

6.2 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

6.3 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

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□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

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

√适用□不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
由于公司分配利润较少及自身发展需要，公司本年度拟不进行利润分配。	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。

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方及被收购或置入资产	购买日	收购价格	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
符策虎，深圳市金帆软件技术有限公司 450%股权	2006年4月7日	900,000.00	否	是	是
许国强，南京国旅联合旅业管理有限公司 50%股权	2006年4月27日	1.00	否	是	是

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
赵学军，深圳市思乐数据技术有限公司 2.65%股权	2006年2月20日	2,915,000.00	-1,906,510.38	否	是	是
洋浦嘉联投资有限公司，深圳市思乐数据技术有限公司 5%股权	2006年2月20日	5,500,000.00	-3,597,189.39	否	是	是
中信文化传媒集团，深圳市思乐数据技术有限公司 21.12%股权	2006年3月3日	60,000,000.00	21,533,152.01	否	是	是
深圳市天脉投资发展有限公司，深圳市金帆软件技术有限公司 20%股权	2006年7月	6,000,000.00	2,701,318.34	否	是	是
Private Villa Holdings(China)Pte.Ltd，南京泉野酒店开发有限公司 11%股权	2006年2月20日	3,445,728.00	72,270.15	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
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		

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

单位：元 币种：人民币

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	0	85,447.85	0	0
北京天马国际旅行社	-2,786,049.47	0	0	0
中国国际旅行社总社	-294,791.46	0	-8,000,000.00	0
北京天恒置业集团公司	0	0	0	9,694,395.68
青岛东瑞置业有限公司	0	7,397,000.36	0	0
青岛园林集团有限公司	0	0	0	2,856,800.00
上海大世界(集团)公司	0	160,000.00	0	0
深圳市思乐数据技术有限公司	6,090,340.00	6,090,340.00	0	0
南京泉野酒店开发有限公司	0	0	-4,000,000.00	0
北京西都地产发展有限公司	-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	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

其中：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，余额 0 元。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

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	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）。		
南京市江宁区国有资产经营（控股）有限公司	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）。		

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

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