# 中青旅控股股份有限公司 2008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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 本公司不存在大股东占用资金情况。

1.5 公司负责人张骏、主管会计工作负责人、财务总监焦正军及会计机构负责人、财务部总经理范思远声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 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 | |
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 | |
| | 公司董事会秘书情况 | 公司证券事务代表情况 |
| 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、58158728 |
| 传真 | 010-58158708 | 010-58158708 |
| 电子信箱 | zhqb@aoyou.com | dingchy@aoyou.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（%） |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 4,681,456,239.10 | 4,580,437,277.83 | 2.21 |
| 所有者权益（或股东权益） | 1,892,199,237.59 | 1,872,294,709.26 | 1.06 |
| 每股净资产 | 4.56 | 5.86 | -22.26 |
| | 报告期（1-6月） | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减（%） |
| 营业利润 | 115,250,355.70 | 110,999,018.92 | 3.83 |
| 利润总额 | 126,348,964.32 | 111,274,867.58 | 13.55 |
| 净利润 | 72,750,445.14 | 71,022,791.67 | 2.43 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 65,475,496.88 | 68,206,268.47 | -4.00 |
| 基本每股收益 | 0.2070 | 0.2286 | -9.45 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 | 0.1863 | 0.2195 | -15.12 |
| 稀释每股收益 | 0.2070 | 0.2286 | -9.45 |
| 净资产收益率(%) | 3.84 | 3.99 | 减少0.15个百分点 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 224,495,561.07 | 125,882,325.54 | 78.34 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.54 | 0.39 | 37.18 |

2.2.2 非经常性损益项目和金额：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 年初至报告期期末金额 |
|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 10,172.90 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外 | 11,146,694.03 |
| 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 | 3,060,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -58,258.31 |
| 其他非经常性损益项目 | -6,883,660.36 |
| 合计 | 7,274,948.26 |

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 | 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 | 79,463,158 | 24.87 | | | 19,024,342 | -16,048,684 | 2,975,658 | 82,438,816 | 19.85 |
| 3、其他内资持股 | 23,000,000 | 7.2 | | | | -23,000,000 | -23,000,000 | 0 | |
| 其中：境内非国有法人持股 | 23,000,000 | 7.2 | | | | -23,000,000 | -23,000,000 | 0 | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | 8,000,000 | 2.5 | | | | -8,000,000 | -8,000,000 | 0 | |
| 其中：境外法人持股 | 8,000,000 | 2.5 | | | | -8,000,000 | -8,000,000 | 0 | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 有限售条件股份合计 | 110,463,158 | 34.57 | | | 19,024,342 | -47,048,684 | -28,024,342 | 82,438,816 | 19.85 |
| 二、无限售条件流通股份 | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 209,036,842 | 65.43 | | | 76,825,658 | 47,048,684 | 123,874,342 | 332,911,184 | 80.15 |
| 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 | 209,036,842 | 65.43 | | | 76,825,658 | 47,048,684 | 123,874,342 | 332,911,184 | 80.15 |
| 三、股份总数 | 319,500,000 | 100 | | | 95,850,000 | 0 | 95,850,000 | 415,350,000 | 100 |

3.2 股东情况

3.2.1 股东数量和持股情况

单位：股

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期末股东总数 | | | | | | 102,303户 |
| 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 | 报告期内增减 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 中国青年旅行社总社 | 国有法人 | 16.56 | 68,788,816 | 15,874,342 | 68,788,816 | 0 |
| 国寿投资控股有限公司 | 国有法人 | 4.73 | 19,653,947 | 4,535,526 | 0 | 0 |
| 中青创益投资管理有限公司 | 国有法人 | 3.29 | 13,650,000 | 3,150,000 | 13,650,000 | 0 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金 | 其他 | 2.89 | 12,000,000 | 4,347,050 | 0 | 0 |
| 嘉事堂药业股份有限公司 | 国有法人 | 2.35 | 9,759,881 | 2,252,280 | 0 | 0 |
| 中邮核心成长股票型证券投资基金 | 其他 | 2.17 | 9,000,000 | 1,121,052 | 0 | 0 |
| UBS AG | QFII | 1.31 | 5,435,094 | -1,747,406 | 0 | 0 |
| 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红 | 其他 | 1.25 | 5,200,000 | 1,200,000 | 0 | 0 |
| 兵器财务有限责任公司 | 国有法人 | 1.22 | 5,050,000 | 1,050,000 | 0 | 0 |
| 广西壮族自治区青年联合会 | 其他 | 1.18 | 4,913,488 | 1,133,882 | 0 | 0 |

| 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 | 19,653,947 | 人民币普通股 |
| 中邮核心优选股票型证券投资基金 | 12,000,000 | 人民币普通股 |
| 嘉事堂药业股份有限公司 | 9,759,881 | 人民币普通股 |
| 中邮核心成长股票型证券投资基金 | 9,000,000 | 人民币普通股 |
| UBS AG | 5,435,094 | 人民币普通股 |
| 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红 | 5,200,000 | 人民币普通股 |
| 兵器财务有限责任公司 | 5,050,000 | 人民币普通股 |
| 广西壮族自治区青年联合会 | 4,913,488 | 人民币普通股 |
| 华夏行业精选股票型证券投资基金 | 4,835,285 | 人民币普通股 |
| 中国农业银行 | 4,341,688 | 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、中邮核心成长股票型证券投资基金与中邮核心优选股票型证券投资基金均由中邮创业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

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 刘广明 | 董事、副总裁、董事会秘书 | 15,280 | | 3,800 | 11,480 | 二级市场买卖 |

**§5 董事会报告**

5.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2008年，公司开始执行2008-2012年发展规划，在“发展决定一切”的价值取向指引下，公司继续向国际化大型旅游运营商和中国旅行社行业第一品牌的目标迈进。2008年上半年的诸多不利因素对公司部分业务板块带来不同程度的影响，但公司以旅行社及旅游相关战略投资为主、兼顾策略投资的业务架构显示了良好的平衡能力，凭借旅游主业的坚实基础和策略投资的稳健运作，公司仍实现了整体利润较上年同期稳中略升的成绩，受不利因素的影响程度明显小于行业整体水平。

1、旅行社业务

入境旅游业务基本保持平稳运营，上半年一系列突发事件、奥运价格走高等因素都对常规入境旅游需求有所抑制，2008年上半年公司本部实现入境游收入1.52亿元，较去年同期下降13%，平均毛利率13%。奥运期间公司将进驻国际广播中心（IBC）为16,000名各国媒体记者提供旅游咨询与服务。今年上半年公司入境旅游业务在组织架构、业务架构等方面也有新的举措：组织架构上成立了中青旅国际旅游有限公司，完成了入境业务由事业部向子公司的改造；业务架构上初步搭建了以传统业务为主轴，以网络直客与入境会奖两项创新业务为两翼，互为依托、协调发展的新格局。公司相信这些举措将为公司把握后奥运时代入境旅游市场先机发挥重要作用。

出境旅游业务继续保持增长，2008年上半年公司本部实现出境游收入1.63亿元，较去年同期增长3%，平均毛利率11%。尽管五一黄金周取消、自然灾害等因素在一定程度上抑制了消费者的出境旅游需求，但由于公司始终坚持的打造特色产品、关注服务细节的经营策略逐步显现成效，出境游业务的营业收入、毛利率及利润均超过去年同期水平。2008年上半年，公司成功操作了中国大陆公民赴美国、台湾地区旅游的首发团，进一步提升了公司的品牌影响力。同时，基于品牌优势的出境游收客渠道扩张正依托中青旅天津公司、山西国旅等，以多种形式向华北地区逐步展开。

国内旅游业务受到较大不利影响。2008年上半年国内频发的自然灾害和一系列突发事件严重限制了公民旅游的可行性及相关目的地的接待能力，公司国内旅游业务收入及利润均有较大程度下降。2008年上半年公司本部实现国内游收入4,744万元，较去年同期下降29%，平均毛利率8.8%。面临不利的市场环境，公司一方面坚持高端市场定位，规避价格战，确保毛利率的稳中有升；另一方面下大力气开展专列游、自驾游、主题游等创新旅游业务，特别是“东方快车”丝绸之路专列旅游和奥运会火炬传递部分接待业务的成功组织，取得了较好的市场反响和社会影响。

尽管今年上半年的旅游市场遭遇一些阶段性不利因素的影响，但奥运会的举办对于增强北京对国内外游客的吸引力仍具有重大的积极意义，奥运场馆、酒店、交通等一系列旅游资源与配套条件的建设和完善均为旅游业的持续发展构成长期利好。公司预计，在奥运会结束后，中国公民旅游市场有望快速恢复。

为顺应中国公民旅游市场散客化、个性化的发展趋势，公司在对原相应业务进行整合的基础上成立了自由行事业部，未来将大力培育自由行业务，使之成为公司旅游主业发展新的发力点；公司机票、酒店、差旅管理业务取得增长，2008年上半年实现对外业务收入1.4亿元，较去年同期增长1.1亿元；公司公民旅游营销体系建设继续推进，目前在北京地区销售门店已达到19家，异地门店、网站、呼叫中心建设也在逐步加强；中青旅联盟旅游业务持续推进，联盟组团、机票批发、北京地接等业务较去年均有大幅提升；公司旅游客运业务持续扩张，目前在北京地区拥有旅游客车已超过180辆，多部车辆承接奥运火炬在北京的传递以及奥运会赞助商服务任务对借助奥运机遇提升公司品牌影响力将发挥重要作用；公司京外地区旅行社经营整体平稳，2008年上半年总计实现营业收入5.2亿元。

会展旅游业务持续增长，2008年上半年实现营业收入1.64亿元，较去年同期增长78%。2008年上半年，中青旅会展公司通过多项大型会议、展览、奖励旅游活动和旗下公关公司增值服务的组织实施，品牌影响力和盈利能力继续增强；中青旅上海公司、深圳公司业务的快速发展巩固了会展旅游的全国性业务体系，对公司的利润贡献亦逐步加大。奥运期间，会展公司将承接国内外两家奥运合作伙伴企业的相关服务接待工作，在取得经济效益的同时还将为公司创造积极的品牌传播效应，是公司长期坚持品牌战略的可喜收获。

2、旅游相关战略投资业务

乌镇旅游公司发展实现突破。2008年上半年营业收入1.08亿元，净利润3,724万元，东西栅景区共接待游客110万人次。东栅景区在古镇观光旅游市场继续保持领先优势；西栅景区以其准确的市场定位和良好的业绩经受住市场考验，在古镇休闲度假和商务旅游市场势拔头筹，上半年收入和游客数量同比增长均超过70%。公司收入结构日趋理想，西栅景区总体收入首次超过东栅景区，西栅景区酒店等综合收入首次超过门票收入，这对乌镇景区完成向国际国内一流旅游目的地的战略转型具有重大意义。商务会议市场成为上半年西栅景区经营亮点，成功接待了中法文化遗产保护论坛、麦肯锡年会等重要大型会议，创造良好收益的同时也继续提升了乌镇的国际知名度。目前，西栅景区被选定为新版《红楼梦》电视剧的主外景地，未来品牌美誉度和市场影响力的提升更加值得期待。

中青旅山水酒店面临阶段性经营压力，现有开业酒店数为12家，2008年上半年实现营业收入7,553万元，未达到半年度预算目标。经营情况低于预期的主要原因是约半数酒店尚处于开业初期，业务培育尚需时日，上半年及奥运前旅游行业的整体景气度下降也对酒店业造成较大影响。另一方面，考虑到近期经济型酒店整体面临行业过热风险，公司也有意识地放慢发展步伐，夯实管理基础，在投资、设计、工程、经营等环节的标准化建设和执行力建设等方面寻求改进，为未来实现稳健的可持续发展进行准备和积累。

3、策略性投资业务

风采科技的电脑福利彩票业务稳中有升，西南三省（云、贵、川）上半年电脑福利彩票销量为22亿元，风采科技实现营业收入5,547万元，为公司贡献权益利润1,950万元。公司于2008年6月收购了深圳市创意港投资有限责任公司持有的风采科技18%的股权，风采科技由此成为公司全资控股子公司，有利于业务的统筹协调与稳定发展。

中青旅创格及其控股的中青旅海天数码科技有限公司的科技业务发展迅速，自2007年7月获得H3C项目的系统集成业务总代理资质以来，业务量大幅增加，2008年上半年实现营业收入2.8亿元，净利润621万元。

中青旅绿城的房地产业务整体平稳，2008年上半年在房地产市场整体低迷的情况下仍实现销售收入2.52亿元，为公司贡献权益利润834万元。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41万平方米，累计销售额20.5亿元。

中青旅大厦物业经营情况良好，2008年上半年实现出租收入2,130万元，目前可出租面积已基本出租完毕。

5.2 主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

| 分行业 | 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 | 1,187,226,704.53 | 1,086,445,336.37 | 8.49 | 20.90 | 21.94 | 减少0.79个百分点 |
| 酒店业收入 | 89,502,783.47 | 23,612,995.15 | 73.62 | 52.28 | 72.90 | 减少3.15个百分点 |
| 产品销售与技术服务收入 | 334,576,402.90 | 263,968,753.24 | 21.10 | 159.41 | 283.92 | 减少25.59个百分点 |
| 景区经营收入 | 107,998,000.19 | 16,442,115.01 | 84.78 | 59.01 | 73.86 | 减少1.3个百分点 |
| 房地产销售收入 | 252,089,090.28 | 202,704,022.04 | 19.59 | 13.37 | 12.12 | 增加0.9个百分点 |
| 房屋租金 | 22,638,891.96 | 13,135,855.45 | 41.98 | 31.85 | 51.56 | 减少7.54个百分点 |
| 其他 | 500,000.00 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,994,531,873.33 | 1,606,309,077.26 | 19.46 | 34.97 | 37.03 | 减少1.21个百分点 |

说明：（1）旅游服务收入增长主要系合并报表范围增加中青旅国际商务公司业务、会展旅游业务较去年大幅增长所致，毛利率下降主要系中青旅国际商务公司的机票、酒店预订业务毛利率较低所致。

（2）产品销售与技术服务收入毛利率下降主要系中青旅创格控股的中青旅海天数码科技有限公司新增的H3C项目系统集成业务毛利率较低所致。

5.3 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（%） |
|---|---|---|---|
| 北京地区 | 北京地区旅游服务 | 697,420,529.90 | 37.37 |
| | 北京地区产品销售与技术服务 | 334,576,402.90 | 159.41 |
| | 北京地区酒店业 | 9,757,808.94 | 154.46 |
| | 北京地区房租 | 22,119,648.44 | 32.85 |
| | 北京地区其他 | 500,000.00 | - |
| 香港及境外地区 | 香港及境外旅游服务 | 47,197,345.40 | 81.61 |
| | 香港及境外房租 | 519,243.52 | - |
| 国内其他地区 | 国内其他地区旅游服务 | 473,201,409.23 | 0.36 |
| | 国内其他地区酒店业 | 79,744,974.53 | 45.14 |
| | 国内其他地区景区经营 | 107,998,000.19 | 59.01 |
| | 国内其他地区房地产销售 | 252,089,090.28 | 13.37 |
| 合计 | | 2,025,124,453.33 | 34.93 |
| 内部抵消 | | 30,592,580.00 | 32.15 |
| 总计 | | 1,994,531,873.33 | 34.97 |

5.4 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润10%以上的情况）

□适用 √不适用

5.5 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.6 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.7 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

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 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 | | 3,717.46 |
| | | | | 已累计使用募集资金总额 | | 27,336.86 |
| 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 | |
| 高标经济型酒店 | 41,500 | 否 | 20,256.41 | 公司高标经济型酒店于2008年开业新店1家，累计已开业12家，上半年实现营业收入7,553万元。 | 是 | |
| 会展旅游业务 | 1,800 | 否 | 1,800 | 会展旅游业务2008年上半年实现营业收入1.64亿元。 | 是 | |
| 旅游批发业务 | 5,000 | 否 | 2,300 | 旅游批发业务2007年成立联盟旅游公司和中青旅天津公司，2008年上半年实现营业收入超过2,000万元。 | 是 | |
| 购置旅游用车 | 3,500 | 否 | 2,980.45 | 公司2008年新签约旅游客车115辆，处于陆续付款和交车阶段。 | 是 | |
| 合计 | 51,800 | / | 27,336.86 | / | / | |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 2008年7月21日，公司2008年第二次临时股东大会审议同意将不超过2.4亿元额度的尚未使用募集资金暂时用于补充流动资金，期限自股东大会审议批准之日起不超过半年。 | | | | | |

5.8.2 资金变更项目情况

□适用 √不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.10 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

5.11 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

5.12 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 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.2 收购、出售资产及资产重组

6.2.1 收购资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 交易对方 | 被收购或置入资产 | 购买日 | 交易价格 | 本年初至本期末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并） | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 深圳市创意港投资有限责任公司 | 北京中青旅风采科技有限公司18%股权 | 2008-6 | 4,355 | 1,950 | 否 | 是 | 是 |

6.2.2 出售或置出资产

□适用 √不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元

| 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 |
| 中青创益投资管理有限公司 | 0 | 0 | 3,400 | 3,400 |
| 合计 | 0 | 0 | 3,400 | 3,400 |

6.4 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 | 0 |
| 公司对子公司的担保情况 | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | 25,000 |
| 报告期末对子公司担保余额合计 | 25,000 |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | |
| 担保总额 | 25,000 |
| 担保总额占公司净资产的比例 | 13.2% |
| 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 |

截至2008年6月30日，公司对控股子公司提供担保额度累计为25,000万元，其中北京中青旅创格科技有限公司20,000万元，北京中青旅海天数码科技有限公司5,000万元。

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 序号 | 证券代码 | 简称 | 期末持有数量（股） | 初始投资金额 | 期末账面值 | 会计核算科目 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2626.HK | 湖南有色 | 7,500,000 | 26,565,193.83 | 13,055,674.50 | 可供出售金融资产 |
| 2 | 900948 | 伊泰B | 1,326,619 | 51,865,328.48 | 54,823,959.61 | 可供出售金融资产 |
| 合计 | | | - | 78,430,522.31 | 67,879,634.11 | - |

公司可供出售金融资产为公司全资子公司中国青年旅行社（香港）有限公司持有的证券投资。

6.5.2 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

□适用 √不适用

6.5.4 公司持股5%以上股东2008年追加股份限售承诺的情况

□适用 √不适用

**§7 财务会计报告(后附)**

中青旅控股股份有限公司
董事长：张骏
2008年8月15日

资产负债表

编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年6月30日 单位：人民币元

| 编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年1-6月 | 合并数 | | 母公司数 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末数 | 期初数 | 期末数 | 期初数 |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 433,064,902.56 | 397,320,775.72 | 52,794,519.49 | 111,923,369.57 |
| 结算备付金 | | | | |
| 存出保证金 | | | | |
| 拆出资金 | | | | |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 衍生金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 22,318.70 | | | |
| 应收账款 | 323,561,851.89 | 324,135,412.70 | 98,743,777.98 | 110,325,724.64 |
| 预付款项 | 255,543,504.09 | 242,621,670.48 | 24,289,573.65 | 42,740,519.53 |
| 应收保费 | | | | |
| 应收分保账款 | | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | | |
| 应收利息 | | | | |
| 其他应收款 | 174,359,395.45 | 166,362,406.56 | 501,064,243.88 | 610,198,206.27 |
| 应收股利 | | | | |
| 买入返售金融资产 | | | | |
| 存货 | 847,452,127.82 | 891,832,920.51 | 424,607.38 | 241,509.26 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 2,034,004,100.51 | 2,022,273,185.97 | 677,316,722.38 | 875,429,329.27 |
| 非流动资产： | | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | | |
| 可供出售金融资产 | 67,879,634.11 | 104,611,567.02 | | |
| 持有至到期投资 | | | | |
| 长期应收款 | | | | |
| 长期股权投资 | 23,748,254.71 | 22,534,519.79 | 925,435,994.23 | 901,835,994.23 |
| 投资性房地产 | 252,068,687.41 | 255,271,274.68 | 242,145,607.51 | 244,665,525.20 |
| 固定资产 | 1,440,575,334.38 | 1,292,745,187.15 | 364,806,171.82 | 335,877,163.71 |
| 在建工程 | 232,450,529.89 | 290,058,428.59 | 35,922,344.36 | 34,233,174.24 |
| 工程物资 | | | | |
| 固定资产清理 | 126,660.49 | 128,580.49 | 96,756.83 | 128,580.49 |
| 生产性生物资产 | | | | |
| 油气资产 | | | | |
| 无形资产 | 529,137,097.78 | 522,318,935.41 | 141,442,015.44 | 143,052,249.28 |
| 开发支出 | 173,401.24 | 184,601.26 | 113,668.00 | 113,668.00 |
| 商誉 | 72,018,850.43 | 44,384,300.42 | | |
| 长期待摊费用 | 8,339,502.96 | 6,511,276.85 | 1,406,810.94 | 600,986.27 |
| 递延所得税资产 | 5,389,199.41 | 4,863,084.60 | 2,253,070.17 | 2,173,502.17 |
| 其他非流动资产 | 15,544,985.78 | 14,552,335.60 | 1,635,333.00 | 1,649,333.00 |
| 非流动资产合计 | 2,647,452,138.59 | 2,558,164,091.86 | 1,715,257,772.30 | 1,664,330,176.59 |
| 资产总计 | 4,681,456,239.10 | 4,580,437,277.83 | 2,392,574,494.68 | 2,539,759,505.86 |

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：范思远

资产负债表（续）

编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年6月30日 单位：人民币元

| 编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年1-6月 | 合并数 | | 母公司数 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末数 | 期初数 | 期末数 | 期初数 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 250,215,508.40 | 371,000,000.00 | 200,000,000.00 | 370,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | | |
| 拆入资金 | | | | |
| 交易性金融负债 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 应付票据 | 195,322,812.47 | 179,912,722.90 | | |
| 应付账款 | 289,675,453.38 | 386,624,300.36 | 91,763,932.71 | 157,089,037.09 |
| 预收款项 | 700,517,656.74 | 471,007,429.65 | 42,689,214.76 | 51,859,746.67 |
| 卖出回购金融资产款 | | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | | |
| 应付职工薪酬 | 13,519,320.38 | 18,401,714.45 | 2,961,336.89 | 1,493,807.70 |
| 应交税费 | -25,982,498.99 | 28,479,211.61 | 1,749,517.84 | 8,322,064.21 |
| 应付利息 | | | | |
| 应付股利 | 1,463,113.24 | 2,025,671.27 | 1,378,113.24 | 1,901,636.88 |
| 其他应付款 | 108,904,013.98 | 94,557,434.50 | 393,106,673.39 | 200,471,817.88 |
| 应付分保账款 | | | | |
| 保险合同准备金 | | | | |
| 代理买卖证券款 | | | | |
| 代理承销证券款 | | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 167,870,000.00 | 230,000,000.00 | | 100,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | | | |
| 流动负债合计 | 1,701,505,379.60 | 1,782,008,484.74 | 733,648,788.83 | 891,138,110.43 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 464,363,636.36 | 326,701,818.18 | | |
| 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 | 51,187,632.13 | 55,153,089.70 | | |
| 其他非流动负债 | | | | |
| 非流动负债合计 | 515,551,268.49 | 381,854,907.88 | | |
| 负债合计 | 2,217,056,648.09 | 2,163,863,392.62 | 733,648,788.83 | 891,138,110.43 |
| 所有者（股东）权益： | | | | |
| 实收资本（股本） | 415,350,000.00 | 319,500,000.00 | 415,350,000.00 | 319,500,000.00 |
| 资本公积 | 903,786,869.13 | 1,046,255,260.42 | 914,337,757.33 | 1,010,349,757.33 |
| 减：库存股 | | | | |
| 盈余公积 | 88,326,601.86 | 88,326,601.86 | 83,701,613.67 | 83,701,613.67 |
| 一般风险准备 | | | | |
| 未分配利润 | 501,442,795.31 | 428,692,350.17 | 245,536,334.85 | 235,070,024.43 |
| 外币报表折算差额 | -16,707,028.71 | -10,479,503.19 | | |
| 归属于母公司所有者（股东）权益合计 | 1,892,199,237.59 | 1,872,294,709.26 | 1,658,925,705.85 | 1,648,621,395.43 |
| 少数股东权益 | 572,200,353.42 | 544,279,175.95 | | |
| 所有者（股东）权益合计 | 2,464,399,591.01 | 2,416,573,885.21 | 1,658,925,705.85 | 1,648,621,395.43 |
| 负债和所有者（股东）权益总计 | 4,681,456,239.10 | 4,580,437,277.83 | 2,392,574,494.68 | 2,539,759,505.86 |

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：范思远

利润表

编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年1-6月 单位：人民币元

| 编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年1-6月 | 合并数 | | 母公司数 | |
|---|---|---|---|---|
| | 本期累计数 | 上期累计数 | 本期累计数 | 上期累计数 |
| 一、营业总收入 | 1,994,531,873.33 | 1,477,715,732.83 | 480,700,454.94 | 514,421,279.41 |
| 其中：营业收入 | 1,994,531,873.33 | 1,477,715,732.83 | 480,700,454.94 | 514,421,279.41 |
| 其他业务收入 | | | | |
| 利息收入 | | | | |
| 已赚保费 | | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 二、营业总成本 | 1,903,895,039.06 | 1,388,523,351.81 | 491,615,314.38 | 505,267,506.23 |
| 其中：营业成本 | 1,606,309,077.26 | 1,172,266,546.19 | 441,996,524.83 | 456,076,341.06 |
| 其他业务成本 | | | | |
| 利息支出 | | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | | |
| 退保金 | | | | |
| 赔付支出净额 | | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | | |
| 保单红利支出 | | | | |
| 分保费用 | | | | |
| 营业税金及附加 | 39,154,051.25 | 29,041,497.17 | 3,062,309.15 | 3,727,207.64 |
| 业务及管理费 | | | | |
| 销售费用 | 156,352,698.84 | 113,623,172.77 | 20,035,187.16 | 24,606,930.53 |
| 管理费用 | 98,508,538.26 | 66,855,706.88 | 38,184,483.01 | 27,780,107.69 |
| 财务费用 | 7,314,419.25 | 6,518,668.80 | -9,372,116.03 | -7,093,053.64 |
| 资产减值损失 | -3,743,745.80 | 217,760.00 | -2,291,073.74 | 169,972.95 |
| 加：公允价值变动收益 | | | | |
| 投资收益 | 24,613,521.43 | 21,806,637.90 | 20,941,572.97 | 18,458,643.20 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 1,213,734.92 | -6,204,919.53 | | -4,889,746.32 |
| 三、营业利润 | 115,250,355.70 | 110,999,018.92 | 10,026,713.53 | 27,612,416.38 |
| 加：营业外收入 | 12,418,561.78 | 748,131.98 | 26,861.46 | 96,416.22 |
| 减：营业外支出 | 1,319,953.16 | 472,283.32 | 983,465.99 | 13,379.12 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 8,691.29 | 125,244.54 | | |
| 四、利润总额 | 126,348,964.32 | 111,274,867.58 | 9,070,109.00 | 27,695,453.48 |
| 减：所得税费用 | 26,007,829.47 | 20,958,961.15 | -1,396,201.42 | 3,574,705.13 |
| 五、净利润 | 100,341,134.85 | 90,315,906.43 | 10,466,310.42 | 24,120,748.35 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 72,750,445.14 | 71,022,791.67 | | |
| 少数股东损益 | 27,590,689.71 | 19,293,114.76 | | |
| 被合并方在合并前实现的净利润 | | | | |
| 六、每股收益： | | | | |
| 其中：（一）基本每股收益 | 0.2070 | 0.2286 | 0.0298 | 0.0776 |
| （二）稀释每股收益 | 0.2070 | 0.2286 | 0.0298 | 0.0776 |

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：范思远

合并现金流量表

编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年1-6月 单位：人民币元

| 项目 | 行次 | 本期数 | 上年同期数 |
|---|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | 1 | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2 | 2,226,627,986.23 | 1,496,089,965.31 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 3 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | 4 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | 5 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | 6 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | 7 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | 8 | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 9 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 10 | | |
| 拆入资金净增加额 | 11 | | |
| 回购业务资金净增加额 | 12 | | |
| 收到的税费返还 | 13 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14 | 11,725,694.03 | |
| 经营活动现金流入小计 | 15 | 2,238,353,680.26 | 1,496,089,965.31 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 16 | 1,659,801,362.99 | 1,172,362,298.21 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 17 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | 18 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | 19 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 20 | | |
| 支付保单红利的现金 | 21 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 22 | 116,217,799.58 | 61,935,822.60 |
| 支付的各项税费 | 23 | 119,623,591.32 | 61,662,153.60 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 24 | 118,215,365.30 | 74,247,365.36 |
| 经营活动现金流出小计 | 25 | 2,013,858,119.19 | 1,370,207,639.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26 | 224,495,561.07 | 125,882,325.54 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | 27 | | |
| 收回投资收到的现金 | 28 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 29 | 23,399,786.51 | 28,011,555.43 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 30 | 3,405,236.30 | 802,436.30 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 31 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 32 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 33 | 26,805,022.81 | 28,813,991.73 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 34 | 147,168,517.23 | 236,807,596.28 |
| 投资支付的现金 | 35 | 59,747,996.84 | 14,178,327.60 |
| 质押贷款净增加额 | 36 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 37 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 38 | 1,000,000.00 | 24,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 39 | 207,916,514.07 | 274,985,923.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 40 | -181,111,491.26 | -246,171,932.15 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | 41 | | |
| 吸收投资收到的现金 | 42 | 16,400,000.00 | 550,350,403.45 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 43 | 16,400,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | 44 | 568,215,508.40 | 856,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 45 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 46 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 47 | 584,615,508.40 | 1,406,350,403.45 |
| 偿还债务支付的现金 | 48 | 579,468,181.82 | 1,237,924,582.21 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 49 | 13,098,524.05 | 73,592,394.56 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 50 | 424,256.37 | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 51 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 52 | 592,566,705.87 | 1,311,516,976.77 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 53 | -7,951,197.47 | 94,833,426.68 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 54 | 311,254.50 | 203,512.25 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 55 | 35,744,126.84 | -25,252,667.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 56 | 397,320,775.72 | 219,583,476.42 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 57 | 433,064,902.56 | 194,330,808.74 |

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：范思远

母公司现金流量表

编制单位：中青旅控股股份有限公司 2008年1-6月 单位：人民币元

| 项目 | 行次 | 本期数 | 上年同期数 |
|---|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | 1 | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2 | 483,111,869.69 | 511,882,046.00 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 3 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | 4 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | 5 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | 6 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | 7 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | 8 | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 9 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 10 | | |
| 拆入资金净增加额 | 11 | | |
| 回购业务资金净增加额 | 12 | | |
| 收到的税费返还 | 13 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14 | | |
| 经营活动现金流入小计 | 15 | 483,111,869.69 | 511,882,046.00 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 16 | 443,508,428.33 | 402,744,701.88 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 17 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | 18 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | 19 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 20 | | |
| 支付保单红利的现金 | 21 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 22 | 23,058,213.60 | 25,426,352.30 |
| 支付的各项税费 | 23 | 9,634,855.52 | 6,032,542.30 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 24 | 14,252,846.30 | 31,254,872.30 |
| 经营活动现金流出小计 | 25 | 490,454,343.75 | 465,458,468.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26 | -7,342,474.06 | 46,423,577.22 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | 27 | | |
| 收回投资收到的现金 | 28 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 29 | 40,748,700.97 | 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 | 30 | 2,502,300.00 | 402,365.20 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 31 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 32 | 253,898,677.31 | |
| 投资活动现金流入小计 | 33 | 297,149,678.28 | 23,750,754.72 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 34 | 45,236,215.30 | 40,214,587.36 |
| 投资支付的现金 | 35 | 23,600,000.00 | 355,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | 36 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 37 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 38 | | 203,143,851.37 |
| 投资活动现金流出小计 | 39 | 68,836,215.30 | 598,358,438.73 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 40 | 228,313,462.98 | -574,607,684.01 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | 41 | | |
| 吸收投资收到的现金 | 42 | | 517,872,366.43 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 43 | | |
| 取得借款收到的现金 | 44 | 150,000,000.00 | 775,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 45 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 46 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 47 | 150,000,000.00 | 1,292,872,366.43 |
| 偿还债务支付的现金 | 48 | 420,000,000.00 | 755,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 49 | 10,202,362.00 | 52,224,572.50 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 50 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 51 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 52 | 430,202,362.00 | 807,224,572.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 53 | -280,202,362.00 | 485,647,793.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 54 | 102,523.00 | 43,251.30 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 55 | -59,128,850.08 | -42,493,061.56 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 56 | 111,923,369.57 | 84,654,835.84 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 57 | 52,794,519.49 | 42,161,774.28 |

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：范思远

---

股票代码：600138 股票简称：中青旅 编号：临2008-028

# 中青旅控股股份有限公司 董事会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

中青旅控股股份有限公司第四届董事会第六次会议于2008年8月13日在公司召开。会议通知于2008年8月3日以电子邮件方式送达董事。会议应到董事11人，实到董事11人，会议由张骏董事长主持。会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的规定。会议以记名投票表决的方式，审议通过了如下议案：

一、公司2008年半年度报告及摘要；

表决结果：11票赞成，0票反对，0票弃权。

二、关于中青旅绿城投资开发慈溪房地产项目的议案；

表决结果：11票赞成，0票反对，0票弃权。

公司同意由控股子公司浙江中青旅绿城投资置业有限公司设立项目公司开发浙江慈溪项目，项目公司注册资本1亿元。该项目位于慈溪市中心区域，总占地面积12.2万平方米，规划建筑面积19.1万平方米，规划用途为住宅。

公司认为，此项目符合公司房地产业务战略，标志着公司房地产策略投资以及与绿城房地产集团有限公司合作模式的延续，力求在风险可控前提下获取稳定收益，继续支持旅游主业的发展。

三、关于聘任公司高级管理人员的议案。

表决结果：11票赞成，0票反对，0票弃权。

根据公司董事会提名委员会的提名意见，聘任李京女士为公司副总裁，任期与公司第四届经营班子其他成员一致。

公司独立董事对此议案发表的独立意见为：“公司聘任李京女士为公司副总裁是根据公司发展需要进行的正常人事变动，李京女士的工作能力、业务素质、管理水平及个人品质都能够胜任新的工作岗位”。

特此公告。

**附：李京女士简历**

李京，女，1968年2月出生，汉族，研究生文化，法学硕士。1990年进入公司工作，历任公司出境部总经理助理、产品企划部副总经理、VIP俱乐部及项目合作部总经理；曾任中青旅电子商务公司副总裁、公民总部副总监；现任中青旅控股股份有限公司总裁助理、营销总部副总监。

中青旅控股股份有限公司董事会
2008年8月13日