

桂林旅游股份有限公司

2007 年第一季度报告

二 00 七年四月

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席会议。

1.4 大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司董事长陈青光、总经理钟新民、总会计师兼财务部经理陈罗曼声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

	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	789,931,369.37	818,268,510.45	-3.46
所有者权益（或股东权益）	418,978,437.22	417,108,764.55	0.45
每股净资产	2.37	2.36	0.42
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	-4,654,642.24		-197.21
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.03		-200.00
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	1,869,672.67	1,869,672.67	-29.50
基本每股收益	0.011	0.011	-26.67
稀释每股收益	0.011	0.011	-26.67
净资产收益率	0.446	0.446	减少 0.19 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	0.431	0.431	减少 0.22 个百分点
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额		
净利润	1,869,672.67		
减：营业外收入	114,600.09		
加：营业外支出	40,726.73		
加：所得税影响	11,081.00		
合计	1,806,880.31		

2.2 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	5,823 户	
前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量 (股)	种类 (A、B、H 股或其它)
汉兴证券投资基金	6,127,856	A 股
嘉实服务增值行业证券投资基金	5,502,914	A 股
安信证券投资基金	3,937,500	A 股
阿波罗(中国)有限公司	3,571,616	A 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	3,529,601	A 股
中信证券—中信—中信理财 2 号集合资产管理计划	2,981,417	A 股
泰信优质生活股票型证券投资基金	2,600,000	A 股
富国天惠精选成长混合型证券投资基金 (LOF)	2,500,000	A 股
银华富裕主题股票型证券投资基金	2,496,395	A 股
嘉实策略增长混合型证券投资基金	2,337,315	A 股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

本期公司净利润比上年同期下降 29.50%的主要原因：(1)公司营业成本增加，其主要原因为公司营运车辆缴纳的保险费因政策性影响，同比增长 71%。(2)公司本期投资收益同比下降 51.55%，其主要原因为公司持股 40%的井岗山旅游发展股份有限公司本期净利润-117.10 万元，比上年同期增亏 62.79 万元。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

本期庆泰信托投资有限责任公司对公司提起诉讼，相关公告刊登于 2007 年 2 月 10 日的《中国证券报》和《证券时报》。公司知悉此诉讼后，向青海省西宁市中级人民法院提出地域、级别管辖异议申请及财产保全裁定复议申请。青海省西宁市中级人民法院于 2007 年 2 月 27 日裁定驳回公司对管辖权提出的异议。公司对此裁定向青海省高级人民法院提起上诉。目前青海省高级人民法院未对公司的上诉作出裁决。青海省西宁市中级人民法院原定于 2007 年 3 月 15 日的开庭时间已取消。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司以 2006 年 5 月 18 日为股份变更登记日实施了股权分置改革。

股 东 名 称	特殊承诺	承诺履行情况
桂林旅游发展总公司	其持有的非流通股份在十二个月的禁售期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股份比例在十二个月内不超过本公司总股本的百分之三，在二十四个月内不超过百分之五。	授权交易所和登记结算公司将所持公司原非流通股股份进行锁定，从技术上履行上述承诺义务。
桂林五洲旅游股份有限公司	其持有的非流通股份在十二个月的禁售期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股份比例在十二个月内不超过本公司总股本的百分之三，在二十四个月内不超过百分之五。	授权交易所和登记结算公司将所持公司原非流通股股份进行锁定，从技术上履行上述承诺义务。

3.4 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原因说明

□适用 √不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

□适用 √不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

资 产 负 债 表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

单位：人民币元

资 产	2007 年 3 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产：				
货币资金	56,060,714.03	27,304,153.96	80,185,706.67	50,713,207.26
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	41,956,535.00	26,055,548.41	43,966,583.03	27,828,968.88
预付款项	1,859,748.86	274,094.08	1,452,128.11	104,699.48
应收利息				
应收股利		18,589,434.27	264,000.00	556,324.56
其他应收款	7,684,271.06	24,679,975.21	7,574,439.93	12,876,201.40
存货	3,152,688.92	602,096.60	3,147,125.90	586,429.05
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,825,828.91	883,304.44	1,385,951.60	833,350.01
流动资产合计	113,539,786.78	98,388,606.97	137,975,935.24	93,499,180.64
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	188,250,920.37	408,928,773.87	189,428,024.34	429,692,987.55
投资性房地产	8,161,767.76	8,161,767.76	8,213,881.24	8,213,881.24
固定资产	368,745,780.47	126,005,162.03	373,973,554.87	128,562,111.14
在建工程	15,799,485.09	8,400,663.77	12,402,191.30	6,606,225.08
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	68,835,458.43	32,205,074.80	69,567,708.03	32,681,374.24
开发支出				
商誉	19,051,827.12		19,051,827.12	
长期待摊费用	1,536,374.52		1,599,955.26	
递延所得税资产	3,658,968.83	3,580,192.24	3,674,433.05	3,603,431.11
其他非流动资产	2,351,000.00		2,381,000.00	
非流动资产合计	676,391,582.59	587,281,634.47	680,292,575.21	609,360,010.36
资产总计	789,931,369.37	685,670,241.44	818,268,510.45	702,859,191.00

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：桂林旅游股份有限公司

单位：人民币元

负债及所有者权益	2007年3月31日		2006年12月31日	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动负债：				
短期借款	154,000,000.00	145,000,000.00	154,000,000.00	145,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	9,897,700.57	3,433,695.29	18,543,218.12	3,029,044.40
预收款项	3,711,923.08		4,622,366.02	9,031.00
应付职工薪酬	9,566,169.33	8,229,730.02	26,543,678.37	21,551,446.45
应交税费	5,293,503.48	949,906.49	6,950,735.65	1,616,162.30
应付利息				
应付股利	1,804,468.23	261,292.14	397,728.25	261,292.14
其他应付款	20,066,117.79	10,538,644.40	22,811,338.82	11,673,045.73
一年内到期的非流动负债	31,900,000.00	20,000,000.00	51,900,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	1,766,238.20	683,118.41	1,070,082.93	610,404.43
流动负债合计	238,006,120.68	189,096,386.75	286,839,148.16	223,750,426.45
非流动负债：				
长期借款	96,000,000.00	82,000,000.00	76,000,000.00	62,000,000.00
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				
其他非流动负债				
非流动负债合计	96,000,000.00	82,000,000.00	76,000,000.00	62,000,000.00
负债合计	334,006,120.68	271,096,386.75	362,839,148.16	285,750,426.45
所有者权益（或股东权益）：				
股本	177,000,000.00	177,000,000.00	177,000,000.00	177,000,000.00
资本公积	159,156,189.88	159,156,189.88	159,156,189.88	159,156,189.88
减：库存股				
盈余公积	48,839,563.04	45,243,814.55	48,839,563.04	45,243,814.55
未分配利润	33,982,684.30	33,173,850.26	32,113,011.63	35,708,760.12
归属于母公司股东权益合计	418,978,437.22	414,573,854.69	417,108,764.55	417,108,764.55
少数股东权益	36,946,811.47		38,320,597.74	
股东权益合计	455,925,248.69	414,573,854.69	455,429,362.29	417,108,764.55
负债及股东权益总计	789,931,369.37	685,670,241.44	818,268,510.45	702,859,191.00

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

4.2 利润表

利 润 表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007 年 1-3 月		2006 年 1-3 月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业收入	54,508,725.97	21,032,350.97	51,867,303.74	20,639,865.89
减：营业成本	34,240,092.54	12,322,027.24	31,650,637.28	11,807,107.11
营业税金及附加	2,603,322.45	1,404,964.00	2,319,976.14	1,157,071.23
销售费用	1,273,391.36	519,212.94	1,347,546.85	628,656.69
管理费用	10,202,590.47	6,807,954.88	9,930,165.61	6,527,219.52
财务费用	3,871,769.10	3,171,207.02	3,858,673.54	3,150,668.17
资产减值损失	-110,178.86	-169,009.97	-16,470.39	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	563,010.97	534,210.97	1,162,061.81	5,343,444.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,042,103.97	-1,042,103.97	-274,370.68	-274,370.68
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,990,749.88	-2,489,794.17	3,938,836.52	2,712,587.29
加：营业外收入	115,266.77	2,967.18	25,196.29	10,877.89
减：营业外支出	44,205.05	24,844.00	100,531.83	71,573.26
其中：非流动资产处置损失			81,171.26	71,573.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,061,811.60	-2,511,670.99	3,863,500.98	2,651,891.92
减：所得税费用	857,038.91	23,238.87	792,092.19	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,204,772.69	-2,534,909.86	3,071,408.79	2,651,891.92
归属于母公司所有者的净利润	1,869,672.67	-2,534,909.86	2,651,891.92	2,651,891.92
少数股东损益	335,100.02		419,516.87	
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.011		0.015	
（二）稀释每股收益	0.011		0.015	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

4.3 现金流量表

现 金 流 量 表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007 年 1-3 月		2006 年 1-3 月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
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	65,578,717.98	24,369,344.07	48,395,516.94	17,364,305.86
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	2,582,582.56	1,547,232.26	1,991,311.46	4,190,420.15
经营活动现金流入小计	68,161,300.54	25,916,576.33	50,386,828.40	21,554,726.01
购买商品、接受劳务支付的现金	28,446,890.10	4,111,094.46	14,902,192.63	3,948,529.47
支付给职工以及为职工支付的现金	28,875,876.92	20,698,379.28	17,051,316.80	10,835,928.75
支付的各项税费	7,716,359.37	4,161,947.80	7,144,390.38	4,403,767.96
支付其他与经营活动有关的现金	7,776,816.39	15,340,920.40	6,500,640.81	4,174,979.38
经营活动现金流出小计	72,815,942.78	44,312,341.94	45,598,540.62	23,363,205.56
经营活动产生的现金流量净额	-4,654,642.24	-18,395,765.61	4,788,287.78	-1,808,479.55
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			625,000.00	625,000.00
取得投资收益收到的现金	292,800.00	1,064,000.00	1,217,427.90	2,811,199.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			68,752.00	68,752.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	292,800.00	1,064,000.00	1,911,179.90	3,504,951.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,016,786.53	2,682,941.32	14,173,271.22	4,068,225.54
投资支付的现金	490,000.00			
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				
投资活动现金流出小计	15,506,786.53	2,682,941.32	14,173,271.22	4,068,225.54
投资活动产生的现金流量净额	-15,213,986.53	-1,618,941.32	-12,262,091.32	-563,273.59
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	30,000,000.00	30,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	30,000,000.00		
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	30,000,000.00	600,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,208,426.27	3,346,408.77	4,060,577.00	3,238,149.00
支付其他与筹资活动有关的现金	47,937.60	47,937.60		
筹资活动现金流出小计	34,256,363.87	33,394,346.37	4,660,577.00	3,238,149.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,256,363.87	-3,394,346.37	-4,660,577.00	-3,238,149.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-24,124,992.64	-23,409,053.30	-12,134,380.54	-5,609,902.14
加：期初现金及现金等价物余额	80,185,706.67	50,713,207.26		
六、期末现金及现金等价物余额	56,060,714.03	27,304,153.96		

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

4.4 审计报告

审 计 报 告

大信审字(2007)第 0415 号

桂林旅游股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的桂林旅游股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2007 年 3 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表,2007 年 1-3 月的利润表及合并利润表、股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则—基本准则》及各项具体会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,贵公司财务报表已经按照《企业会计准则—基本准则》及各项具体会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 3 月 31 日的财务状况及 2007 年 1-3 月的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国·武汉

中国注册会计师：韩志娟

中国注册会计师：宋治忠

2007 年 4 月 15 日

桂林旅游股份有限公司

董事长：陈青光

2007 年 4 月 24 日