



张家界旅游开发股份有限公司

2005 年半年度报告

2005 年 7 月

目 录

一、公司基本情况.....	3
二、主要财务数据和指标.....	4
三、股本变动及和主要股东持股情况.....	5
三、董事、监事、高级管理人员情况.....	7
四、管理层讨论与分析.....	8
五、重要事项.....	10
六、财务报告.....	15
七、备查文件.....	48

重要提示

本公司董事会及其董事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。独立董事张正祥因公出差未能出席董事会，并委托独立董事郑焱代为行使表决权。

公司负责人于立群、主管会计工作负责人朱为及会计机构负责人贺新强声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司半年度财务报告未经审计。

一、公司基本情况

- (一) 公司法定中文名称：张家界旅游开发股份有限公司
公司法定英文名称：ZHANG JIA JIE TOURISM DEVELOPMENT CO., LTD
公司法定英文名称缩写：ZTDC
- (二) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：张家界 股票代码：000430
- (三) 公司注册地址：湖南省张家界市南庄坪1号花园
公司办公地址：湖南省张家界市紫舞东路证券大厦5楼
公司邮政编码：427000
公司电子信箱：sz000430@hotmail.com
- (四) 公司法定代表人：于立群先生
- (五) 公司董事会秘书：王安祺先生
公司证券事务代表：王艺女士
联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路松桂园海东青大厦20楼
电话：0731-4331165 传真：0731-4331165
邮政编码：410005 电子信箱：sz000430@hotmail.com
- (六) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》
登载公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
半年度报告备置地点：长沙市芙蓉中路海东青大厦20楼公司董秘办
- (七) 其他有关资料
公司首次注册登记日期：1992年12月17日
地点：张家界市工商行政管理局
公司变更注册登记日期：1998年4月16日
地点：湖南省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号：4300001002870
税务登记号码：国税湘字430802520801001
地税湘字43080018688140-7
公司聘请的会计师事务所名称：湖南开元有限责任会计师事务所
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路490号

二、主要财务数据和指标

(一) 主要财务数据和指标

(单位：人民币元)

财务指标	本报告期末	上年度期末	比年初数增减(%)
流动资产	50,417,814.78	99,755,130.26	-49.46
流动负债	254,423,166.41	259,107,878.64	-1.81
总资产	550,177,320.21	547,893,189.35	0.42
股东权益(不含少数股东权益)	230,098,337.40	242,853,114.90	-5.25
每股净资产	1.25	1.32	-5.30
调整后的每股净资产	1.22	1.29	-5.43
	报告期(1-6月)	上年同期	比上年同期增减(%)
净利润	-12,753,145.10	3,964,543.22	-421.68
扣除非经常性损益后的净利润	1,063,625.54	4,002,592.98	-73.43
每股收益	-0.069	0.022	-413.64
净资产收益率	-5.54	1.64	减少7.18个百分点
经营活动产生的现金流量净额	16,217,756.81	31,419,963.75	-48.38

非经常性损益项目及其金额

(单位：人民币元)

非经常性损益项目	2005年1月-6月
补贴收入	900,000.00
营业外收入	42,735.78
营业外支出	14,759,506.42
合计	-13,816,770.64

*营业外支出主要系对或有负债计提预计负债1445万元。

(二) 利润表附表

(单位：人民币元)

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	15.37	14.96	0.193	0.193
营业利润	1.59	1.54	0.02	0.02
净利润	-5.54	-5.39	-0.069	-0.069
扣除非经常性损益后的净利润	0.46	0.45	0.006	0.006

三、股本变动及主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份总数及股本结构均未发生变化。

(二) 报告期期末，本公司共有股东35369名。

(三) 报告期期末，前十名股东持股情况：

前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量(股)	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质(国有股东或外资股东)
张家界旅游经济开发有限公司	0	56,610,000	30.83	未流通	56,610,000	境内法人股
湖南省天通置业有限公司	0	15,300,000	8.33	未流通	15,300,000	境内法人股
张家界市金龙房地产开发公司	0	11,199,600	6.10	未流通	0	境内法人股
张家界市土地房产开发公司	0	7,772,400	4.23	未流通	0	境内法人股
工行张家界旅游经济开发区房地产公司	0	6,120,000	3.33	未流通	0	境内法人股
张家界中兴房地产开发公司	0	6,120,000	3.33	未流通	0	境内法人股
张家界华发房地产综合开发公司	0	6,120,000	3.33	未流通	0	境内法人股
张恒毓	0	334100	0.18	已流通	未知	社会公众股
王爱娥	0	253064	0.14	已流通	未知	社会公众股
徐桂芳	+1300	213800	0.12	已流通	未知	社会公众股
前十名股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与第二大股东均受湖南鸿仪投资发展有限公司实际控制，存在关联关系。					
前十名流通股股东持股情况						
股东名称	期末持股数量(股)	种类(A、B、H股或其它)				
张恒毓	334100	A股				
王爱娥	253064	A股				
徐桂芳	213800	A股				
杨艳	193049	A股				
孙淑英	179200	A股				
卢先富	161704	A股				
沈汉强	154000	A股				
张永明	144500	A股				
周伟	140000	A股				
陈占春	134800	A股				
前十名流通股股东关联关系的说明	公司未知前十名流通股股东之间有无关联关系。					

注：持股5%以上股东所持股份质押或冻结情况

张家界旅游经济开发有限公司（以下简称“张经开公司”）已将其所持有的本公司的股份共计5,661万股，质押给中国银行长沙市松桂园支行，其中2500万股已被长沙市中级人民法院裁定予以司法冻结。

湖南省天通置业有限公司已将其所持有的本公司的股份共计1,530 万股，质押给中国银行长沙市松桂园支行，该1530万股已被长沙市中级人民法院裁定予以司法冻结。

上述司法冻结公告已刊登在2004年10月16日的《证券时报》和《上海证券报》上。

其他持股5%以上股东所持股份无质押或冻结情况。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况

公司监事张林先生持有公司股票3,366股，报告期内无变动。公司其他董事、监事、高级管理人员未持有公司股票。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况：

报告期内，因工作变动原因，侯军先生、卜炎贵先生不再担任公司董事，公司董事会提名李青先生、胡尼勇先生为董事候选人，公司2005年第二次临时股东大会审议通过了上述董事任免事项。

报告期内，因工作变动原因，卜炎贵先生不再担任公司总裁，晏小平先生不再担任公司常务副总裁，聘任胡尼勇先生为公司总裁，公司五届董事会第十九次会议审议通过了上述高级管理人员任免事项。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内，公司的经营情况

1. 公司主营业务的范围及其经营情况

公司所处行业为旅游业，旗下拥有宝峰湖、猛洞河、十里画廊、德夯、坐龙峡、道吾山、周洛、临湘山水等位于张家界、湘西自治州及长沙周边地区的著名景点，目前已经形成了以旅游景点经营为主，以旅游基础设施建设、旅游配套服务、产业投资等为补充的业务架构。

报告期内，在区域旅游形势增速相对趋缓的情况下，公司经营层及时调整管理措施，挖潜增效，为董事会下达的经营目标的实现打下了坚实的基础。2005年1-6月，公司实现主营业务收入5945万元，较去年同一报告期同比增长41%；主营业务利润3537万元，较去年同一报告期同比增长60%。但公司同时也面临大量对外担保而引发的巨额诉讼，因对部分或有负债计提预计负债，影响本报告期损益1455万元，导致公司业绩水平较去年同期下降421%。公司目前正在根据中国证监会等相关部门的要求，积极开展清欠解保，争取尽快化解危机。

2. 报告期内，公司利润构成、主营业务构成、主营业务盈利能力发生重大变化的说明：

报告期内旅游主营业务收入和主营业务利润的构成情况（单位：人民币万元）

业务	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入 同比增减 (%)	主营业务成本 同比增减	毛 利 率 同比增减
旅游业	4387.98	1912.08	56.42	5.96	2.97	增加1.26 个百分点
酒店业	1451.48	246.38	83.03	-	-	-

(1) 报告期内，公司的主营业务或其结构、主营业务盈利能力较前一报告期相比未发生较大的变化。

3. 报告期内无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

4. 报告期内无对公司净利润有重大影响的参股公司。

5. 经营中出现的问题与困难

公司目前在经营中主要面临以下困难：

(1) 由于公司实际控制人出现债务危机，公司又因对外担保面临重大风险，导

致相关债权银行纷纷对公司采取收贷措施，压缩贷款规模，要求公司偿还部分贷款本金，导致公司出现一定的流动性困难，资金相对紧张，严重影响了工程和营销费用的投入；

(2) 公司目前因对外担保引起诉讼已达10笔，金额共计26400万元，占公司最近经审计净资产值的108%。上述担保事项导致公司主要经营性资产均已被查封及冻结，公司管理层不得不投入大量的人力、财力及物力用于应对和处理诉讼，在一定程度上影响了公司正常经营工作的开展；

(3) 2005年以来，国内旅游形势增速相对放缓，公司旗下部分景点经过几年的高速增长后也已经进入平稳发展期，景区客流量增长幅度较小，此外同区域、同类型景点的竞争压力也逐渐凸显，而公司旗下景点因资金困难投入不足也在一定程度上导致了竞争力相对下降。

(二) 投资情况

1. 报告期内，公司未有新募集资金，也无报告期之前募集资金的使用延续至本报告期内的情况。

2. 报告期内，公司无重大非募集资金投资活动发生，也无报告期之前的投资活动资金使用延续到本报告期的情况。

(三) 报告期内实际经营效果和年度计划的比较

公司年度经营计划是力争在2005年实现主营业务收入较2004年上升20%以上，成本费用的增幅争取控制在主营业务收入增幅以内。报告期内公司主营业务收入同比增长41%，主营业务成本及三项费用增幅约为54%，成本费用的增幅超过主营业务收入增幅的原因是公司今年合并了张家界国际大酒店的损益表，该子公司在收入中所占比重较大，但上半年基本处于微利状态，合并报表后导致公司综合成本费用率有所上升。同时对去年同期业绩贡献较大的土地销售业务本报告期未发生，也在一定程度上影响了公司利润水平。净利润同比减少422%的主要原因是因为公司对部分或有负债计提预计负债。根据公司旅游行业的特点，下半年的经营业绩一般情况下要明显好于上半年，因此从全年来看，公司应该可以完成董事会制定的年度经营计划。

(四) 公司管理层预测本年至下一报告期期末的净利润可能为负值

公司目前对外担保总额为48158万元，其中涉讼金额29400万元，尽管公司目前经营情况良好，但由于上述风险目前无法得到化解，公司管理层认为对部分或有负债计提大额预计负债后将导致公司本年至下一报告期期末的净利润为负值。

六、重要事项

（一）公司治理状况及改进措施

报告期内,公司治理结构规范,治理状况良好,与中国证监会对上市公司的治理要求相比不存在重大差异。

（二）2004年度利润分配方案的执行情况

公司2004年年度股东大会审议通过了2004年度利润分配方案:2004公司利润不分配,也不实施资本公积金转增股本。报告期内,公司严格执行了本次利润分配方案。

（三）公司2005年中期利润不分配,也不实施公积金转增股本。

（四）报告期内,公司重大仲裁、诉讼事项

1. 中国建设银行深圳分行3000万元借款合同纠纷:因湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司(第一被告)到期未能归还借款本金3000万元及相应利息,中国建设银行深圳分行于2004年11月4日向深圳市中院提起诉讼,要求第一被告清偿借款3000万元及欠息426410.46元,并承担诉讼费用,本公司承担连带清偿责任。

2. 上海浦东发展银行深圳中心区支行借款合同纠纷:因深圳市舟仁创业投资有限公司(第一被告)到期未能归还借款本金2500万元,上海浦东发展银行深圳中心区支行于2005年1月27日向深圳市中院提起诉讼,要求第一被告清偿借款2500万元及欠息,并承担诉讼费用。湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司(第二被告)、本公司(第三被告)、洪江市大有发展有限责任公司(第四被告)、侯军(第五被告)承担连带清偿责任。

3. 广州市商业银行北京支行承兑汇票纠纷:因广州国湘实业有限公司(第一被告)到期未能归还借款本金2987.5001万元及相应利息,广州市商业银行北京支行于2005年2月22日向广东省广州市中级人民法院提起诉讼,要求第一被告偿还垫款本金及利息,我公司承担连带清偿保证责任,并要求第一被告与我公司承担诉讼费及由此引发的相关费用。

4. 上海银行借款合同纠纷:因上海鸿仪投资发展有限公司(第一被告)到期未

能归还借款本金2000万元及相应利息，上海银行于2005年3月21日向上海市第二中级人民法院提起诉讼，要求第一被告返还本金、利息及罚息，本公司以张家界宝峰湖旅游实业有限公司99%的股权承担质押担保责任，湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司(第三被告)承担连带保证责任，并要求三被告承担案件受理费和财产保全费。上海市二中院以(2005)沪二中民三(商)初字第137号民事判决书，判决上海鸿仪归还原告借款本金2000万元，利息531535.35元及至实际清偿之日的逾期利息。如上海鸿仪到期未履行还款义务，则原告可与本公司协议，以本公司所有的张家界宝峰湖旅游实业有限公司99%的股权折价或申请以拍卖、变卖该股权所得的价款优先受偿；嘉瑞新材对上述义务承担连带保证责任，并有权向上海鸿仪追偿。诉讼相关费用由三被告共同承担。

5. 上海银行借款合同纠纷：因上海鸿仪投资发展有限公司(第一被告)到期未能归还借款本金6400万元及相应利息，上海银行于2005年3月21日向上海市第二中级人民法院提起诉讼，要求第一被告返还本金、利息及罚息，本公司以张家界宝峰湖旅游实业有限公司99%的股权承担质押担保责任，湖南国光瓷业集团股份有限公司(第三被告)、湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司(第四被告)承担连带保证责任，并要求四被告承担案件受理费和财产保全费。上海市二中院以(2005)沪二中民三(商)初字第138号民事判决书，判决上海鸿仪归还原告借款本金6400万元，利息1758962.08元及至实际清偿之日的逾期利息。如上海鸿仪到期未履行还款义务，则原告可与本公司协议，以本公司所有的张家界宝峰湖旅游实业有限公司99%的股权折价或申请以拍卖、变卖该股权所得的价款优先受偿；本公司、国光瓷业、嘉瑞新材分别在3600万元、1800万元及1000万元范围内对上述义务承担连带保证责任，并有权向上海鸿仪追偿。诉讼相关费用由四被告共同承担。

6. 上海浦东发展银行广州分行票据纠纷案进展情况：经广东省广州市中级人民法院(2004)穗中法民二初字第138号民事判决书判决，湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司(第一被告)应归还本金35263313.88元及利息，并承担原告律师费用63.1万元，本公司和深圳舟仁承担连带责任，中圆科技就本金及利息承担连带责任。诉讼费用由四被告承担。

7. 中国光大银行长沙分行借款合同纠纷：因到期未能归还中国光大银行长沙分行借款本金3000万元及相应利息，长沙市雨花区人民法院以(2005)雨民二保字第608号民事裁定书，裁定冻结本公司、湖南亚大新材料科技股份有限公司（第二被告）临湘山水旅游产业发展有限公司（第三被告）的银行存款3000万元，如不能或不能完全执行，则查封、扣押三被告的同等价值财产。

上述诉讼除第七宗外均是因为公司的担保行为引起，担保对象均为我公司实际控制人湖南鸿仪投资发展有限公司直接或间接控制的法人。目前有关债务人正在与债权银行进行协商，法院尚未强制执行公司财产，如果公司因承担连带担保责任遭受损失，公司将寻求通过司法途径向被担保人追偿挽回损失。因对上述涉讼担保计提预计负债，因此对公司本报告期内的经营业绩产生了较大的负面影响。

（五）报告期内，公司收购、出售资产事项

2005年3月，公司以人民币5702.4万元的价格收购公司湖南天农产业发展有限公司持有的临湘山水旅游产业发展有限公司（以下简称临湘公司）99%的股权。临湘公司拥有银水洞、龙潭湖、金沙滩三大特色景点，是中南地区两大城市群长株潭、武汉周边短途休闲旅游目的地，收购行为有利于进一步强化公司旅游主业，解决大股东占用问题。收购临湘公司股权的相关资产过户手续已于2005年3月31日完成。收购临湘公司增加了公司的长期股权投资。此次收购属于为解决大股东资金占用而进行的以资抵债行为，在收购完成后，大股东及其关联企业占用公司资金余额下降约90%，基本上得到了解决。

（六）报告期内，公司重大关联交易

报告期内，公司收购临湘山水旅游产业发展有限公司99%的股权属于关联交易行为。

（单位：人民币万元）

关 联 交易方	交易内容	定价原则	资 产 的 账面价值	评估价 值	转 让 价格	结 算 方 式 及 获 得 的 转 让 收 益
天 农 公 司	本公司收购天农公司持有临湘山水99%的股权	按中介机构审计后的净资产账面值作价	5702	5789.54	5702	冲抵对天农公司的应收款5237万元，差额部分暂时挂账

(七) 公司与关联方存在的债权、债务和担保事项

1. 控股股东及其关联方占用公司资金的总体情况 (单位:人民币万元)

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
张家界旅游经济开发有限公司	0	6,200,000.00	0	0
上海鸿仪	20,000.00	140,000.00	0	0
深圳舟仁	20,000.00	20,000.00	0	0
上海国光	60,000.00	60,000.00	0	0
上海沪荣	300,000.00	300,000.00	0	0

2. 报告期内公司重大担保事项 (单位:人民币万元)

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 (协议签署日)	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
上海鸿仪	03.07.01	3600	连带责任担保	03.07-06.06	未	是
上海沪荣	04.07.01	2500	连带责任担保	04.07-05.07	未	是
中园科技	03.01.01	3500	连带责任担保	03.01-04.07	未	是
嘉瑞新材	03.06.01	500	连带责任担保	03.06-04.10	未	是
嘉瑞新材	03.06.01	2000	连带责任担保	03.06-05.01	未	是
嘉瑞新材	03.10.01	3000	连带责任担保	03.10-04.10	未	是
国光瓷业	03.02.01	4500	连带责任担保	03.02-05.05	未	是
缘起文化	03.07.01	500	连带责任担保	03.07-04.07	未	是
得兴贸易	02.11.01	1500	连带责任担保	02.11-04.08	未	是
上海国光	03.10.01	1000	连带责任担保	03.10-04.10	未	是
亚大科技	03.07.01	3000	连带责任担保	03.07-04.07	未	是
上海沪荣	04.07.01	2000	连带责任担保	04.07-05.07	未	是
岳阳电磁科技	04.02.01	300	连带责任担保	04.02-06.02	未	是
岳阳电磁科技	04.03.01	300	连带责任担保	04.03-06.03	未	是
上海国光	04.05.01	1498	连带责任担保	04.05-05.05	未	是
舟仁创投	04.06.01	2500	连带责任担保	04.06-05.06	未	是
上海鸿仪	04.06.01	1000	连带责任担保	04.06-06.06	未	是
上海鸿仪	04.06.01	2000	连带责任担保	04.06-06.06	未	是
上海鸿仪	04.06.01	1800	连带责任担保	04.06-06.06	未	是
广州国湘实业	03.09.01	3000	连带责任担保	03.09-04.09	未	否
湖南金海林	04.04.01	2500	连带责任担保	04.04-05.04	未	否
仁达典当	03.01.01	1000	连带责任担保	03.01-04.01	未	否
洞庭水殖	04.08.01	2000	连带责任担保	04.08-06.08	未	否
报告期内担保发生额合计					0	

报告期内担保余额合计	36998
公司对控股子公司担保情况	
报告期内对控股子公司担保发生额合计	500
报告期末对控股子公司担保余额合计	2660
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	48158
担保总额占公司净资产的比例	209.29%
公司违规担保情况	
为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的金额	36998
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	36653
违规担保总额	43078

（八）报告期内公司重大合同及其履行情况

1. 报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
2. 报告期内公司无委托理财事项发生。

（九）报告期内，因对重大担保行为未履行信息披露义务，公司及公司现任董事于立群、前任董事李旭于2005年1月10日受到深圳证券交易所公开谴责。

报告期内，因公司涉嫌虚假信息披露等违反证券法律法规的行为，于2005年6月7日起被中国证监会湖南监管局立案稽查，目前稽查工作仍在进行中。

六、财务报告（未经审计）

资 产 负 债 表

2005年6月30日

会企01表

编制单位：张家界旅游开发股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005年6月30日		2004年12月31日	
	合并数	母公司	合并数	母公司
流动资产：				
货币资金	3,659,825.09	704,420.28	2,505,429.44	486,058.39
短期投资	390,058.00	168,709.20	390,058.00	168,709.20
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收帐款	7,166,981.60	1,724,230.34	5,937,420.32	1,119,802.00
其他应收款	24,407,944.07	41,764,348.21	77,416,634.92	120,922,288.05
预付帐款	12,675,132.53	77,800.00	11,265,011.56	60,000.00
应收补贴款				
存货	1,945,459.57	69,900.00	2,041,632.98	69,900.00
待摊费用	172,413.92		198,943.04	
一年内到期的长期债券投资	-			
其他流动资产	-			
流动资产合计	50,417,814.78	44,509,408.03	99,755,130.26	122,826,757.64
长期投资				
长期股权投资	143,634,744.36	339,202,772.83	145,311,690.37	284,368,687.93
长期债权投资				
长期投资合计	143,634,744.36	339,202,772.83	145,311,690.37	284,368,687.93
其中：合并价差	143,614,544.36		144,791,490.37	
固定资产：				
固定资产原价	297,797,993.18	41,011,846.23	291,448,081.72	40,817,472.23
减：累计折旧	55,064,224.09	9,728,246.58	48,828,580.33	8,765,409.77
固定资产净值	242,733,769.09	31,283,599.65	242,619,501.39	32,052,062.46
减：固定资产减值准备	9,419,963.84		9,419,963.84	
固定资产净额	233,313,805.25	31,283,599.65	233,199,537.55	32,052,062.46
工程物资	-		12,002.10	
在建工程	19,281,948.45	926,214.43	16,159,321.98	890,713.43
固定资产清理	-			
固定资产合计	252,595,753.70	32,209,814.08	249,370,861.63	32,942,775.89
无形资产及其他资产：				
无形资产	98,447,819.13	41,217,265.28	47,670,431.49	42,254,376.50
长期待摊费用	5,081,188.24	119,196.34	5,785,075.60	148,995.40
其他长期资产	-			
无形资产及其他资产合计	103,529,007.37	41,336,461.62	53,455,507.09	42,403,371.90
递延税项：				
资产总计	550,177,320.21	457,258,456.56	547,893,189.35	482,541,593.36

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)

2005 年 6 月 30 日

会企 01 表

编制单位：张家界旅游开发股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	合并数	母公司	合并数	母公司
负债及所有者权益				
短期借款	105,881,923.61	62,566,923.61	85,700,000.00	68,500,000.00
应付票据				
应付帐款	4,088,804.00	396,385.69	3,079,966.51	396,385.69
预收帐款	764,335.62		1,720,118.09	
应付工资	464,201.93		263,376.79	
应付福利费	1,561,521.64	53,352.38	1,142,099.95	-115,292.56
应交税金	1,906,260.61	72,656.36	3,092,396.37	20,675.96
其他应交款	-8,411.29	1,291.61	-3,233.45	-840.75
其他应付款	20,320,961.32	121,468,278.71	17,224,413.05	121,519,451.40
预提费用	88,885.97		231,058.33	
应付股利	154,683.00	154,683.00	307,683.00	307,683.00
预计负债	28,000,000.00	28,000,000.00	13,550,000.00	13,550,000.00
一年内到期的长期负债	91,200,000.00	19,000,000.00	132,800,000.00	39,700,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	254,423,166.41	231,713,571.36	259,107,878.64	243,878,062.74
长期负债：				
长期借款	54,100,000.00		34,300,000.00	
应付债券				
专项应付款				
长期应付款	394,856.36	394,856.36	463,644.36	463,644.36
其他长期负债				
长期负债合计	54,494,856.36	394,856.36	34,763,644.36	463,644.36
递延税项：				
递延税款贷项				
债合计	308,918,022.77	232,108,427.72	293,871,523.00	244,341,707.10
少数股东权益	11,160,960.04		11,168,551.45	
股东权益：				
股本	183,600,000.00	183,600,000.00	183,600,000.00	183,600,000.00
资本公积	19,020,646.70	19,020,646.70	19,022,279.10	19,022,279.10
盈余公积	16,942,534.61	11,648,928.01	16,942,534.61	11,648,928.01
其中：法定公益金	10,429,528.03	9,249,052.01	10,429,528.03	9,249,052.01
未分配利润	10,535,156.09	10,880,454.13	23,288,301.19	23,928,679.15
股东权益合计	230,098,337.40	225,150,028.84	242,853,114.90	238,199,886.26
负债及所有者权益总计	550,177,320.21	457,258,456.56	547,893,189.35	482,541,593.36

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并资产减值准备明细表

2005年6月30日

会企01表附表1

编制单位：张家界旅游开发股份有限公司

单位：人民币元

项 目	期初数	本期增加数	本期转回数	期末数
一、坏帐准备合计	3,823,788.07	48,406.11	1,349,707.14	2,522,487.04
其中：应收帐款	571,095.51	48,406.11		619,501.62
其他应收款	3,252,692.56		1,349,707.14	1,902,985.42
二、短期投资跌价准备合计	69,942.00			69,942.00
其中：股票投资				-
债券投资				-
基金投资	69,942.00			69,942.00
三、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
四、长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债券投资				
五、固定资产减值准备	9,419,963.84	-	-	9,419,963.84
其中：房屋、建筑物	9,419,963.84			9,419,963.84
机器设备				-
六、无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

利润及利润分配表

2005年1-6月

会企02表

编制单位：张家界旅游开发股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005年1-6月		2004年1-6月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入	59,451,753.58	12,079,700.00	42,150,356.82	8,490,081.00
减：主营业务成本	21,972,909.51	1,965,392.08	18,715,159.63	918,048.07
主营业务税金及附加	2,108,927.87	309,588.75	1,310,288.12	302,051.52
二、主营业务利润	35,369,916.20	9,804,719.17	22,124,909.07	7,269,981.41
加：其他业务利润	7,775.20		20,677.05	
减：营业费用	4,995,191.43	40,809.70	4,104,204.25	2,077,204.50
管理费用	18,708,464.35	3,029,717.08	7,923,118.35	1,022,924.20
财务费用	8,022,543.32	2,856,836.71	4,236,693.40	2,219,110.96
三、营业利润	3,651,492.30	3,877,355.68	5,881,570.12	1,950,741.75
加：投资收益	-1,504,849.38	-2,188,282.70	-1,159,239.12	1,485,571.83
补贴收入	900,000.00			
营业外收入	42,735.78		45,847.39	
减：营业外支出	14,759,506.42	14,737,298.00	83,897.15	19,756.78
加：以前年度损益调整	-6,000.00			
四、利润总额	-11,676,127.72	-13,048,225.02	4,684,281.24	3,416,556.80
减：所得税	1,157,612.90		400,732.55	
少数股东收益	-80,595.52		319,005.47	
五、净利润	-12,753,145.10	-13,048,225.02	3,964,543.22	3,416,556.80
加：年初未分配利润	23,288,301.19	23,928,679.15	20,147,465.67	21,379,248.86
其他转入				
六、可供分配的利润	10,535,156.09	10,880,454.13	24,112,008.89	24,795,805.66
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配利润	10,535,156.09	10,880,454.13	24,112,008.89	24,795,805.66
减：已分配优先股股利				
提取任意公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
应付利润				
八、未分配利润	10,535,156.09	10,880,454.13	24,112,008.89	24,795,805.66
补充资料：				
项 目				
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2、自然灾害发生的损失				
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5、债务重组损失				
6、其他				

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2005 年 1-6 月

会企 03 表

编制单位：张家界旅游开发股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年 1-6 月份	
	合并数	母公司
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	57,072,974.72	11,475,271.66
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	3,434,972.13	2,979,328.23
现金流入小计	60,507,946.85	14,454,599.89
购买商品、接受劳务支付的现金	13,715,793.20	1,057,192.08
支付给职工以及为职工支付的现金	9,650,978.60	1,416,401.11
支付的各项税费	3,946,000.51	309,588.75
支付的其他与经营活动有关的现金	16,977,417.73	6,198,336.96
现金流出小计	44,290,190.04	8,981,518.90
经营活动产生的现金流量净额	16,217,756.81	5,473,080.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,271,240.74	811,806.00
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	5,271,240.74	811,806.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,271,240.74	-811,806.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	44,000,000.00	13,700,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	44,000,000.00	13,700,000.00
偿还债务所支付的现金	45,618,076.39	15,133,076.39
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	8,174,044.03	3,009,836.71
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	53,792,120.42	18,142,913.10
筹资活动产生的现金流量净额	-9,792,120.42	-4,442,913.10
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,154,395.65	218,361.89

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

现金流量表补充资料:

项 目	2005 年 1-6 月份	
	合并数	母公司
1、将净利润调节经营活动现金流量：		
净利润	-12,753,145.10	13,048,225.02
加：少数股东损益	-80,595.52	
计提的资产减值准备	-1,301,301.03	-2,245,230.46
固定资产折旧	6,563,537.20	1,288,495.25
无形资产摊销	1,942,512.36	1,037,111.22
长期待摊费用摊销	880,513.46	29,799.06
待摊费用减少（减：增加）	69,816.43	
预提费用增加（减：减少）	-142,172.36	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	267,400.00	267,400.00
固定资产报废损失		
财务费用	7,991,512.52	2,856,836.71
投资损失（减：收益）	1,504,849.38	2,188,282.70
递延税款贷项（减：收借项）		
存货的减少（减：增加）	96,173.41	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-3,177,092.76	-2,003,875.72
经营性应付项目的增加（减：减少）	14,355,748.82	15,102,487.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,217,756.81	5,473,080.99
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	3,659,825.09	704,420.28
减：现金的期初余额	2,505,429.44	486,058.39
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,154,395.65	218,361.89

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

会计报表附注

附注一、公司概况

张家界旅游开发股份有限公司(以下简称本公司)系经湖南省体改委湘股改字(1992)16号文批准,于1992年12月17日,由张家界旅游经济开发总公司、张家界湘银实业公司、张家界市土地房产开发公司、张家界华发房地产综合开发公司、张家界金龙房地产开发公司、张家界市中兴房地产实业公司、中国工商银行张家界经济开发区房地产公司等七家法人共同发起,采取募集方式设立的股份有限公司。

经湖南省人民政府湘政办函(1996)50号文同意,并经中国证监会证监发字1996(143)号文和证监发字1996(144)号文批准于1996年8月13日向社会公开发行人民币普通股1000万股,并于1996年8月29日开始,连同原内部职工股500万股,共计1500万股在深圳证券交易所上市交易。1996年12月23日,经湖南省证监会湘证监字[1996]68号文同意,以总股本6000万股为基数向全体股东以10:8的比例由资本公积金转增股本,共计4800万股。转增股本后,公司股本总额10800万股。1998年4月16日经湖南省工商行政管理局核准变更登记,企业法人营业执照注册号:18380238-X(3-1),注册资本人民币壹亿零捌佰万元。1999年4月16日经公司1998年度股东大会审议通过1998年度利润分配方案为:以1998年12月31日总股本10800万股为基数,每10股送红股6股,共送红股6480万股,每10股用资本公积金转增1股,共转增1080万股,送红股及转增股本后,总股本由10800万股增至18360万股。1999年5月6日经湖南省工商行政管理局核准变更登记,企业法人营业执照注册号:4300001002870,注册资本人民币壹亿捌仟叁佰陆拾万元。

2001年10月29日经本公司股东大会决议通过,根据本公司与张家界旅游经济开发有限公司、湖南武陵旅游实业股份有限公司、湖南鸿升置业有限公司签订的《张家界旅游开发股份有限公司重大资产出售、购买协议》,本公司将拥有的湖南湘财三门软件有限公司90%的股权、张家界国际大酒店53%的股权及其他部分资产出售给张家界旅游经济开发有限公司,同时收购湖南张家界武陵源旅游实业有限公司99%的股权、湘西猛洞河旅游开发有限公司75%的股权、张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司75%的股权及其他资产。前述五家公司已办理工商变更登记。

本公司于2002年9月和10月分别与英国柯玛公司、振升投资发展有限公司和湖南鸿源投资发展有限公司签定了股权转让协议,分别收购了张家界宝峰湖旅游实业发展有限公

司 24%的股权、湘西猛洞河旅游开发有限公司 21%的股权和吉首德夯旅游实业有限公司 80%的股权。本公司于 2002 年 3 月收购了湖南张家界武陵源旅游实业有限公司 1%的股权并将其改设分公司。

本公司于 2003 年 8 月收购了湖南广之旅国际旅行社有限公司 80%的股权。

本公司于 2004 年 8 月收购了张家界国际大酒店 53%的股权；于 2004 年 9 月投资设立了浏阳市山水旅游产业发展有限公司，占 85%的股权；于 2004 年 12 月收购了湖南周洛旅游开发有限公司 89.5%的股权；于 2004 年 12 月收购了古丈生态旅游开发有限公司 90%的股权。

本公司于 2005 年 3 月收购了临湘山水旅游产业发展有限公司 99%的股权，

至本期末，本公司下辖武陵源分公司和张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司、湘西猛洞河旅游开发有限公司、吉首德夯旅游实业有限公司、湖南广之旅国际旅行社有限公司、张家界国际大酒店、浏阳市山水旅游产业发展有限公司、湖南周洛旅游开发有限公司、古丈生态旅游开发有限公司、临湘山水旅游产业发展有限公司等 9 家子公司。

公司主要经营：旅游资源开发，旅游基础设施建设，旅游配套服务，与旅游有关的高科技开发，提供证券投资咨询服务。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、 会计制度和会计准则

本公司会计核算执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。

2、 会计年度

本公司采用公历年制，公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

3、 记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

4、 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制作为记账基础，以历史成本作为计价原则。

5、 外币业务核算方法

发生外币业务时按当日市场汇率折合人民币记账，期末按期末汇率折合人民币与原账面人民币金额之差作为汇兑损益入账。汇兑损益分别按下列情况处理：

(1) 筹建期间发生的汇兑损益，计入长期待摊费用；

(2) 与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，计入相关资产价值；

(3) 除上述情况外，汇兑损益均计入财务费用。

因银行结售、购入外汇或不同外币兑换而产生的银行买入、卖出价与折合汇率之间的差额，按上述原则，分别计入长期待摊费用、在建固定资产成本或财务费用。

6、合并会计报表的编制方法

本公司按照财政部《合并会计报表暂行规定》及其补充规定，将本公司拥有过半数以上（不含半数）权益性资本的被投资企业和被本公司实际控制的其他企业，纳入合并会计报表范围。

7、现金等价物的确定标准

现金等价物是指持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、坏账核算方法

(1) 坏账确认原则：

因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产仍不足全部清偿时；因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明不能收回时，确认坏账损失发生。

(2) 本公司坏账采用备抵法核算。本公司的应收款项（包括应收账款和其他应收款）根据债务单位的财务状况、现金流量等情况于中期期末或年末按账龄分析法计提坏账准备并记入损益类账项。提取比例为：账龄 1 年（含 1 年，以下类推）以内的，按其余额的 3% 计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 5% 计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 10% 计提；账龄 3 年以上的，按其余额的 30% 计提。但公司董事会或股东大会在计提权限范围内可根据实际情况对 3 年以上，确实无法收回的应收款项计提 100% 的坏账准备。

9、存货核算方法

(1) 存货包括土地开发成本、库存商品、发出商品、材料物资、低值易耗品等。

(2) 存货按实际成本核算，存货发出的计价方法：采用个别计价法，低值易耗品采用一次摊销法。

(3) 本公司中期期末或年末计提存货跌价准备，本公司的存货按成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目可变现价值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备，预计的存货跌价损失计入当年度损益类账项。

10、投资核算方法

(1) 长期股权投资

本公司的长期股权投资以实际支付的价款或确定的价值记账。本公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下,或对其他单位投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上,但不具有重大影响时,采用成本法核算;对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上,或虽投资不足 20%,但有重大影响时,采用权益法核算。公司对外投资形成的长期股权投资差额按下列方法进行会计处理:初始投资成本大于享有被投资单位所有者权益份额的差额按经营期限与景区经营权租赁期限孰短的期限内平均摊销计入损益,初始投资成本小于享有被投资单位所有者权益份额的差额计入资本公积。

(2) 长期债权投资

本公司购入的长期债券按实际支付的价款扣除税金和手续费等各项附加费用以及支付的自发行起至购入债券止的应计利息后的余额作为实际成本入账,各项附加费用计入当期财务费用,债券投资的溢价或折价在债券存续期内采用直线法摊销。长期债权投资收益按权责发生制原则确认。

(3) 本公司中期期末或年末计提长期投资减值准备。按预计可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提长期投资减值准备,预计的长期投资减值损失计入当期损益。

11、固定资产计价和折旧方法

(1) 使用年限在一年以上的房屋、建筑物和机器、机械、运输工具,以及单位价值在 2000 元以上、使用年限在两年以上的非生产经营用设备和器具、工具,作为固定资产核算。

(2) 固定资产按历史成本计价,采用直线法分类计提折旧。各类固定资产折旧率如下:

固定资产类别	估计经济使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40 年	2%	2.45%-3.27%
机器设备	10 年	1%-4%	9.6%-9.90%
运输设备	8 年	1%-4%	12%-12.38%
电子设备	8 年	1%-4%	12%-12.38%
其他	10 年	1%-4%	9.6%-9.90%

武陵源电车轨道工程归类于运输设备,但根据其预计可使用年限按 20 年计提折旧。

(3) 固定资产减值准备

本公司计提固定资产减值准备。按固定资产预计可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备，计入当期损益。

当存在下列情况之一时，全额计提固定资产减值准备：

- 1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- 2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- 3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- 4) 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- 5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程是指正在建设、安装中的厂房与设备及其他固定资产，按成本值入账。包括建筑、安装直接成本，以及建设期间相关的借款利息以及汇兑损益。在建工程在已达到预定可使用状态时，对尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产核算，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(2) 在建工程减值准备

本公司计提在建工程减值准备。如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备，计入当期损益。在存在下列一项或若干项情况下提取在建工程减值准备：长期停建，并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、无形资产计价和摊销方法

(1) 无形资产的计价

A、土地使用权

本公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权按照实际支付的价款作为实际成本，在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，待该项土地开发时再将其账面价值转入相关在建工程成本或存货成本。

B、专利技术等其他无形资产，购入或按法律程序申请取得的按实际支付的价款入账；投资转入的，按投资各方确认的价值作为实际成本。

(2) 无形资产的摊销方法

在预计使用年限、合同规定的受益年限、法律规定的有效年限三者之中的较短年限内，自取得当月起采用直线法平均摊销。

(3) 无形资产减值准备

按无形资产的可收回金额低于账面价值部分计提无形资产减值准备。如无形资产发生的减值的迹象全部或部分消失时，将以前年度已确认的减值损失全部或部分转回。

13、长期待摊费用摊销方法

(1) 长期待摊费用是本公司已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。按费用的受益期限分期平均摊销；

(2) 所有筹建期间发生的费用（购建固定资产除外），先在长期待摊费用中归集，于公司开始生产经营的当月一次计入损益。

14、借款费用的会计处理方法

借款费用是指专门借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用（包括手续费等），以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，在购建固定资产达到预定可使用状态之前予以资本化，计入资产的原始价值；在购建固定资产达到预定可使用状态之后，计入当期损益。

15、收入确认原则

本公司在已将产品、商品所有权上的主要风险和报酬已经转移给买方，不再对该产品、商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该产品、商品相关的收入、成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。

16、所得税的会计处理方法

本公司的所得税会计处理采用应付税款法核算。

附注三：税项

(一) 流转税及其他地方税：

按照国家现行有关税法规定由税务部门核定计缴。主要税种及税率如下：

税 种	税 率	计税依据
A、增值税	6%	动物食品销售收入
B、营业税	5%	旅游、餐饮、客房等

	3%	建筑安装收入、交通运输收入
	20%	娱乐收入
C、城建税	7%	增值税、营业税应纳税额
D、教育费附加	*	增值税、营业税应纳税额

*公司本部、湖南张家界武陵源旅游实业有限公司按增值税、营业税应纳税额的 3%计缴教育费附加。

(二) 所得税

本公司及所属控股子公司所得税率均为 33%。

附注四、控股子公司

(单位：人民币万元)

子公司名称	注册地	注册 资本	本公司 投资额	所占比 例	经营范围
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	张家界市武陵源区画卷路8号	1905.92	1886.86	99.00%	旅游服务及房地产开发
湘西猛洞河旅游开发有限公司	湘西自治州永顺县王村镇	5000.00	4800.00	96.00%	猛洞河漂流独家开发经营和其他旅游景点建设及旅游资源开发；旅游基础设施投资、宾馆、餐饮等
吉首德夯旅游实业有限公司	吉首市矮寨镇	1000.00	800.00	80.00%	旅游资源、旅游设施开发与经营，旅游咨询与服务
湘西自治州湘西之旅旅行社有限公司	吉首市人民北路70号	150.00	124.80	83.20%	国内旅游服务
张家界国际大酒店	张家界市三角坪42号	4945.08	2690.25	53%	为宾客提供提供食宿、娱乐、健身、美容理发、汽车出租、影印冲洗服务。
浏阳市山水旅游产业发展有限公司	浏阳市集里道吾村双溪组	1000.00	850.00	85%	浏阳道吾山风景区开发经营和旅游景点建设、旅游资源开发、旅游接待服务等。
湖南周洛旅游开发有限公司	浏阳市社港镇	1000.00	895.00	89.5%	周洛风景区的开发经营和旅游景点建设及旅游资源开发、旅游接待、对旅游基础设施建设投等。
湘西坐龙峡旅游开发有限公司	古丈县河西镇	1200.00	1080.00	90%	旅游开发、咨询、项目经营、服务、住宿、饮食、娱乐服务。

湖南广之旅国际旅行社有限公司	长沙市城南东路附335号鸿仪大厦一楼	300.00	240.00	80.00%	入境旅游业务、国内旅游服务
岳阳广之旅旅行社有限公司	岳阳市楼区南湖旅游度假区办公大楼6楼	30.00	27.00	90.00%	国内旅游服务
郴州广之旅旅行社有限公司	郴州市苏仙南路40号湘惠大楼	30.00	27.00	90.00%	国内旅游服务
张家界广之旅旅行社有限公司	张家界市大桥路13号	30.00	27.00	90.00%	国内旅游服务
临湘山水旅游产业发展有限公司	临湘市忠防镇大坝	5760.00	5752.40	99.87%	旅游景区开发建设、旅游接待、旅游基础设施建设投资、经济作物、林木种植

附注五、合并会计报表主要项目注释

(金额单位：人民币元)

1、货币资金

项 目	2005年6月30日	2004年12月31日
现 金	1,681,599.84	687,840.85
银行存款	1,978,225.25	1,753,368.63
其他货币资金		64,219.96
合 计	3,659,825.09	2,505,429.44

2、短期投资

	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
华安现金富利	300,000.00	69,942.00	300,000.00	69,942.00
南方避险增值基金	10,000.00		10,000.00	
国寿鸿泰两全保险基金	150,000.00		150,000.00	
合 计	460,000.00	69,942.00	460,000.00	69,942.00

3、应收账款

账龄	坏账准备计提比例	2005年6月30日			2004年12月31日		
		金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	3%	5,602,443.71	71.95%	168,073.32	4,354,701.64	66.91%	130,641.05
1-2年	5%	520,609.07	6.69%	26,030.46	723,571.00	11.12%	36,178.56
2-3年	10%	1,375,591.78	17.67%	137,559.18	1,139,963.66	17.51%	113,996.37
3-4年	100%	287,838.66	3.69%	287,838.66	255,103.53	3.92%	255,103.53
4-5年	100%				35,176.00	0.54%	35,176.00
合计		7,786,483.22	100%	619,501.62	6,508,515.83	100%	571,095.51

*应收账款欠款前五名金额合计为 4,543,233.61 元，占应收账款总金额的 58.35%。

** 应收账款中无持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

账龄	坏账准备计提比例	2005年6月30日			2004年12月31日		
		金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	3%	16,995,360.62	64.59%	509,860.81	68,484,603.54	84.90%	2,054,538.11
1-2年	5%	2,915,863.25	11.08%	145,793.17	9,742,372.41	12.08%	487,118.62
2-3年	10%	5,724,860.20	21.76%	572,486.02	1,923,684.11	2.39%	192,368.41
3-4年	100%	632,927.92	2.41%	632,927.92	478,494.92	0.59%	478,494.92
4-5年	100%	41,917.50	0.16%	41,917.50	40,172.50	0.04%	40,172.50
合计		26,310,929.49	100%	1,902,985.42	80,669,327.48	100%	3,252,692.56

*其他应收款欠款前五名金额合计为 13,517,914.00 元，占其他应收款总金额的 51.38%。

**其他应收款期末比年初减少 54,358,397.99 元，减幅为 67.38%，主要系以其他应收款抵股权收购款所致。

***其他应收款中有持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位欠款，见附注 7：关联方往来。

5、预付账款

账 龄	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	567,347.32	4.48%	3,619,849.55	31.77%
1-2 年	11,329,444.20	89.38%	7,645,162.01	68.23%
2-3 年	778,341.01	6.14%		
合 计	12,675,132.53	100%	11,265,011.56	100%

*预付账款中无持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位欠款。

6、存货及存货跌价准备

项 目	2005 年 6 月 30 日	跌价准备	2004 年 12 月 31 日	跌价准备
库存商品	1,231,197.75		1,285,304.75	
原材料	631,778.40		660,902.51	
开发产品成本			4,911.81	
低值易耗品	82,483.42		90,513.91	
合 计	1,945,459.57		2,041,632.98	

*本公司存货不存在可变现净值低于成本的情况。

7、待摊费用

类 别	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
保险费	30,606.87	107,368.53
其他	141,807.05	91,574.51
合 计	172,413.92	198,943.04

8、长期投资

项 目	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销额	本期减少	2005 年 6 月 30 日
长期股权投资	145,311,690.37	327,903.37	1,504,849.38	500,000.00	143,634,744.36
其中:					
对子公司投资	144,791,490.37	327,903.37	1,504,849.38		143,614,544.36
其他股权投资	520,200.00			500,000.00	20,200.00
长期债权投资					
合 计	145,311,690.37	327,903.37	1,504,849.38	500,000.00	143,634,744.36

其中：合并价差

被投资单位	2004年12月31日	本期增加	本期摊销额	本期减少	2005年6月30日	剩余摊销期限
湘西猛洞河旅游开发有限公司	28,092,390.01		311,560.68		27,780,829.33	44年7个月
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	71,231,123.51		723,158.58		70,507,964.93	48年9个月
吉首德夯旅游实业有限公司	11,455,824.95		124,519.86		11,331,305.09	45年6个月
古丈生态旅游开发有限公司	22,668,523.43		227,824.38		22,440,699.05	49年3个月
湖南周洛旅游开发有限公司	11,343,628.47		116,146.38		11,227,482.09	48年4个月
临湘山水旅游产业发展有限公司		327,903.37	1,639.50		326,263.87	49年9个月
合计	144,791,490.37	327,903.37	1,504,849.38		143,614,544.36	

9、固定资产及累计折旧

类别	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
固定资产原值				
房屋及建筑物	229,444,446.25	4,596,960.00		234,041,406.25
机器设备	28,125,428.79	279,442.00		28,404,870.79
电子设备	5,602,264.86	534,960.00	29,600.00	6,107,624.86
运输工具	25,912,083.56	1,752,047.46	791,012.00	26,873,119.02
其他	2,363,858.26	8,714.00	1,600.00	2,370,972.26
小计	291,448,081.72	7,172,123.46	822,212.00	297,797,993.18
累计折旧				
房屋及建筑物	24,453,881.65	3,172,908.85		27,626,790.50
机器设备	11,756,272.91	1,371,783.07		13,128,055.98
电子设备	3,200,431.41	543,050.70	2,235.00	3,741,247.11
运输工具	8,599,907.95	1,373,094.67	325,658.44	9,647,344.18
其他	818,086.41	102,699.91		920,786.32
小计	48,828,580.33	6,563,537.20	327,893.44	55,064,224.09
固定资产净值	242,619,501.39			242,733,769.09
固定资产减值准备	9,419,963.84			9,419,963.84
固定资产净额	233,199,537.55			233,313,805.25

*固定资产及累计折旧明细分类年初数与上年末数不一致，系宝峰湖公司和德夯公司上年末固定资产与累计折旧明细分类有误，本年进行重新分类所致。

**公司已于 2005 年 6 月末对固定资产进行了彻底清查，未发现新的减值情况。固定资产减值准备系张家界国际大酒店以前年度计提的房屋及建筑物减值准备

10、在建工程

工程名称	2004 年 12 月 31 日		本期增加		转入固定资产		2005 年 6 月 30 日		资金来源
	金额	其中：资本化利息	金额	其中：资本化利息	金额	其中：资本化利息	金额	其中：资本化利息	
抚哈公路整修	2,758,719.00						2,758,719.00		借款及其他
猛洞河宾馆装修工程	998,578.80		39,000.00				1,037,578.80		其他
猛洞河铜柱园工程	1,169,071.60		352,517.00				1,521,588.60		其他
哈尼宫水毁工程	185,000.00		20,000.00				205,000.00		其他
牛路河休闲驿站	80,000.00		189,335.00				269,335.00		其他
猛洞河公路			37,650.00				37,650.00		其他
牛路河转盘			163,385.00				163,385.00		其他
牛山坡项目	738,893.49		27,561.00				766,454.49		其他
白虎堂项目	151,819.94						151,819.94		其他
河堤工程			7,940.00				7,940.00		其他
德夯旅游配套设施	3,290,454.13	61,451.12	1,438,431.59				4,728,885.72	61,451.12	借款及其他
猛洞河生态游工程	557,297.22						557,297.22		其他
宝峰湖美食广场工程	4,595,214.38		205,775.02				4,800,989.40		其他
张国际宾馆改造工程	356,640.71		127,434.84				484,075.55		其他
古文景区公路工程	1,085,496.38		301,518.60				1,387,014.98		其他
周洛景区配套设施	192,136.33		37,413.40				229,549.73		其他
浏阳景区配套设施			32,450.06				32,450.06		其他
临湘景区配套设施			142,214.96				142,214.96		其他
合计	16,159,321.98	61,451.12	3,122,626.47				19,281,948.45	61,451.12	

*公司已于 2005 年 6 月末对在在建工程进行了彻底清查，未发现减值情况。

11、无形资产

种类	原始金额	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销额	2005 年 6 月 30 日	剩余摊销年限
索张公路收益权*	15,700,000.00	11,513,333.41			523,333.32	4,709,999.91	10,990,000.09	10 年 6 个月
武陵源分公司旅游资源租赁经营权	33,566,821.51	30,741,043.09			513,777.90	3,339,556.32	30,227,265.19	29 年 6 个月
德夯土地使用权	3,948,930.72	3,678,758.67	31,200.00		40,360.02	279,332.07	3,669,598.65	36 年 6 个月
德夯商标权	19,886.00	18,228.83				1,657.17	18,228.83	1 年 6 个月
张家界国际大酒店土地使用权	1,913,084.24	1,719,067.49			24,264.00	218,280.75	1,694,803.49	34 年 6 个月
临湘山水公司土地使用权	52,688,700.00		52,688,700.00		840,777.12	840,777.12	51,847,922.88	30 年 11 个月
合计	107,837,422.47	47,670,431.49	52,719,900.00		1,942,512.36	9,389,603.34	98,447,819.13	

12、长期待摊费用

种 类	原始金额	2004年12月31日	本期增加	本期转出	本期摊销	2005年6月30日	剩余摊销年限
德夯资产维修费	253,351.97	206,394.52			12,398.20	193,996.32	7.3年
德夯资源使用费	2,000,000.00	833,333.41			203,810.61	629,522.80	1.6年
德夯申报“国家名胜 风景区”费用	196,136.45	79,829.35	14,579.80		21,849.18	72,559.97	2.5年
2005 德夯·中国鼓文 化节费用	69,346.30		69,346.30			69,346.30	5年
本部装修费	288,117.90	148,995.40			29,799.06	119,196.34	2.1年
宝峰湖房屋改造	121,738.77	62,897.87			12,174.10	50,723.77	2.1年
宝峰湖购置舞蹈道具	120,000.00	10,010.90			10,010.90		
“家乡有条猛洞 河”MTV制作费	904,714.10	693,614.15			90,471.41	603,142.74	3.3年
猛洞河门票印制费	92,700.00		92,700.00			92,700.00	2年
古丈资源使用费	5,000,000.00	3,750,000.00			500,000.00	3,250,000.00	3.5年
合 计	9,046,105.49	5,785,075.60	176,626.10		880,513.46	5,081,188.24	

13、短期借款

借款类别	币种	2005年6月30日	2004年12月31日
抵押借款	人民币	900,000.00	15,700,000.00
保证借款	人民币	66,781,923.61	70,000,000.00
质押借款	人民币	38,200,000.00	
合 计		105,881,923.61	85,700,000.00

14、应付账款

账 龄	2005年6月30日	比例%	2004年12月31日	比例%
1年以内	3,323,957.31	81.30%	2,518,323.92	81.76%
1-2年	349,341.31	8.54%	173,506.90	5.73%
2-3年	291,982.69	7.14%	234,613.00	7.62%
3年以上	123,522.69	3.02%	153,522.69	4.89%
合 计	4,088,804.00	100%	3,079,966.51	100%

*应付账款中无欠持本公司5%以上(含5%)股份的股东单位款项。

15、预收账款

账 龄	2005 年 6 月 30 日	比例%	2004 年 12 月 31 日	比例%
1 年以内	722,783.62	94.56%	1,596,051.09	92.79%
1-2 年	41,552.00	5.44%	124,067.00	7.21%
合 计	764,335.62	100%	1,720,118.09	100%

*预收账款中无持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

16、应付股利

主要投资者名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
张家界市中兴房地产开发公司	153,000.00	153,000.00
张家界华发房地产综合开发公司		153,000.00
流通股股东	1,683.00	1,683.00
合 计	154,683.00	307,683.00

*本科目期末余额系暂未支付的股利。

17、应交税金

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	税率
增值税	-5,590.05	-5,556.11	6%
个人所得税	-49,394.88	-59,038.64	
营业税*	279,887.87	808,116.66	5%、3%、20%
企业所得税*	1,104,425.63	1,065,715.32	30%、33%
城市维护建设税	6,202.51	14,527.91	7%
水利建设基金		1,714.54	
印花税		11,000.00	
房产税	570,729.53	1,074,337.74	
土地增值税		181,578.95	
合 计	1,906,260.61	3,092,396.37	

18、其他应交款

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	计缴标准
教育费附加	3,260.04	4,198.63	3%
防洪保安基金	-11,671.33	-13,702.26	
文化事业建设费		6,270.18	
合 计	-8,411.29	-3,233.45	

19、其他应付款

账 龄	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
1 年以内	15,710,362.12	13,409,543.13
1-2 年	993,974.15	408,175.70
2-3 年	585,429.65	1,568,419.90
3 年以上	3,031,195.40	1,838,274.32
合 计	20,320,961.32	17,224,413.05

*其他应付款中无应付持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

20、预提费用

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	结存原因
借款利息	2,160.00	49,033.33	预提未付
其 他	86,725.97	182,025.00	预提未付
合 计	88,885.97	231,058.33	预提未付

21、预计负债

本期确认预计负债 14,450,000.00 元。主要原因如下：

(1) 本公司为上海国光瓷业有限公司 (简称上海国光) 在中国民生银行上海分行的 1000 万元贷款提供了担保, 由于上海国光未及时付息, 本公司被银行起诉, 并于 2004 年 9 月与其他两个担保人被判对偿还上述本金及案件受理费等共 10,111,870.00 元承担连带保证责任。为此, 本公司已于 2004 年 12 月份被强制扣款 120.50 万元, 另对此确认了 101 万元的预计负债。本公司本年对此补计了 100 万元的预计负债。

(2) 本公司为上海鸿仪投资发展有限责任公司 (简称上海鸿仪) 在上海银行的 2000 万元贷款提供了担保, 由于上海鸿仪未及时还本付息, 本公司被上海银行起诉, 法院已受理。本公司为此确认了 100 万元的预计负债。

(3) 本公司为上海鸿仪投资发展有限责任公司 (简称上海鸿仪) 在上海银行的 6400 万元贷款提供了担保, 由于上海鸿仪未及时还本付息, 本公司被上海银行起诉, 本公司被判在 3600 万元范围内承担连带保证责任。本公司为此确认了 320 万元的预计负债。

(4) 本公司为湖南嘉瑞新材料集团股份有限公司 (简称嘉瑞新材) 在中国建设银行深圳市分行的 3000 万元贷款提供了担保, 由于嘉瑞新材到期未还贷, 本公司被中国建设银行深圳市分行起诉, 法院已开庭审理。本公司为此确认了 150 万元的预计负债。

(5) 本公司为深圳市舟仁创业投资有限公司 (简称舟仁创投) 在上海浦东发展银行深圳中心区支行的 2500 万元贷款提供了担保, 由于舟仁创投到期未还贷, 本公司被上海浦东发展银行深圳中心区支行起诉, 法院已开庭审理。本公司为此确认了 250 万元的预计负债。

(6) 本公司为广州国湘实业有限公司 (简称国湘实业) 在广州市商业银行北京支行

的 3000 万元银行承兑汇票提供了担保，持票人贴现后，国湘实业未及时支付承兑款，本公司被广州市商业银行北京支行起诉，法院已受理。本公司为此确认了 300 万元的预计负债。

(7) 本公司为上海沪荣物资有限公司（简称上海沪荣）在中国农业银行上海长宁支行的 4500 万元贷款提供了担保，目前未被起诉，但该公司经营出现困难。本公司为此确认了 225 万元的预计负债。

22、一年内到期的长期负债

借款类别	币种	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
抵押借款	人民币	80,400,000.00	132,800,000.00
保证借款	人民币	5,800,000.00	
质押借款	人民币	5,000,000.00	
合 计	人民币	91,200,000.00	132,800,000.00

23、长期借款

借款类别	币种	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
抵押借款	人民币	9,300,000.00	9,300,000.00
保证借款	人民币	5,000,000.00	5,000,000.00
质押借款	人民币	39,800,000.00	20,000,000.00
合 计	人民币	54,100,000.00	34,300,000.00

24、股本

公司股份变动情况表

数量单位：股

	2004 年 12 月 31 日	本次变动增减(+、-)					2005 年 6 月 30 日
		配 股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
一、尚未流通股份							
1、发起人股份	93,942,000.00						93,942,000.00
其中：国家拥有股份							
境内法人持有股份	93,942,000.00						93,942,000.00
外资法人持有股份							
其 他							
2、募集法人股	15,300,000.00						15,300,000.00
3、内部职工股							
4、优先股或其他							
尚未流通股合计	109,242,000.00						109,242,000.00
二、已流通股份							

1、境内上市的人民币普通股	74,358,000.00					74,358,000.00
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
已流通股份合计	74,358,000.00					74,358,000.00
三、股份总数	183,600,000.00					183,600,000.00

25、资本公积

项 目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
股本溢价	8,624,259.03			8,624,259.03
股权投资准备	1,658,663.79		1,632.40	1,657,031.39
关联交易差价	475,583.66			475,583.66
其他资本公积	8,263,772.62			8,263,772.62
其中：资产评估增值准备	1,887,777.29			1,887,777.29
无法支付的款项	4,586,041.69			4,586,041.69
债务豁免	1,789,953.64			1,789,953.64
合 计	19,022,279.10		1,632.40	19,020,646.70

*资本公积本期减少系张家界国际大酒店冲回原接受捐赠3,080.00元，本公司按持股比例计入本科目。

26、盈余公积

项 目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
法定盈余公积	6,513,006.58			6,513,006.58
法定公益金	10,429,528.03			10,429,528.03
合 计	16,942,534.61			16,942,534.61

27、未分配利润

项 目	本年数
上年年末数	23,288,301.19
加：本年调整上年数	
年初未分配利润	23,288,301.19
加：本年实现净利润	-12,753,145.10
减：提取法定盈余公积	
提取法定公益金	
提取储备基金	
提取企业发展基金	
应付普通股股利	
未分配利润	10,535,156.09

28、主营业务收入

项 目	2005年1—6月	2004年1—6月
旅游收入	43,879,750.68	41,411,429.14
房屋租赁收入	950,794.13	738,927.68
宾馆收入	14,514,837.22	
商贸收入	106,371.55	
合 计	59,451,753.58	42,150,356.82

*本科目本期数比上年同期数增加 17,301,396.76 元，增幅为 41.05%。主要系公司核心景点门票收入上升以及张家界国际大酒店、浏阳山水公司、周洛公司、古丈公司、临湘山水公司本期纳入合并报表导致收入增加。

29、主营业务成本

项 目	2005年1—6月	2004年1—6月
旅游成本	19,120,833.02	18,569,236.05
房屋租赁成本	235,809.48	145,923.58
宾馆成本	2,463,814.66	
商贸成本	152,452.35	
合 计	21,972,909.51	18,715,159.63

*本科目本期数比上年同期数增加 3,257,749.88 元，增幅为 17.41%，主要系公司核心景点收入增加相应成本亦随之增加，以及张家界国际大酒店、浏阳山水公司、周洛公司、古丈公司、临湘山水公司本期纳入合并报表导致成本增加。

30、主营业务税金及附加

项 目	2005年1—6月	2004年1—6月	计缴标准
营业税	1,970,818.70	1,202,295.10	5%、3%、20%
城市维护建设税	70,224.49	58,662.25	7%
教育费附加	32,543.81	33,276.98	3%
防洪保安基金	18,330.04	16,053.79	
文化事业建设费	17,010.83		
合 计	2,108,927.87	1,310,288.12	

*本科目本期数比上年同期数增加 798,639.75 元，增幅为 60.95%，主要系公司核心景点门票收入增加导致税金亦随之增加以及张家界国际大酒店、浏阳山水公司、周洛公司、古丈公司、临湘山水公司本期纳入合并报表导致税金增加。

31、财务费用

项 目	2005 年 1—6 月	2004 年 1—6 月
利息支出	7,997,614.52	4,388,012.09
减: 利息收入	6,551.71	257,057.09
汇兑收益		
金融机构手续费	31,480.51	105,738.40
合 计	8,022,543.32	4,236,693.40

* 本科目本期数比上年同期数增加 3,785,849.92 元, 增幅 89.36%, 主要系张家界国际大酒店、浏阳山水公司、周洛公司、古丈公司、临湘山水公司本期纳入合并报表使银行贷款增加从而导致财务费用增加。

32、投资收益

项 目	2005 年 1—6 月	2004 年 1—6 月
股权投资差额摊销	-1,504,849.38	-1,159,239.12
债券投资收益		
基金投资收益		
合 计	-1,504,849.38	-1,159,239.12

33、支付的其他与经营活动有关的现金主要系支付的营业费用和管理费用 12,659,678.71 元

34、本期非经常性损益

项目	金额
补贴收入	900,000.00
营业外收入	42,735.78
减: 营业外支出*	14,759,506.42
合计	-13,816,770.64

*营业外支出中本公司根据对外担保诉讼的判决结果, 计提了 14,450,000.00 元的预计负债。

附注六、母公司会计报表主要项目注释 (单位: 人民币元):

1、应收账款

账 龄	坏账准备计提比例	2005 年 6 月 30 日	比例%	坏账准备	2004 年 12 月 31 日	比例%	坏账准备
1 年以内	3%	849,722.00	45.94%	25,491.66	226,600.00	18.47%	6,798.00
1-2 年	5%						
2-3 年	10%	1,000,000.00	54.06%	100,000.00	1,000,000.00	81.53%	100,000.00
合 计		1,849,722.00	100%	125,491.66	1,226,600.00	100%	106,798.00

2、其他应收款

账龄	坏账准备 计提比例	2005年6月30日	比例%	坏账准备	2004年12月31日	比例%	坏账准备
1年以内	3%	36,852,536.81	83.84%	1,105,576.10	117,552,098.52	93.76%	3,526,562.96
1-2年	5%	1,246,663.81	2.84%	62,333.19	5,832,523.12	4.65%	291,626.16
2-3年	10%	5,370,063.20	12.22%	537,006.32	1,506,506.14	1.20%	150,650.61
3-4年	100%	446,172.92	1.02%	446,172.92	446,172.92	0.36%	446,172.92
4-5年	100%	38,317.50	0.08%	38,317.50	38,317.50	0.03%	38,317.50
合计		43,953,754.24	100%	2,189,406.03	125,375,618.20	100%	4,453,330.15

*本科目期末比年初减少 81,421,863.96 元，减幅为 64.94%，主要系以其他应收款抵股权收购款和对子公司往来减少所致。

3、长期投资

(1) 长期股权投资

A、长期股权投资

项目	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	339,202,772.83		284,368,687.93	

B、长期股权投资单位

被投资公司名称	投资期限	初始投资额	追加投资额	占被投资单位 注册资本比例	本期权益增减额	累计权益增减额	期末数
张家界宝峰湖旅游 实业发展有限公司	2001年10月 -2063年11月	73,315,737.75	24,220,000.00	99%	1,603,643.34	20,658,291.76	118,194,029.51
湘西猛洞河旅游开 发有限公司	2001年11月 -2049年12月	60,558,856.68	16,810,000.00	96%	-1,029,825.89	1,205,018.99	78,573,875.67
吉首德夯旅游实业 有限公司	2002年12月 -2051年8月	20,120,000.00		80%	-279,830.89	5,752,225.20	25,872,225.20
湖南广之旅国际旅 行社有限公司	2003年8月 -2012年7月	2,231,112.69		80%	-305,550.64	-865,481.07	1,365,631.62
古丈生态旅游开发 有限公司	2004年9月 -2054年9月	31,263,800.00		90%	-844,623.94	-844,623.94	30,419,176.06
湖南周洛旅游开发 有限公司	2003年月10月 -2054年10月	19,344,600.00		89.5%	-317,425.93	-317,425.93	19,027,174.07
张家界国际大酒店		1,198,405.01		53%	189,490.77	255,653.09	1,454,058.10
浏阳市山水旅游开	2004年9月	8,500,000.00		85%	-202,563.91	-744,369.39	7,755,630.61

被投资公司名称	投资期限	初始投资额	追加投资额	占被投资单位 注册资本比例	本期权益增减额	累计权益增减额	期末数
发有限公司	-2054年9月						
临湘山水旅游开发 有限公司		500,000.00	57,024,000.00	99.87%	-1,003,228.01	-1,003,228.01	56,520,771.99
湘潭彩虹公司		20,200.00					20,200.00
合计		217,052,712.13	98,054,000.00		-2,189,915.10	24,096,060.70	339,202,772.83

C、长期股权投资差额

被投资公司名称	初始金额	期初数	本期摊销额	累计摊销额	摊余金额	剩余摊销期限	形成原因
张家界宝峰湖旅游 实业发展有限公司	74,487,109.58	71,231,123.51	723,158.58	3,979,144.65	70,507,964.93	48年9个月	溢价购买
湘西猛洞河旅游开 发有限公司	29,344,032.53	28,092,390.01	311,560.68	1,563,203.20	27,780,829.33	44年7个月	溢价购买
吉首得夯旅游实业 有限公司	11,953,904.39	11,455,824.95	124,519.86	622,599.30	11,331,305.09	45年6个月	溢价购买
古丈生态旅游开发 有限公司	22,668,523.43	22,668,523.43	227,824.38	227,824.38	22,440,699.05	49年3个月	溢价购买
湖南周洛旅游开发 有限公司	11,343,628.47	11,343,628.47	116,146.38	116,146.38	11,227,482.09	48年4个月	溢价购买
临湘山水旅游开发 有限公司	327,903.37		1,639.50	1,639.50	326,263.87	49年9个月	溢价购买
合计	150,125,101.77	144,791,490.37	1,504,849.38	6,510,557.41	143,614,544.36		

4、主营业务收入

项 目	2005年1-6月	2004年1-6月
旅游收入	11,644,290.00	8,021,507.00
房屋租赁收入	435,410.00	468,574.00
合 计	12,079,700.00	8,490,081.00

*本科目本期数比上年同期数增加 3,589,619.00 元,增幅为 42.28%,主要系十里画廊门票收入增加所致。

5、主营业务成本

项 目	2005年1-6月	2004年1-6月
旅游成本	1,729,582.60	774,124.49
房屋租赁成本	235,809.48	145,923.58
合 计	1,965,392.08	918,048.07

*本科目本期数比上年同期数增加 1,047,344.01 元,增幅为 114.08%,主要系十里画廊门票收入增加成本亦随之上升。

6、投资收益

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
股权投资权益法收益	-683,433.32	2,644,810.95
摊销股权投资差额	-1,504,849.38	-1,159,239.12
债券投资收益		
合 计	-2,188,282.70	1,485,571.83

附注七、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定 代表人
张家界旅游经济开发有限公司	张家界市南庄坪	房地产经营服务等	本公司第一大股东	有限责任公司	侯 军
上海鸿仪投资发展有限公司	上海浦东金桥路 1389 号 310 室	对旅游景点及基础设施、铝材业、高新技术、教育业的投资、开发、经营和其他实业的投资,本系统资产管理及其以上相关业务的咨询服务,国内贸易(专项审批除外)、房地产开发经营。	第一大股东的控股股东	有限责任公司	胡硕凡
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	张家界市武陵源区画卷路 8 号	旅游服务及房地产开发	本公司控股子公司	有限责任公司	胡尼勇
湘西猛洞河旅游开发有限公司	湘西自治州永顺县王村镇	猛洞河漂流独家开发经营和其他旅游景点建设及旅游资源开发;旅游基础设施投资、宾馆、餐饮等	本公司控股子公司	有限责任公司	周 一
张家界国际大酒店	张家界市三角坪 42 号	为宾客提供提供食宿、娱乐、健身、美容理发、汽车出租、影印冲洗服务。	本公司控股子公司	有限责任公司	朱 为
浏阳市山水旅游开发有限公司	浏阳市集里道吾村双溪组	浏阳道吾山风景区开发经营和旅游景点建设、旅游资源开发、旅游接待服务等。	本公司控股子公司	有限责任公司	朱 为
湖南周洛旅游开发有限公司	浏阳市社港镇	周洛风景区的开发经营和旅游景点建设及旅游资源开发、旅游接待、对旅游基础设施建设投等。	本公司控股子公司	有限责任公司	朱 为
古丈生态旅游开发有限公司	古丈县河西镇	旅游开发、咨询、项目经营、服务、住宿、饮食、娱乐服务。	本公司控股子公司	有限责任公司	周 一
湘西自治州湘西之旅旅行社有限公司	吉首市人民北路 70 号	国内旅游服务	猛洞河公司的子公司	有限责任公司	赵防洪
湖南广之旅国际旅行社	长沙市城南东路	从事入境旅游业务、国内旅游业务	本公司控股	有限责任公司	周 一

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
社有限公司	附 335 号鸿仪大厦一楼		子公司		
岳阳广之旅旅行社有限公司	岳阳市楼区南湖旅游度假区办公大楼 6 楼	国内旅游服务	湖南广之旅的子公司	有限责任公司	罗亚平
郴州广之旅旅行社有限公司	郴州市苏仙南路 40 号湘惠大楼	国内旅游服务	湖南广之旅的子公司	有限责任公司	罗亚平
张家界广之旅旅行社有限公司	张家界市大桥路 13 号	国内旅游服务	湖南广之旅的子公司	有限责任公司	张 轶
临湘山水旅游产业发展有限公司	临湘市忠防镇大坝	旅游景区开发建设、旅游接待、旅游基础设施建设投资、经济作物、林木种植	本公司控股子公司	有限责任公司	王安祺

张家界旅游经济开发有限公司系本公司大股东，持有本公司 5661 万股，占本公司股本总额的 30.83%，本公司受其控制。

本公司第一大股东张家界旅游经济开发有限公司以及本公司第二大股东湖南省天通置业有限公司已分别将其持有的本公司股份共计 5661 万股和 1530 万股，质押给了中国银行长沙市松桂园支行。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（金额单位：人民币万元）

企业名称	期初数	本年增加	本年减少	期末数
张家界旅游经济开发有限公司	2000			2000
上海鸿仪投资发展有限责任公司	43800			43800
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	1906			1906
湘西猛洞河旅游开发有限公司	5000			5000
吉首德夯旅游实业有限公司	1000			1000
湘西自治州湘西之旅旅行社有限公司	150			150
古丈生态旅游开发有限公司	1200			1200
湖南周洛旅游开发有限公司	1000			1000
浏阳市山水旅游开发有限公司	1000			1000
张家界国际大酒店	4945			4945
湖南广之旅国际旅行社有限公司	300			300
岳阳广之旅旅行社有限公司	30			30
郴州广之旅旅行社有限公司	30			30
张家界广之旅旅行社有限公司	30			30
临湘山水旅游产业发展有限公司	5760			5760

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化（金额单位：人民币万元）

企业名称	期初数		本年增加		本年减少		期末数	
	金 额	%	金 额	%	金 额	%	金 额	%
张家界旅游经济开发有限公司	5661.00	30.83					5661.00	30.83
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	1886.86	99					1886.86	99
湘西猛洞河旅游开发有限公司	4800.00	96					4800.00	96
吉首德夯旅游实业有限公司	800.00	80					800.00	80
湘西自治州湘西之旅旅行社有限公司	124.80	83.20					124.80	83.20
古丈生态旅游开发有限公司	3126.38	90					3126.38	90
湖南周洛旅游开发有限公司	1934.46	89.5					1934.46	89.5
浏阳市山水旅游开发有限公司	850.00	85					850.00	85
张家界国际大酒店	1198.41	53					1198.41	53
湖南广之旅国际旅行社有限公司	240.00	80					240.00	80
岳阳广之旅旅行社有限公司	27.00	90					27.00	90
郴州广之旅旅行社有限公司	27.00	90					27.00	90
张家界广之旅旅行社有限公司	27.00	90					27.00	90
临湘山水旅游产业发展有限公司	50.00	0.87	5702.40	99			5,752.40	99.87

4、非控制关系的关联方

企业名称	与本企业关系
上海沪荣物资有限公司	实质控制人的实质控制单位
湖南省天龙产业发展有限公司	实质控制人的实质控制单位
上海鸿仪投资发展有限公司	实质控制人的实质控制单位
长沙达杨电子有限公司	实质控制人的实质控制单位
上海国光瓷业有限公司	实质控制人的实质控制单位

5、关联方交易

根据本公司与湖南天农产业发展有限公司(以下简称天农)签订的股权转让协议,本公司于本年3月以人民币57,024,000.0元的价格收购天农所持有的临湘山水旅游产业发展有限公司99%的股权。该转让价格系以临湘山水旅游产业发展有限公司2005年3月31日经审计后的账面净资产为依据。

6、关联方往来

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应收款：				
上海鸿仪投资发展有限公司	0.00	120,000.00	0.00	120,000.00
张家界旅游经济开发有限公司	6,200,000.00	0.00	0.00	6,200,000.00
上海沪荣物资有限公司	0.00	310,000.00	50,000.00	260,000.00
湖南省天龙产业发展有限公司	53,795,161.94	3,228,838.06	57,024,000.00	0.00
长沙达杨电子有限公司	247,053.37	1,804,879.56	2,051,932.93	0.00
上海国光瓷业有限公司	0.00	40,000.00	0.00	40,000.00

附注八、或有事项

对外担保情况(单位:万元)

1) 为子公司担保

被担保单位名称	担保金额	担保贷款到期日	是否被起诉	判决结果	财务影响
宝峰湖公司	1000	06.03.30	否		该公司经营正常
宝峰湖公司	500	05.03.20	否		该公司经营正常
猛洞河公司	1080	08.03.15	否		该公司经营正常
德夯公司	80	07.11.30	否		该公司经营正常
合计	2660				

2) 为控股股东及关联方担保

被担保单位名称	担保金额	担保贷款到期日	是否被起诉	判决结果	财务影响
上海鸿仪	2000	06.06.11	是	已受理未开庭	本公司对此确认了100万元的预计负债
上海鸿仪	1000	06.06.11	是	承担连带责任	本公司对此确认了320万元的预计负债
上海鸿仪	1800	06.06.11	是		
上海鸿仪	3600	06.06.11	是		
上海沪荣	2000	04.09.30	否		本公司对此确认了100万元的预计负债
上海沪荣	2500	05.07.26	否		本公司对此确认了125万元的预计负债

被担保人名称	担保金额	担保贷款到期日	是否被起诉	判决结果	财务影响
嘉瑞新材	3500	04.07.18	是	承担连带保证责任	本公司对此确认了 365 万元的预计负债
嘉瑞新材	500	04.10.24	否		
嘉瑞新材	2000	05.01.25	否		
嘉瑞新材	3000	04.10.28	是	已开庭审理	本公司对此确认了 150 万元的预计负债
国光瓷业	4500	05.05.11	否		
上海国光	1000	04.10.20	是	承担连带保证责任	本公司对此确认了 201 万元的预计负债
上海国光	1498	05.05.30	否		
缘起文化	500	04.07.18	是	承担连带保证责任	本公司对此确认了 125 万元的预计负债
得兴贸易	1500	04.08.20	是	承担连带保证责任	本公司对此确认了 461 万元的预计负债
亚大科技	3000	04.08.01	是	承担连带保证责任	本公司对此确认了 303 万元的预计负债
舟仁创投	2500	05.06.28	是	已开庭审理	本公司对此确认了 250 万元的预计负债
岳阳电磁科技	300	06.02.25	否		
岳阳电磁科技	300	06.03.18	否		
合计	36998				

3) 为其他公司担保

被担保人名称	担保金额	担保贷款到期日	是否被起诉	判决结果	财务影响
广州国湘实业	3000	04.09.12	是	已受理未开庭	本公司对此确认了 300 万元的预计负债
湖南金海林	2500	05.04.29	否		
仁达典当	1000	04.01.28	否		
洞庭水殖	2000	06.08.05	否		
合计	8500				
总计	48158				

附注九、承诺事项

本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

七、备查文件

- 1、载有公司董事长于立群先生亲笔签名的2005年半年度报告正本；
- 2、载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件文本；
- 4、公司章程文本。

董事长：

张家界旅游开发股份有限公司董事会

2005年7月27日