证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2014-019

广东高乐玩具股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	高乐股份	股票代码	002348
变更后的股票简称(如有)	无		
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杨广城	陈锡廷	
电话	0663-2348056	0663-2348056	
传真	0663-2348055	0663-2348055	
电子信箱	gary@goldlok.com	goldlok@yeah.net	

2、主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	231,607,796.53	226,070,264.28	2.45%
归属于上市公司股东的净利润(元)	35,637,209.58	54,438,384.98	-34.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	35,253,364.97	31,121,977.21	13.27%
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,520,319.69	-5,479,452.49	-127.75%
基本每股收益(元/股)	0.0752	0.1149	-34.55%
稀释每股收益(元/股)	0.0752	0.1149	-34.55%
加权平均净资产收益率	3.03%	4.77%	-1.74%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	1,189,554,926.44	1,169,015,645.14	1.76%
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,172,149,585.00	1,159,699,608.44	1.07%

(2)前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数						34,071
前10名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
兴昌塑胶五金厂有限公司	境外法人	20.48%	97,012,000	0		
杨广城	境外自然人	17.25%	81,696,000	61,272,000		
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	境内非国有法人	15.20%	72,000,000	72,000,000	质押	67,306,000
普宁市园林文化用品有限公司	境内非国有法人	0.68%	3,200,000	0		
普宁市新南华实业投资有限公司	境内非国有法人	0.64%	3,052,000	2,664,000		
中国工商银行股份有限公司-金元惠理宝石动力混合型证券投资基金	其他	0.48%	2,259,409	0		
茹振刚	境内自然人	0.34%	1,607,999	0		
郑茂华	境内自然人	0.25%	1,200,000	0		
陈倩	境内自然人	0.18%	870,708	0		
李荣珍	境内自然人	0.18%	853,600	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中:兴昌塑胶五金厂有限公司、普宁市新鸿辉实业投资有限公司、普宁市新南华实业投资有限公司和普宁市园林文化用品有限公司均为杨氏家族控制的企业,杨氏家族为公司实际控制人,成员包括杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生及杨楚丽女士、杨康华女士。对于其他股东,公司未知他们之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	上述十大股东中茹振刚将所持的公司股份1,607,999股,存入中信证券(浙江)有限责任公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务;陈倩将所持有的部分股份865,108股,存入天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务;李荣珍将所持有的公司股份853,600股,存入中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务;边水珍将所持有的公司股份834,700股,存入财通证券有限公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务。					

(3)前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(4)控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

3、管理层讨论与分析

2014年上半年,全球经济持续复苏增长,但复苏仍艰难曲折,经济增速明显弱于预期;国内经济总体保持平稳运行,但增速换挡期和结构调整阵痛期叠加共振,下行压力持续存在。报告期内,公司坚持稳健经营的思路,紧紧围绕年初制定的经营目标,以市场为中心,以效益为目标,积极开展精细化管理,建立高效的营销体系,加大市场开拓力度,加强技术研发,优化产品结构,提升核心竞争力,深化内部控制管理,合理控制经营成本,推进企业文化建设,提高团队凝聚力,保持了公司整体经营稳步健康发展。

报告期内,公司实现营业收入231,607,796.53元,比上年同期增长2.45%;实现营业利润42,077,383.03元,比上年同期增长15.41%;实现利润总额41,710,447.58,元,比上年同期减少34.72%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润35,253,364.97元,比上年同期增长13.27%;实现归属于上市公司股东的净利润35,637,209.58元,比上年同期减少34.54%。

4、涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4)董事会、监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

广东高乐玩具股份有限公司

董事长:杨旭恩

二○一四年八月二十五日

证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2014-020

广东高乐玩具股份有限公司 第四届董事会第十九次会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东高乐玩具股份有限公司(以下简称"公司")第四届董事会第十九次会议于2014年8月25日上午,在公司五楼会议厅以现场结合通讯表决方式召开。会议通知于2014年8月14日以专人送达、电子邮件或传真发出。公司应出席董事8人,实际参加会议表决董事8人,会议有效表决票数为8票。公司监事及高管人员列席了本次会议。会议程序符合《公司法》和公司章程的规定。会议由董事长杨旭恩先生主持。经与会董事认真审议,形成如下决议:

一、会议以8票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2014年半年度报告》全文及摘要

公司《2014年半年度报告》全文及其摘要刊登于2014年8月27日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《2014年半年度报告摘要》同时刊登于2014年8月27日的《证券时报》、《中国证券报》。

独立董事关于对外担保、控股股东及其他关联方占用公司资金的独立意见刊登于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《独立董事关于第四届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》。

二、会议以8票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于2014年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

《关于2014年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》具体内容详见2014年8月27日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)及《证券时报》、《中国证券报》。

独立董事关于2014年半年度募集资金存放与使用的独立意见刊登于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《独立董事关于第四届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》。

特此公告。

广东高乐玩具股份有限公司

董 事 会

二○一四年八月二十七日

证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2014-021

广东高乐玩具股份有限公司 第四届监事会第十三次会议决议的公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东高乐玩具股份有限公司(以下简称"公司")第四届监事会第十三次会议于2014年8月25日在本公司五楼会议室召开。会议通知于2014年8月14日以直接送达、传真或电子邮件等方式向公司全体监事发出。应出席监事3名,实际出席监事3名,有效表决票数为3票,出席会议人数符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席杨锡洪先生主持。经与会监事认真审议并表决,通过了如下议案:

一、会议以3 票同意,0 票反对,0 票弃权,审议通过了《2014年半年度报告》全文及摘要。

经审核,监事会认为:董事会编制和审核广东高乐玩具股份有限公司《2014年半年度报告》全文及摘要的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司《2014年半年度报告》全文及其摘要刊登于2014年8月27日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《2014年半年度报告摘要》同时刊登于2014年8月27日的《证券时报》、《中国证券报》。

二、会议以3 票同意,0 票反对,0 票弃权,审议通过了《关于2014年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

《关于2014年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》具体内容详见2014年8月27日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)及《证券时报》、《中国证券报》。

特此公告。

广东高乐玩具股份有限公司

监 事 会

二○一四年八月二十七日

证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2014-022

广东高乐玩具股份有限公司 关于2014半年度募集资金存放与使用情况的专项报告

一、募集资金基本情况

1. 实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37号文《关于核准广东高乐玩具股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准,本公司于2010年1月20日向社会公开发行人民币普通股38,000,000股,每股面值人民币1元,每股发行价格人民币21.98元,募集资金总额为人民币835,240,000元,扣除上市发行费用52,580,600元后,实际募集资金净额为人民币782,659,400元,上述募集资金于2010年1月25日到位,业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2010]031号验资报告验证在案。

根据中国证监会《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》(2010年第一期,总第四期)和财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》(财会[2010]25号)规定,本公司将原计入上市发行费用的广告费、路演费、上市酒会费等费用5,576,050.00元调整至当期损益,调整后实际募集资金净额变更为788,235,450.00元。

2. 以前年度已使用金额

截至2013年12月31日止,本公司募集资金累计已使用金额506,444,008.61元,募集资金余额332,002,981.23元。

3. 本半年度使用金额及当前余额

项目	金额(单位:元 币种:人民币)
2013年12月31日募集资金余额	332,002,981.23
减:募投项目进度款	67,287,579.10
永久性补充流动资金	0.00
加:利息收入扣除手续费净额	4,666,177.99
2014年6月30日募集资金余额	269,381,580.12

二、募集资金管理情况

(一) 募集资金在各银行账户的存储情况

为规范募集资金的管理和使用,本公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规范性文件的规定,结合实际情况制定了《募集资金管理制度》。根据该制度,本公司对募集资金实行专户存储。2010年3月2日,本公司和保荐机构平安证券有限责任公司分别与中国工商银行股份有限公司普宁支行、普宁市农村信用合作联社占陇信用社、中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行、交通银行股份有限公司广州五羊支行签订《募集资金三方监管协议》,该协议与三方监管协议范本不存在重大差异。2011年3月,本公司在交通银行股份有限公司广州五羊支行开立的募集资金专户441162398018010023 76已注销,该专户存储的募集资金已全额转入中国工商银行股份有限公司普宁支行募集资金专户2019002229201020062。2014年度,协议各方均严格执行《募集资金三方监管协议》,未有违反协议的情况。

截至2014年6月30日止,募集资金存储情况如下:

募集资金专户开户银行	银行账号	存款方式	专户余额
中国工商银行股份有限公司普宁支行	2019002229201020062	活期	18,685.47
	2019002229200002140	协定存款	0.00
	2019002214200001726	半年定存	76,829,228.38
普宁市农村信用合作联社占陇信用社	800200000001114065	活期	1,741,993.19
	800200000006209521	半年定存	50,770,000.00
	800200000006209532	半年定存	40,000,000.00
	800200000006398867	半年定存	18,000,000.00
中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行	683457756227	活期	896,496.19
	722457765838	七天通知存款	0.00
	666557765451	半年定存	81,125,176.89
合 计			269,381,580.12

(二) 募集资金三方监管协议的签订和履行情况

2010年3月2日,本公司和保荐机构平安证券有限责任公司分别与中国工商银行股份有限公司普宁支行、普宁市农村信用合作联社占陇信用社、中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行、交通银行股份有限公司广州五羊支行签订《募集资金三方监管协议》,该协议与三方监管协议范本不存在重大差异。本公司按照《募集资金三方监管协议》的规定使用募集资金。

三、半年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金实际使用情况

2014半年度《募集资金使用情况对照表》详见本报告附件1。

(二) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

募集资金投资项目不存在无法单独核算效益的情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。

六、收购资产运行状况及相关承诺履行情况说明

无募集资金用于收购资产的情况。

附件1:.募集资金使用情况对照表

广东高乐玩具股份有限公司

董事会

2014年8月25日

附件1

募集资金使用情况对照表

2014半年度

编制单位:广东高乐玩具股份有限公司 单位:人民币万元

募集资金总额				78,823.54	本年度投入募集资金总额							6,728.76
变更用途的募集资金总额					已累计投入募集资金总额							57,373.16
变更用途的募集资金总额比例												
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
电子电动玩具生产建设项目	否	19,741.00	19,741.00	19,741.00	5,652.16	19,718.58	-22.42	99.88	2014年12月31日		否	否
新建研发中心项目	否	3,701.00	3,701.00	3,701.00	1,076.60	3,023.68	-677.32	81.70	2014年12月31日		否	否
承诺投资项目小计		23,442.00	23,442.00	23,442.00	6,728.76	22,742.26	-699.74	97.01				
超募资金投向												
增加(电子电动玩具生产建设项目)投资规模	否	20,833.00	20,833.00	20,833.00	0	2,419.00	-18,414.00	11.61			否	否
增加(新建研发中心项目)投资规模	否	2,287.00	2,287.00	2,287.00	0	0	-2,287.00	0			否	否
归还银行贷款		6,090.00	6,090.00	6,090.00		6,090.00		100			否	否
竞买土地使用权[注]		7,081.00	7,081.00	7,081.00		7,081.00		100			否	否
补充流动资金		13,700.00	13,700.00	13,700.00	0.00	13,700.00		100			否	否
向香港子公司增资		5,400.00	5,340.90	5,340.90		5,340.90		100			否	否
超募资金投向小计		55,391.00	55,331.90	55,331.90	0.00	34,630.90	-20,701.00	62.59			否	否
合计		78,833.00	78,773.90	78,773.90	6,728.76	57,373.16	-21,400.74	72.83				
未达到计划进度原因(分具体项目)	2011年4月2日,本公司第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》,同意将募投项目"电子电动玩具生产建设项目"、"新建研发中心项目"实施地点均由原址变更为曾宁市池尾街道塘边村地块(以下简称"新址")。新址系本公司于2010年12月30日通过公开竞价方式竞得。截至2011年12月31日,新址土地使用权证尚未办理完毕,导致工程项目报建程序均未办理完毕。为了募集资金的安全使用及募投项目的顺利实施,本公司已将在原址已累计投入的募集资金4,023.12万元全额退回至募集资金专户。											
	2012年6月16日,本公司2012年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分超募资金对募投项目"电子电动玩具生产建设项目"追加投资的议案》和《关于使用部分超募资金对募投项目"新建研发中心项目"追加投资的议案》:"电子电动玩具生产建设项目"计划追加20,833万元投资,扣除之前已经使用超募资金支付的部分募投项目土地款项2,419万元,本次实际需用超募资金追加投资金额为18,414万元,主要用于扩大生产车间面积、增加生产设备及相关配套设施投资,扩大项目的设计产能;"新建研发中心项目"计划追加2,287万元投资,主要用于扩大研发中心使用面积、增加部分设备仪器及相关配套设施投资。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
超募资金的金额、用途及使用进展情况	本公司实际募集资金净额为人民币78,823.54万元,扣除承诺投资项目募集资金投资总额23,442万元,超募资金金额为人民币55,381.54万元。											
	2010年3月8日,本公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还银行借款的议案》,同意用超募资金中的3,490万元偿还银行借款;2010年8月11日,本公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还部分银行借款的议案》,同意用超募资金中的2,600万元偿还银行借款。截至2010年12月31日止,本公司已累计使用超募资金6,090万元偿还银行借款。											
	2010年10月20日,本公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于用部分超募资金补充流动资金的议案》,同意用超募资金9,000万元补充流动资金,并承诺在本次使用部分超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。本公司于2011年3月9日从募集资金专户提取9,000万元用于永久性补充流动资金。2013年4月22日,本公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,同意用超募资金4,700万元补充流动资金,并承诺在本次使用部分超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。本公司于2013年5月30日从募集资金专户提取4,700万元用于永久性补充流动资金。截至2013年12月31日止,本公司已累计使用超募资金13,700万元补充流动资金。											
	2010年12月20日,本公司第三届董事会第八次临时会议审议通过了《关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的议案》,同意用不超过9,500万元的超募资金通过竞买方式购买普宁市国土资源管理局挂牌出让的位于普宁市池尾街道的四宗土地的土地使用权。截至2011年12月31日止,本公司已累计支出9,500万元。											
	2011年6月3日,本公司2011年度第一次临时股东大会审议通过了《关于明确<关于使用超额募集资金为香港子公司购置办公场所的议案>的实施主体和实施方式的议案》,同意使用超额募集资金人民币5,400万元向全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司进行增资,再由香港子公司将该笔资金专门用于购置办公场所。2011年6月13日,本公司实际向香港子公司增资人民币5,340.90万元。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	由于本公司募投项目"电子电动玩具生产建设项目"、"新建研发中心项目"原实施地点普宁市池尾街道新寮村广达北路西侧周边环境发生较大变化,已不适合作为工业生产用地,本公司2011年4月2日召开的第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》,同意将募投项目实施地点由原址变更为普宁市池尾街道塘边村地块。为了确保募集资金正常使用和募投项目的实施,本公司已将在原址累计投入的募集资金4,023.12万元退回至募集资金专户。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2010年3月8日,本公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》,同意使用募集资金3,373.12万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。2010年3月10日,资金置换已完成。2011年4月,本公司对募集资金投资项目实施地点进行变更,并于2011年6月13日将已置换募集资金3,373.12万元自公司自有资金账户退回至募集资金专户。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用											
募集资金其他使用情况	无											

[注] 竞买土地使用权实际使用超募资金9,500.00万元,其中地价款2,419.00万元用于电子电动玩具生产建设项目,按照《广东高乐股份有限公司2012年第一次临时股东大会决议公告》(详见《巨潮资讯网》2012年6月19日公告)及《平安证券有限责任公司关于公司使用超募资金对募投项目追加投资事项的核查意见》(详见《巨潮资讯网》2012年6月1日公告),原使用超募资金支付的地价款2,419.00万元作为对"电子电动玩具生产建设项目"的追加投资,已于2012年将2,419.00万元从购买土地使用权项目转入增加"电子电动玩具生产建设项目"的投入。

中国国旅股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

中国国旅股份有限公司

2014年半年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	中国国旅	股票代码	601888
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	薛军		
电话	010-84479696		
传真	010-84479312		
电子信箱	citszq@citsgroup.com.cn		

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	13,375,092,722.30	12,961,422,249.48	3.19
归属于上市公司股东的净资产	9,533,858,953.64	9,065,143,269.70	5.17
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	374,443,547.35	704,891,402.16	-46.88
营业收入	8,949,421,210.70	7,845,518,098.68	14.07
归属于上市公司股东的净利润????	850,777,318.91	804,501,508.75	5.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	848,779,702.26	778,046,179.52	9.09
加权平均净资产收益率(%)	9.02	13.52	降低4.50个百分点
基本每股收益(元/股)	0.871	0.914	-4.71
稀释每股收益(元/股)	0.871	0.914	-4.71

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位:股

报告期末股东总数					16,719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
中国国旅集团有限公司	国有法人	55.30	539,846,100	0	0	无
华侨城集团公司	国有法人	10.05	98,153,900	0	0	未知
上海复星产业投资有限公司	未知	1.97	19,250,000	0	19,250,000	未知
全国社保基金五零一组合	未知	1.53	14,950,000	0	14,950,000	未知
兴业全球基金公司-兴业-兴全定增16号分级特定多客户资产管理计划	未知	1.04	10,196,000	0	10,010,000	未知
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	未知	1.02	9,987,772	0	9,987,772	未知
财通基金公司-平安-平安信托-平安财富·创赢一期31号集合资金信托计划	未知	1.02	9,950,000	0	9,950,000	未知
西安投资控股有限公司	未知	1.01	9,850,000	0	9,850,000	未知
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	未知	0.86	8,374,031	468,156	0	未知
UBS AG	未知	0.84	8,184,732	2,353,665	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。?					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、 管理层讨论与分析

2014年上半年,受国家调结构的主动调控影响,我国国民经济增速平缓,经济运行总体良好,国际经济温和复苏,旅游经济发展环境相对有利。

报告期内,公司实现营业总收入89.49亿元,同比增长14.07%,实现合并营业利润12.62亿元,同比增长11.16%,实现利润总额12.67亿元,同比增长7.53%,实现归属母公司所有者净利润8.51亿元,同比增长5.75%。

报告期内,公司主营业务保持稳步增长,重大投资项目如期推进。其中,公司旅行社业务面对散客化趋势、移动互联技术的快速发展和广泛运用,积极推进转型升级,针对不同市场和业务,不断整合资源,积极创新产品,拓展销售渠道,调整内部结构,经营业绩稳中有进;公司免税业务在全力做好三亚海棠湾免税购物中心开业筹备的同时,加强零售能力建设、提高品类管理水平,适时调整商品采购和销售策略,加大营销与推广力度,稳步拓展传统免税渠道,持续提升物流配送效率,使免税业务保持较快增长;公司旅游投资业务一方面重点开展海棠湾免税购物中心项目和物流基地工程收尾及验收工作,另一方面依托公司"旅游+免税"的独特业态资源,借助国旅"CITS"的品牌优势,积极探索和研究旅游综合开发模式,努力打造公司第三大业务板块。

3.1主营业务分析

3.1.1财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	8,949,421,210.70	7,845,518,098.68	14.07
营业成本	6,590,423,125.23	5,785,873,077.99	13.91
销售费用	729,681,685.37	633,152,958.79	15.25
管理费用	327,133,876.75	301,523,884.46	8.49
财务费用	-9,611,352.51	-46,014,556.87	-79.11
经营活动产生的现金流量净额	374,443,547.35	704,891,402.16	-46.88
投资活动产生的现金流量净额	-633,451,914.85	-105,624,060.54	499.72
筹资活动产生的现金流量净额	-436,648,045.14	-191,707,293.80	127.77

报告期内,财务费用同比大幅增长,主要是本期因人民币升值带来的汇兑损失增加。

报告期内,经营活动产生的现金流量净额同比下降46.88%,主要是本期购买商品接受劳务支付的现金同比增加。

报告期内,投资活动产生的现金流量净额大幅下降,主要是本期购买银行保本理财投资和购建固定资产支出同比增加。

报告期内,筹资活动产生的现金流量净额大幅下降,主要是本期银行借款融资减少和现金股利分配增加。

3.1.2其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

(2)经营计划进展说明

旅游服务业务方面:

旅游消费模式的根本变化、定制产品需求的持续升级、移动互联技术的广泛使用,均给传统旅行社带来巨大的挑战。公司针对这一形势,及时调整,积极应对。报告期内,在旅游签证业务的拉动下,公司旅游服务业务取得快速增长,实现营业收入50.57亿元,同比增长14.26%;毛利率为9.84%,较上年同期下降0.82个百分点。

加大产品研发力度,适应游客需求。入境游产品设计梯度化,开发出高尔夫产品和中医养生产品并已成行,逐步加大散客成团的销售力度;出境游产品在结构上加大细分力度,在维持原有中高端产品布局的基础上,推出大众化、亲民化的常规旅游产品快速进入市场,同时针对不同市场不断推出特色旅游产品增加市场吸引力,弥补市场空白。国内游产品在注重开发特色鲜明、品质高的国内游常规产品的同时,重点开发定位于"菜单式自由选,乐享团购"的自由行产品,适应私人定制的需求。

加强集中采购,规范采购和分销管理。公司完成新增韩国市场接待社集采工作,公司出境指定接待社供应商已基本覆盖全球各主要旅游目的地国家和地区;成立采购委员会邮轮产品分会,制定了邮轮一体化采购、分销管理办法,进一步增强了各旅行社企业间的互动与沟通,有效提高了邮轮业务风险防范能力。

境外签证业务取得较大突破。韩国首尔、釜山签证申请服务中心年初顺利开业,这也是全球最大的签证申请服务中心。至此,公司开设的境外签证服务中心已达15家。此外,荷兰、比利时、西班牙三家境外签证公司亦获得了下一个三年期的经营权。

商品销售业务方面:

面对全球免税业增长乏力的形势以及来自传统渠道竞争对手和蓬勃发展的电子商务渠道的威胁,公司牢牢把握免税业务的发展机遇,不断强化运营实力。

报告期内,公司商品销售业务增长较快,实现营业收入37.81亿元,同比增长13.55%;毛利率为46.60%,较上年同期提高1.29个百分点。

适时调整商品采销策略、加强库存商品管理。即以零售为导向,批发为零售服务,采购为批发服务,实施小批量、多批次按需采购的采购策略,严格执行采购计划,有效减少了公司库存和资金的占压。同时将滚动预算、采购管理、免税企业订货管理和库存控制相结合,实现总部与免税企业的联动,实现库存的实时动态监控。此外,公司提升物流配送效率、加大营销与推广力度,有力的保证了传统免税业务"保增长"的目标。

离岛免税业务延续良好发展势头。今年上半年,三亚免税店实现主营业务收入19.19亿元,同比增长21.74%,毛利率40.17%,比去年同期增长了0.35个百分点。累计接待进店顾客210.4万人次,同比增长0.32%;累计购物人数达47.2万人次,同比增长7.55%。今年1月20日在三亚免税店开始实施的"即购即提、先征后退"、"店内购物、离岛邮寄"等新做法,也取得较好市场效果。

海棠湾免税购物中心开业筹备工作有序推进。在免税品牌招商方面,截至6月底,共引进228个免税品牌,其中首次落户的新品牌74个。在经营品类上,扩充了美容仪器、保健仪器等品类,实现了品类与品牌创新性突破与全面升级。在运营保障方面,海棠湾免税购物中心近日获得财政部、商务部、国家税务总局和海关总署颁发的免税经营资质。宣传推广方面,公司在当地电视台、广播电台、公交候车亭等传播渠道进行了广告投放,并完成了海棠湾免税购物中心穿梭巴士路线、交通路线指示牌、三亚市区道旗的设置等工作。

海外渠道拓展获得实质进展。经过不懈努力,柬埔寨中免成为柬埔寨第一家获得市内免税店经营牌照的公司,获准分别在金边及暹粒经营市内免税店,争取到店内提货、多品类经营、进货不限量等多项政策突破。目前柬埔寨中免已完成了暹粒免税店店址与租约签署,力争年底开业。

有税业务发展和优化并举。上半年公司成功获得了南京新机场1,300平米商业面积的经营权,将引进22个一线品牌,同时根据现有各店铺实际经营状况进行了优化调整,调整效果已逐步体现。

旅游投资业务方面:

2014年,海棠湾免税购物中心全面进入工程建设收尾及验收阶段,截至8月中旬,建筑主体工程室内精装修、机电安装、幕墙、市政、园林景观工程已实现整体完工,并已完成供电、防雷、人防、电梯、节能、规划和室内环境的检测及验收工作,目前正在进行消防及竣工验收,预计8月底可全面完成竣工备案。

除了积极推进海棠湾项目运作外,公司还与一些国际知名的旅游娱乐企业及项目进行了初步对接,希望充分发挥国旅平台价值最大化优势进行资源的整合,逐步探索和研究合作方式,努力形成主题鲜明,可持续复制、高品质的旅游综合开发模式。

3.2报告期内财务状况分析

3.2.1资产负债表项目重大变动分析

(1)资产项目重大变动分析

单位:万元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额	变动幅度(%)
应收票据	0.00	200.00	-100.00
应收账款	107,276.64	75,510.27	42.07
预付款项	68,802.78	52,146.60	31.94
应收利息	127.09	384.07	-66.91
应收股利	1,897.60	9.00	20,984.40
其他流动资产	35,000.00	0.00	—

报告期末,应收票据较期初下降100%,是期初应收票据已在本期承兑变现。

报告期末,应收账款较期初增长42.07%,主要是年中旅游旺季,业务量增长导致信用期内的应收账款增加。

报告期末,预付款项较期初增长31.94%,主要是年中旅游旺季,业务量增长导致预付供应商的款项增加。

报告期末,应收利息较期初下降66.91%,主要是期初应收利息在本期收回。

报告期末,应收股利较期初增长20,984.40%,是本期应收联营企业的分配股利。

报告期末,其他流动资产较期初增加35,000.00万元,是本期为提高资金收益而用部分闲置资金购买的银行保本理财产品。

(2)负债及权益项目重大变动分析

单位:万元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额	变动幅度(%)
短期借款	10,500.00	7,700.00	36.36
应付职工薪酬	13,100.01	23,447.55	-44.13
应付利息	23.98	14.43	66.17
应付股利	2,666.73	1,319.46	102.11

报告期末,短期借款较期初增长36.36%,主要是本期票务业务增长,增加的对银行借款融资额。

报告期末,应付职工