公司代码:600563　　公司简称:法拉电子

厦门法拉电子股份有限公司

【2015】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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	法拉电子	600563	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许琼玖	王勇
电话	0592-6208590	0592-6208778
传真	0592-6208555	0592-6208555
电子信箱	xuqj@faratronic.com.cn	wangyong@faratronic.com.cn

二　主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	1,989,770,805.17	2,022,858,719.03	-1.64
归属于上市公司股东的净资产	1,758,483,609.85	1,762,988,854.19	-0.26
	本报告期(1-6月)	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	188,160,753.57	107,643,963.14	74.80
营业收入	676,159,318.53	722,047,878.53	-6.36
归属于上市公司股东的净利润	152,883,814.01	154,111,343.91	-0.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	149,497,460.31	153,355,992.05	-2.52
加权平均净资产收益率(%)	8.19	9.26	减少1.07个百分点
基本每股收益(元/股)	0.6795	0.6849	-0.79
稀释每股收益(元/股)	0.6795	0.6849	-0.79

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	14,232
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况						
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	质押或冻结的股份数量	
厦门市法拉发展总公司	境内非国有法人	37.33	84,000,000	0.00	无	
厦门建发集团有限公司	国有法人	10.91	24,556,924	0.00	无	
厦门建发集团有限公司	国有法人	10.91	24,556,924	0.00	无	
中国工商银行股份有限公司-汇添富价值精选股票型证券投资基金	未知	1.24	2,799,994	0.00	未知	
交通银行股份有限公司-国泰金鹰增长证券投资基金	未知	1.20	2,700,000	0.00	未知	
熊文	未知	0.99	2,217,100	0.00	未知	
中国农业银行股份有限公司-申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金	未知	0.89	2,010,871	0.00	未知	
徐娟婷	未知	0.88	1,975,229	0.00	未知	
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行股份有限公司	未知	0.83	1,862,293	0.00	未知	
全国社保基金一零八组合	未知	0.67	1,499,972	0.00	未知	
尤乌勉	未知	0.60	1,352,421	0.00	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东厦门市法拉发展总公司与前10名股东及前10名无限售条件股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

三　管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015年上半年,面对常规产品的市场需求持续下降,公司加快产品结构调整和创新步伐,实现营业收入6.76亿元,同比下降6.36%,实现归属于母公司所有者的净利润1.53亿元,同比下降0.80%。

(一) 主营业务分析

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	676,159,318.53	722,047,878.53	-6.36%
营业成本	407,544,133.83	442,127,374.62	-7.82%
销售费用	14,025,560.66	15,762,010.04	-11.02%
管理费用	70,161,160.12	73,929,465.79	-5.10%
财务费用	843,640.05	-5,772,165.14	114.62%
经营活动产生的现金流量净额	188,160,753.57	107,643,963.14	74.80%
投资活动产生的现金流量净额	-15,922,344.58	-126,172,513.46	87.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-172,341,354.44	-159,498,355.56	-8.05%
研发支出			
资产减值损失	1,158,768.27	499,529.51	131.97%
公允价值变动损益	1,713,973.60	-1,946,993.43	188.03%
投资收益	11,820,292.16	2,170,791.42	444.52%
其他应收款	1,092,081.14	7,650,987.78	-85.73%
在建工程	11,428,250.32	3,305,915.11	245.69%
短期借款	8,000,000.00	13,000,000.00	-38.46%

财务费用变动原因说明:将闲置货币资金用于理财增加投资收益,减少利息收入380万元,本期汇兑损失增加283万元.

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:应收票据贴现增加现金流入4580万元,购买商品及接受劳务较上年同期减少现金流出5700万元

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:理财支出净额较上年同期减少5000万元,购建固定资产及其他长期资产较上年同期减少4720万元.

资产减值损失变动原因说明:本报告期应收账款增长计提的坏账准备增加66万元.

公允价值变动损益变动原因说明:本报告期远期外汇合约交割公允价值变化.

投资收益变动原因说明:将闲置自有资金理财增加理财收益857万元。

其他应收款变动原因说明:子公司上海美星电子出口退税款收回。

在建工程变动原因说明:东孚新厂区土建工程支出911万元。

短期借款变动原因说明:子公司上海美星电子本期归还银行借款500万元。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电子元器件制造	664,420,621.84	406,375,823.57	38.84	-6.53%	-7.86%	增加0.89个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
销售商品	664,420,621.84	406,375,823.57	38.84	-6.53%	-7.86%	增加0.89个百分点

2、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(%)
国内	385,306,799.70	-1.79
国外	279,113,822.14	-12.36

(三) 核心竞争力分析

公司有四十多年的薄膜电容器生产历史,在技术研发、生产管理和体系运行方面有多年积累,技术和管理团队稳定,在市场赢得了国内外知名客户的信任和口碑,品牌、技术和管理的积淀深。

公司拥有许多原创性的核心技术,在薄膜电容器行业的技术制高点上占据一席之地。每年均以超出营业收入3%的资金投入,进行自主、原创性的开发,并已形成体系,逐步由电容器设计开发延伸至材料应用,工装模具开发、生产设备开发等全方位。

公司拥有专业的客户技术服务团队,能争对客户的需求量身定制出最优的方案,解决技术难题,赢得成本优势。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

公司子公司上海美星电子有限公司、厦门市欣园精工电子有限公司均已纳入合并报表范围,除此外,公司报告期内未持有及买卖其他上市公司及金融企业股权。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

√适用 □不适用

单位:万元　币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
工银瑞信基金管理有限公司	厦门海投保本专项资产管理计划	20,000	2014年10月8日	2015年10月8日	固定收益	1,080		546.00	是		否	否	否	
工银瑞信基金管理有限公司	瑞佳19号第1期	13,000	2014年11月16日	2015年12月12日	浮动收益	183.35		197.46	是		否	否	否	
工银瑞信基金管理有限公司	瑞佳19号第3期保本专项资产管理计划	13,000	2015年3月19日	2015年4月23日	浮动收益	56.10		56.10	是		否	否	否	
工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞睿现金保本特定资产管理计划	3,000	2015年1月12日	2015年4月12日	浮动收益	32.91		32.91	是		否	否	否	
中国工商银行	结构性存款	10,000	2015年6月30日	2015年7月7日	浮动收益				是		否	否	否	
农业银行	金钥匙本利丰2014年第1389期	700	2014年10月8日	2015年4月6日	固定收益	15.53		15.53	是		否	否	否	
农业银行	金钥匙本利丰2014年第1390期	1,400	2014年10月9日	2015年10月9日	固定收益	65.10			是		否	否	否	
农业银行	本利丰360天	1,500	2014年10月31日	2015年10月26日	固定收益	67.32			是		否	否	否	
农业银行	本利丰360天	500	2014年12月5日	2015年11月30日	固定收益	21.45			是		否	否	否	
农业银行	本利丰181天	700	2015年4月11日	2016年10月9日	固定收益	13.54			是		否	否	否	
农业银行	本利丰360天	800	2015年4月23日	2016年4月17日	固定收益	30.77			是		否	否	否	
农业银行	本利丰360天	700	2015年5月1日	2016年4月25日	固定收益	26.93			是		否	否	否	
中国民生银行	结构性存款	1,150	2015年4月13日	2015年10月13日	浮动收益				是		否	否	否	
合计	/	66,450	/	/	/	1,593		848	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														
委托理财的情况说明														

3、主要子公司、参股公司分析

1.公司主要子公司上海美星电子有限公司其所处的行业为电子元件制造,主要产品为变压器,报告期末其注册资本为1,128万元,总资产为12,134.90万元,净资产为6,258.06万元。

2.公司主要子公司上海鹭海电子有限公司其所处的行业为电子元件制造,主要产品为变压器,报告期末其注册资本为100万元,总资产为 180.46万元,净资产为128.92万元。

3.公司主要子公司沭阳美星照明科技有限公司其所处的行业为电子元件制造,主要产品为变压器,报告期末其注册资本为1,000万元,总资产为1,197.23万元,净资产为995.80万元。

4.公司主要子公司沭阳凯迪光电有限公司其所处的行业为电子元件制造,主要产品为变压器,报告期末其注册资本为200万元,总资产为326.58万元,净资产为206.13万元。

5.公司主要子公司泗阳美星电子有限公司其所处的行业为电子元件制造,主要产品为变压器,报告期末其注册资本为500万元,总资产为612.41万元,净资产为479.97万元。

6.公司主要子公司厦门市欣园精工电子有限公司其所处的行业制造业,报告期末其注册资本为500万元,总资产为1,749.12万元,净资产为598.18万元。

上海鹭海电子有限公司、沭阳美星照明科技有限公司均为上海美星电子有限公司投资设立的全资子公司,沭阳凯迪光电有限公司、泗阳美星电子有限公司均为沭阳美星照明科技有限公司投资设立的全资子公司。

4、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
东孚新厂区新能源用电容器的厂房及配套设施	18,700.00	6.05%	911.30	1,132.44	
合计	18,700.00	/	911.30	1,132.44	/

3.2利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司2014年度股东大会决议,2014年度利润分配:以2014年度末股本22,500万股为基数,向全体股东实施每10股派送红利7元(含税),派发现金总额为人民币157,500,000.00元,现金红利已于2015年5月22日发放完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案:无

3.3公司治理情况

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等中国证监会、上海证券交易所有关文件的要求规范运作。公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确,公司法人治理结构的实际情况符合上市公司规范性文件规定和要求。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力,通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分),以及企业所控制的结构化主体等)。

合并财务报表范围内单位名称	关系	变化情况
厦门法拉电子股份有限公司	母公司	无
厦门市欣园精工电子有限公司	全资子公司	无
上海美星电子有限公司	控股子公司	无
上海鹭海电子有限公司	控股子公司的全资子公司	无
沭阳美星照明科技有限公司	控股子公司的全资子公司	无
沭阳凯迪光电有限公司	控股子公司的全资子公司	无
泗阳美星电子科技有限公司	控股子公司的全资子公司	无

4.4半年度财务报告已经审计,并被出具非标准审计报告的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长:曾福生

厦门法拉电子股份有限公司

2015年8月5日

公司代码:600138　　公司简称:中青旅

中青旅控股股份有限公司

【2015】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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中青旅	600138	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王蕾	聂阳阳
电话	010-58158717,58158702	010-58158717,58158702
传真	010-58158708	010-58158708
电子信箱	zhqb@aoyou.com	zhqb@aoyou.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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(%)
		调整后	调整前		
总资产	9,085,940,737.86	8,878,236,935.61	8,878,236,935.61		2.34
归属于上市公司股东的净资产	4,584,045,490.57	4,417,537,885.66	4,417,537,885.66		3.77
	本报告期	上年同期			本报告期比上年同期增减(%)
	(1-6月)	调整后	调整前		
经营活动产生的现金流量净额	34,723,645.27	124,318,022.81	124,318,022.81		-72.07
营业收入	4,772,157,910.52	4,896,038,089.92	4,896,038,089.92		-2.53
归属于上市公司股东的净利润	165,564,510.53	251,917,852.17	191,908,691.50		-34.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	144,075,632.46	174,035,023.13	174,035,023.13		-17.21
加权平均净资产收益率(%)	3.68	7.74	5.96		减少4.06个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2287	0.3937	0.2999		-41.91
稀释每股收益(元/股)					

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	45,247
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况						
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	质押或冻结的股份数量	
中国青旅集团公司	国有法人	17.17	124,305,000	21,121,776	无	
全国社保基金一零三组合	其他	3.18	22,998,917	0	无	
中青创益投资管理有限公司	国有法人	2.83	20,475,000	0	无	
华夏资本-工商银行-华夏资本定向增发-远策3号资产管理计划	其他	1.80	13,049,900	0	无	
民生加银基金-民生银行-民生加银鑫丰定向增发23号分级资产管理计划	其他	1.62	11,700,000	0	无	
国寿投资投资有限公司	其他	1.49	10,753,715	0	无	
香港中央结算有限公司	其他	1.44	10,455,196	0	无	
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	其他	1.38	10,008,920	0	无	
海通资管-民生-海通海汇系列-星石1号集合资产管理计划	其他	1.18	8,564,512	0	无	
黑龙江业丰生物技术有限公司	其他	1.11	8,055,089	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	中青创益投资管理有限公司为中国青旅集团公司控股子公司,其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人尚不清楚。					

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

3.1 报告期内,公司所处行业为旅游业,面对市场需求持续提高,行业大环境较为景气,但同时随着各路资本的聚集、新业态的不断涌现,行业竞争进一步加剧。公司一方面保持现有优势业务的稳步发展,同时积极探索拓展新的发展方向。上半年公司传统旅行社业务受到OTA较大冲击,景区业务持续向好,山水酒店延续稳健发展,策略性投资继续贡献稳定利润。2015年上半年公司共实现主营业务收入47.72亿元,较2014年同期略有下滑,实现净利润1.66亿元,考虑到2014年半年报净利润因执行新会计准则由1.92亿元追溯调整为2.52亿元,净利润较追溯调整后2014年同期净利润下滑34%,扣除非经常性损益后净利润同比降低17%,主要由于对邀游网投入加大及会展业务因季度性差异影响上半年业绩下滑所致。

1、旅游业务

面对日趋加剧的市场压力,公司持续创新探索,加强目的地服务产品研发、增加产品附加值、开拓高端旅游市场并加大体育旅游产品的开发力度。报告期内,公司合并范围内实现旅游主业收入36.3亿元,较2014年同期下滑5.6%。

(1)旅行社业务

传统旅行社业务

2015年上半年,传统旅行社业务市场竞争加剧。公司直面挑战,持续创新,继发布观光旅游新品牌"团缘"之后,公司对观光旅游业务进行了进一步梳理,确定了"美食美宿"、"慢品慢游"、"童领天下"等分别以高品质、舒缓、亲子为产品特色的子品牌产品系列,并依托公司专业服务水平为更多客户提供贴心的定制旅游产品服务。携手环球购物达成战略合作关系共同打造《中青旅·环球旅行家》电视购物栏目,创新尝试新的营销模式。上半年,公司积极布局境外目的地服务,成立专业旅拍公司,为客户提供情侣、蜜月、亲子、家庭、闺蜜明友等主题旅拍服务,丰富产品内容。在高端旅游布局方面,高端旅游新品牌"耀悦"发展迅速,针对高端客户的个性化需求新增了为重点高端客户配备私人旅行顾问等升级服务。报告期内公司传统旅行社业务收入略有增长。

邀游网

报告期内,公司持续推进邀游网"平台化、网络化、移动化"发展战略的落地实施并适时提出"邀游网+"战略。上半年新增13个出发城市;通过与各地优质龙头品牌旅行社企业合作相继在北京、上海、广州、南京、郑州、扬州、无锡、沈阳、新疆等地合作开设超过300家邀游网+O2O服务中心和城市体验店,进一步拓展了邀游网网络化布局;邀游网手机网站优化升级再次改版,重点频道强化突出,新增精彩发现等新功能和邀游论坛模块,改版后用户可更便捷地获得精选旅游资讯和高性价比的旅游产品,增强了用户黏性。报告期内,邀游网率先推出旅游产品对比功能和微信支付功能。邀游网还推出春季大促、APP满万减千大促、独家意大利足球训练营产品、组织国际米兰球迷远征团观赛产品、推出"万人韩日游"等活动,有效增强了邀游网品牌曝光度及知名度。

会展业务

2015年上半年,公司会展业务因受到接待大型活动的季度性差异影响,营业收入与去年同期相比有较大下滑,但预计2015年全年会展业务仍可取得较好业绩。在原有全产业链业务布局的基础上,会展公司积极培育新板块、新领域。报告期内,公司成功承办世界水电大会、2015中国塑料产业大会等会议,中青旅博汇成功入选米兰世博会中国馆授权服务商,为2015年米兰世博会中国馆馆运营提供服务;中青旅会展联合旗下的联合体育公司首次推出汽车运动产品——速度周末,通过引入社交网络、成绩机制及合理的分组设置,打造全民汽车运动体验平台,并为2015国际冰联女冰世锦赛、曼联足球俱乐部(北京)球迷嘉年华活动提供服务。

(2)景区及酒店业务

乌镇景区

2015年上半年,乌镇景区游客量、营业收入再创新高。1-6月份累计接待游客387.29万人次,同比增长25.28%,其中东栅194.99万人次,同比增长17.49%,西栅192.30万人次,同比增长34.30%,进一步显现出西栅休闲度假产品良好口碑和吸引力。上半年累计实现营业收入5.39亿元,同比增长26.71%;实现净利润2.16亿元,同比增长25.93%。

2015年上半年乌镇景区通过对架构、业态、产品及合作模式等的调整进一步强化了景区精细化管理能力,酒店餐饮、车船、店铺招商、场馆运营各板块营业收入均有较大增幅。与此同时,乌镇景区商务会议市场增长快速。下半年乌村项目将提前试开放,通安客栈全面改造完成,乌镇景区客房总数将进一步增加;乌镇景区即将举办的第三届"乌镇戏剧节"和第二届"世界互联网大会",将进一步增厚乌镇文化小镇和世界小镇的积淀。

濮院项目目前仍处于前期阶段。

古北水镇景区

2015年上半年,古北水镇实现营业收入15,706万元,同比增长135.39%。报告期内,古北水镇不断充实景区内容,加快推进商铺招商工作;古北水镇宣传推广工作开始启动,地铁广告、互联网广告投放增加,《奔跑吧兄弟》、《真心英雄》等多个综艺节目在古北水镇景区录制,提升了景区的知名度和吸引力,实现了景区宣传推广全国化的辐射,宣传推广效果初步显现。继冬季的温泉、冰雪等项目以后,景区不断推出新的游览设计,从6月18日起古北水镇推出夜游票方案以来吸引了更多慕名而来的游客,通过游客口碑宣传及景区不断的营销推广,夜游将成为古北水镇的又一大亮点。

山水酒店

报告期内,中青旅山水酒店继续保持稳健发展,6月份,中青旅山水旗下首家度假精品酒店山水S丽江九雅店在云南丽江古城正式开业。截止2015年上半年底,中青旅山水已开业及签约门店数达51家,中青旅山水酒店连续两年进入中国饭店业协会中国饭店集团60强。2015年上半年,中青旅山水实现营业收入17,142万元,同比增长8.3%。

2、策略投资业务

报告期内,中青旅创格科技有限公司营业收入在去年较高基数基础上略有增长。

受云南、贵州福利彩票业务提成比例下调影响,2015年上半年中青旅风采科技有限公司整体营业收入及净利润均有所下滑。

中青旅绿城投资置业有限公司慈溪项目尾盘基本销售完毕。

中青旅大厦上半年继续保持100%出租率,盈利能力稳定。

(一) 主营业务分析

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	4,772,157,910.52	4,896,038,089.92	-2.53
营业成本	3,726,054,974.89	3,932,992,597.37	-5.26
销售费用	465,972,721.04	390,607,224.24	19.29
管理费用	210,304,878.14	164,665,442.81	27.72
财务费用	18,628,848.46	43,813,774.86	-57.48
经营活动产生的现金流量净额	34,723,645.27	124,318,022.81	-72.07
投资活动产生的现金流量净额	-317,489,247.99	-196,691,858.37	-61.41
筹资活动产生的现金流量净额	189,112,855.17	392,983,107.53	-51.88
研发支出			

财务费用变动原因说明:报告期内银行借款减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:2015年旅行社业务资源提前采购数量增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内固定资产购置增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司2014年上半年实施再融资所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

因适用修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》,2014年上半年联营企业北京古北水镇旅游有限公司因接受其他投资方资本性投入,导致对其原子公司北京古北水镇房地产开发有限公司所持有剩余股权按公允价值重新计量产生享有份额变动追溯调整计入投资收益,公司2014年上半年经追溯调整后的净利润大幅调增,同时由于公司对邀游网投入加大及会展业务季度性差异导致上半年业绩下滑,综合使得2015年上半年度净利润较去年同期产生较大幅度下滑。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内无各类融资、重大资产重组事项。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
旅游产品服务	2,042,097,913.25	1,894,501,651.60	7.23	4.39	5.18	减少0.70个百分点
企业会展服务	881,594,034.58	776,168,816.57	11.96	-32.27	-33.75	增加1.97个百分点
酒店业	171,420,081.74	23,869,740.62	86.08	4.63	-22.09	增加4.78个百分点
景区经营	539,163,749.10	85,558,855.83	84.13	26.71	21.66	增加0.66个百分点
IT产品销售与技术服务	1,001,865,258.24	839,783,336.00	16.18	-0.52	-0.17	减少0.29个百分点
房地产销售	98,383,968.00	87,562,707.83	11.00	1,263.66	1,967.77	减少30.31个百分点
房屋租金	37,161,207.50	18,609,866.44	49.92	8.97	34.06	减少9.37个百分点
其他	471,698.11		100.00	0.00		

2、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(%)
中国内地	4,698,729,394.26	-2.52
香港地区及海外	73,428,516.26	-3.37

(三) 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力无重大变化。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1)长期股权投资

单位:元　币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中青旅广州国际旅行社有限公司	1,800,000.00			1,800,000.00		
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99			79,282,676.99		
中青旅江苏国际旅行社有限公司	1,020,000.00			1,020,000.00		
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
中国青年旅行社(香港)有限公司	13,699,465.82			13,699,465.82		
中青旅新疆国际旅行社有限公司	4,804,994.70			4,804,994.70		
浙江省中青国际旅游有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
浙江中青旅绿城投资置业有限公司	102,000,000.00			102,000,000.00		
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80			50,888,008.80		
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53			965,978,246.53		
中青旅山水酒店投资管理有限公司	96,000,000.00			96,000,000.00		
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42			12,943,851.42		
山西旅游发展有限公司	50,539,561.95			50,539,561.95		
中青旅国际会议展览有限公司	18,040,000.00			18,040,000.00		
中青旅天津国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
桂林中青旅国际旅游有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00		
中青旅山西国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
北京创格物业管理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13			8,088,955.13		
中青旅智圆行方(北京)商旅旅游有限公司	8,500,000.00			8,500,000.00		
中青旅(唐山)国际旅行社有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00		
北京本色印象文化发展有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00		
合计	1,545,485,761.34	13,000,000.00		1,558,485,761.34		

(2)对联营企业投资

单位:元　币种:人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	
北京古北水镇旅游有限公司	818,372,727.39			-1,161,501.70						817,211,225.69	
合计	818,372,727.39			-1,161,501.70						817,211,225.69	

(1) 证券投资情况

□适用 √不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

(3) 持有金融企业股权情况

□适用 √不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

□适用 √不适用

(2) 委托贷款情况

□适用 √不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

3、募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	1,229,943,000	79,507,503.76	902,035,581.82	297,961,038.88 其中用于暂时补充公司流动资金21亿元,用于暂时补充公司控股子公司乌镇旅游股份有限公司流动资金0.8亿元,募集资金专户累计利息收入19.19万元,募集资金专户累计手续费支出19.18万元,募集资金专户实际余额为8.15万元,用于暂时补充流动资金的募集资金余额为2.9亿元。
合计	/	1,229,943,000	79,507,503.76	902,035,581.82	297,961,038.88 /

募集资金总体使用情况说明

经2014年5月13日公司第六届董事会临时会议、第六届监事会临时会议审议通过,公司独立董事、保荐机构发表同意意见,会计师事务所出具专项审核报告,公司以募集资金41,915.16万元置换预先已投入收购乌镇旅游股份有限公司15%股权及邀游网平台化、网络化、移动化升级项目的自筹资金42,013.16 万元,符合募集资金到账后6个月内进行置换的规定。

经2014年5月13日公司第六届董事会临时会议、第六届监事会临时会议审议通过,公司独立董事、保荐机构发表同意意见,公司使用暂时闲置的募集资金补充流动资金,总额为人民币1.6亿元,全部来源于"桐乡旅游广场项目" 募集资金专户,使用期限为公司董事会审议批准该议案之日起不超过12个月,到期归还到募集资金专用账户。截至2015年4月27日公司共计还2.8亿元用于暂时补充流动资金的募集资金并转入募集资金专用账户。

经2014年5月27日乌镇旅游股份有限公司第二届董事会第三次临时会议、第二届监事会2014年第一次临时会议及中青旅第六届董事会临时会议、第六届监事会临时会议审议通过,公司独立董事、保荐机构发表同意意见,公司使用暂时闲置的募集资金补充流动资金,总额为人民币15亿元,全部来源于"桐乡旅游广场项目" 募集资金专户,使用期限为公司董事会审议批准该议案之日起不超过12个月,到期归还到募集资金专用账户。截至2015年4月27日,乌镇旅游股份有限公司共计归还1.6亿元用于暂时补充流动资金的募集资金并转入募集资金专用账户。

因公司邀游网事业部主要办公地点从北京市东城区中青