
公司代码：600054
900942

公司简称：黄山旅游
黄山 B 股

黄山旅游发展股份有限公司 2018 年年度报告摘要



2019 年 4 月

一、重要提示

1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2 公司全体董事出席董事会会议。

3 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4 公司负责人章德辉、主管会计工作负责人陶平及会计机构负责人（会计主管人员）吴胜声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

1、以2018年度权益分配股权登记日的股本为基数，向全体股东按每10股派现1.32元(含税)；

2、上述B股股利以美元派发，美元与人民币汇率按2018年度股东大会批准后的第一个工作日中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价计算。

3、2018年度不进行资本公积转增股本。

此分配预案须提交2018年度股东大会审议批准后实施。

二、公司基本情况

1 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
A股	上海证券交易所	黄山旅游	600054
B股	上海证券交易所	黄山B股	900942

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁维	黄嘉平
办公地址	安徽省黄山市屯溪区天都大道5号	安徽省黄山市屯溪区天都大道5号
电话	0559-2586698	0559-2586678
电子信箱	hslydw@126.com	hstd56@126.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务及经营模式

1、景区管理业务（园林开发业务）：公司景区管理业务现负责黄山风景区和花山谜窟的日常经营管理、基础设施建设、环境卫生保洁、污水处理等业务。多年来，公司在山岳景区保护与旅游发展上不断创新，积累了丰富的经验，储备了一批专业性、技术性、实用性景区开发、建设、保

护、管理人才，主编了国家标准《山岳型旅游景区清洁服务规范》，主持、参与《风景名胜区游道建设技术规范》和《风景名胜区环境保洁要求》等多项地方标准和行业标准制定，是中国山岳型景区管理的标杆，世界遗产地保护的典范。

2、索道及缆车业务：公司索道业务涵盖黄山云谷索道、玉屏索道、太平索道及西海观光缆车。黄山是全国最早建设客运索道的景区之一，是中国索道协会副理事长单位，拥有全国首批 5S 等级索道。一直以来，黄山索道的安全管理、设备维护、服务质量均处于全国一流水平，先后参与了国家及行业各类标准编写和索道行业课题研究，获得了索道业界高度肯定。

3、酒店业务：公司拥有 10 余家精品酒店，其中景区内主要分布为北海宾馆、狮林大酒店、西海饭店、排云楼宾馆、白云宾馆和玉屏楼宾馆。由洲际酒店管理集团受委托管理的昱城皇冠假日酒店，为黄山市首家引进国际高端酒店管理品牌的五星级休闲度假与会议酒店。经过多年的发展和积累，已形成自己的饭店管理品牌。

4、旅行社业务：公司旅行社业务涵盖国内旅游、入境旅游、出境旅游、航空票务、会展服务、广告策划等方面。公司下属的中海国际旅行社管理公司是安徽省旅行社协会会长单位，为安徽省 5A 级旅行社，全国首批旅游标准化示范企业，连续十一年荣获“全国百强旅行社”。

5、徽菜餐饮业务：作为新兴战略板块，徽文化主题餐饮板块依托黄山旅游品牌、资源、资金、人才、技术和管理优势，打造独具特色的文化餐饮品牌。公司成立了徽商故里文化发展集团公司，在北京、天津、杭州、合肥、黄山开设连锁主题餐饮品牌门店，坚持走地方特色文化餐饮之路，努力做大品牌，做足优势。

（二）公司所处行业发展的情况

公司所处的行业为旅游业，随着我国经济的持续发展和人民生活水平的不断提高，旅游业已步入大众消费时代，成为促进我国经济增长的战略性支柱产业之一。当前和今后一个时期，是我国旅游业的黄金发展期和转型升级期。具体内容详见本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”相关部分。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	4,703,319,322.26	4,778,383,578.13	-1.57	5,154,112,088.12
营业收入	1,620,953,548.06	1,783,906,774.03	-9.13	1,669,335,602.26
归属于上市公司股东的净利润	582,513,377.03	414,060,459.87	40.68	352,106,034.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	342,073,538.21	346,208,321.57	-1.19	327,599,911.41

归属于上市公司股东的净资产	4,082,496,953.01	4,138,980,780.65	-1.36	4,157,271,460.53
经营活动产生的现金流量净额	457,620,470.06	611,385,857.61	-25.15	486,973,340.64
基本每股收益(元/股)	0.78	0.55	41.82	0.47
稀释每股收益(元/股)	0.78	0.55	41.82	0.47
加权平均净资产收益率(%)	14.05	10.14	增加3.91个百分点	9.87

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

- 1、归属于上市公司股东的净利润增加主要系本期处置部分华安证券股票所致；
- 2、基本每股收益、稀释每股收益增加主要系本期处置部分华安证券股票所致

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	245,100,044.11	437,170,217.15	508,118,432.34	430,564,854.46
归属于上市公司股东的净利润	77,961,898.89	140,893,512.75	201,993,531.73	161,664,433.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,144,000.34	128,492,073.35	172,674,035.44	8,763,429.08
经营活动产生的现金流量净额	-22,682,680.06	185,424,796.04	251,991,605.37	42,886,748.71

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

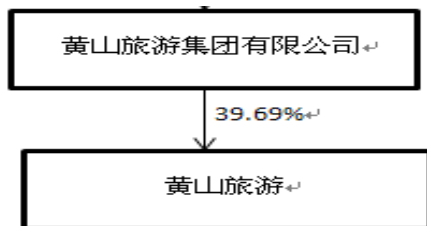
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		47,234					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		50,175					
前 10 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	比例(%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
黄山旅游集团有限 公司	0	296,595,750	39.69		无		国有法人
黄山旅游发展股份 有限公司回购专用 证券账户	14,946,037	14,946,037	2.00		无		其他
科威特政府投资局	0	10,212,938	1.37		未知		其他

—自有资金							
VALUEPARTNERSCLASSICFUND	-3,693,700	9,637,962	1.29		未知		其他
GREENWOODSCHINAALPHAMASTERFUND	-5,708,102	7,926,905	1.06		未知		其他
五道口创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-1,344,013	7,475,743	1.00		未知		其他
GoldenChinaMasterFund	-3,210,437	6,282,348	0.84		未知		其他
香港中央结算有限公司	2,500,733	6,196,690	0.83		未知		其他
GAOLINGFUND, L. P.	0	6,169,215	0.83		未知		其他
上海混沌道然资产管理有限公司—混沌价值二号基金	1,900,080	6,005,080	0.80		未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 前10名股东中, 国有法人股东黄山旅集团与其余9名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》规定的一致行动人。(2) 公司前10名无限售条件股东中, GREENWOODSCHINAALPHAMASTERFUND 与 GoldenChinaMasterFund 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。公司未知其余无限售条件股东是否属于《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。(3) 黄山旅游发展股份有限公司回购专用证券账户是公司回购B股开具的专用证券账户, 该账户已于2019年2月25日注销。						

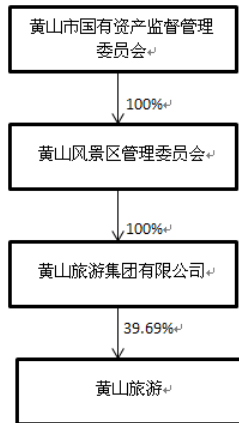
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三、经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，在经济下行压力加大、行业竞争日益加剧、景区产品供给创新不足、门票价格调整的情况下，公司在董事会的正确领导下，牢牢把握“改革”与“发展”两大主题，紧紧围绕“传统业务横向扩张、新兴业务纵向拓展”两大路径，全面落实“六个聚焦发力、六个强力推进”工作部署，扎实推进“走下山、走出去”发展战略，奋力推进“二次创业”新征程。

（一）主要经营指标稳中有进。黄山景区全年共接待进山游客 338 万人，同比去年增加 2 万人，增幅 0.6%；实现营业收入 16.21 亿元，同比去年减少 9.13%，主要系 2017 年处置子公司玉屏房产，2018 年不再纳入本期合并财务报表所致；归属于上市公司股东的净利润 5.83 亿元，同比增长 40.68%。较好地完成了年初制定的经营计划。

（二）传统业务扩张全面启动。围绕优势业务“补齐中前端，厚植中后端”的发展思路，全面启动传统业务板块的横向扩张。酒店板块：在推进酒店板块的服务统一、标准统一的过程中。索道板块：整合设计、制造、安装、运营等一系列产业链资源，打造全国首家索道项目一体化平台。景区板块：以乡村振兴为抓手，完成资源摸底调研，全力推进旅游发展战略策划等前期工作。徽菜板块：按照“家乡的味道、徽商的厨房”的定位，稳步推进徽商故里品牌拓展，杭州店、合肥店项目正式运营。

（三）新兴业务拓展实现突破。围绕黄山市全域旅游发展及“旅游+”战略，全程助力黄山市全域旅游发展，持续推进新兴业务板块纵向拓展。一是基金项目：募集资金已到位，目前已进入实质性运作阶段。二是“旅游+小镇”项目：完成黄山蓝城小镇投资有限公司设立并启动实质性运作，接洽黄山市内三区四县多个储备项目。三是“旅游+电商”项目：完成黄山智慧旅游有限公司组建工作，新电商平台系统正式上线。四是“旅游+新零售”项目：完成黄山华胥氏文创公司组建，

推进首批文创产品设计开发。五是“旅游+供应链”项目：完成项目选址工作，计划打造集旅游、观光、体验、用餐、购物、生产、仓储为一体的旅游食品文化综合体。六是“旅游+体育”项目：与国内外知名公司实施战略合作，推进花山谜窟综合度假区户外运动旅游项目。七是“旅游+演艺”项目：推进花山谜窟石窟演艺项目，推进全市乡村旅游多业态融合。

（四）供给侧改革加快实施。围绕丰富完善旅游产品供给体系，大力推进旅游供给侧结构性改革。黄山景区：全面启动实施北海宾馆、排云楼宾馆等改造项目，稳步推进“五道十厕”基础设施建设；推进全山游步道维修加固，共修复加固台阶及护栏 300 余处。太平湖：完成文旅公司正式接管；完成太平湖景区策划初稿方案。古村落：继续关注宏村项目，积极选择其他优质古村落资源进行接洽调研。花山谜窟：扎实推进“妥善处理体制问题，主动对接总规修编，抓好策划论证评审，启动项目开工建设”四大任务，一期提升工程全面启动。

（五）各项保障工作持续强化。围绕强力推进“二次创业”强化各项要素保障。一是强化改革保障：进一步厘清理顺管委会、集团公司、股份公司三者之间关系；完成董事会和监事会换届及董事会 4 个专门委员会设立工作。二是强化人才保障：加大人才引进力度，通过社会化招聘、校招及社招等方式引进紧缺型及储备人才。完善选人用人机制，推进人力资源管理动态优化。加大人才培养力度，提升培训工作的针对性和有效性。三是强化信息化保障：深入推进管理云平台项目，扎实推进包含财务数据整合、财务资源共享、业财一体、业财融合等在内的财务系统升级。四是强化内控保障：全面推行全面预算管理，完善应收账款管理、资产管理、差旅费管理等办法，进一步提升预算、资产、税务等管控水平；修订招标采购、标前预审等管理办法，进一步提升工程管理水平；加大审计力度、规范审计工作，基本实现重点领域审计监督全覆盖。

（六）旅游服务品质再上台阶。围绕满足游客多样化需求，打通服务游客“最后一公里”目标，全面推进旅游服务品质提升工程。一是优化流程：顺利完成门票价格调整工作，顺利实现新旧价格体系转换；扎实推进实名预订、扫码入园和人脸识别入园，为游客提供“一键式”服务。二是创新产品：实施山上酒店错位发展和差异化经营，进一步丰富产品供给及游客体验。三是优化服务：强化内部协调，狠抓网评与投诉管理，优化服务质量。

（七）营销品牌宣传持续发力。围绕全方位提升黄山旅游市场占有率、品牌识别度和产品影响力，扎实推进品牌和形象宣传工作。一是扩大市场占有率：按照构建大营销体系的工作目标，推进营销政策制定、市场渠道拓展、专项产品研发、特色活动策划等举措。二是提升品牌影响力：把握新时代文旅产业发展的新趋势，成功举办投资发展高峰论坛，既全方位展示了黄山旅游“二次创业”一系列成效成果，又围绕改革开放、文旅融合、科技赋能、资本驱动等进行深入交流探讨。三是提升行业知名度：发挥航空公司及机场、高铁站点、各大电商、社交媒体等平台作用，持续推进形象宣传。四是树立品牌美誉度：公司荣获“2018 中国旅游大奖·文旅创新企业”“安徽上市公司履行社会责任创新奖”，连续三年荣登中国旅游景区数字资产榜 TOP10；徽商故里集团荣获“中国特色餐饮十大领军品牌”；白云宾馆、北海宾馆、西海饭店入围“2017 年度全省十强星级饭店”，充分展示公司良好对外形象。

(八) 全面从严治党深入推进。围绕深入学习习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大精神，切实抓好国有企业党的建设各项工作。一是高质量完成学习贯彻党的十九大精神集中轮训工作，实现全员全覆盖。二是扎实开展“讲严立”专题警示教育，认真做好各项规定动作并组织开展自选创新动作。三是修订党委工作规则和议事规则，健全“三重一大”决策制度，严格落实党委决策前置程序。四是持续推进基层党组织标准化建设，所有基层党组织通过达标验收。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表(单位：元币种：人民币)

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据				
应收账款	62,413,452.45		23,243,193.90	
应收票据及应收账款		62,413,452.45		23,243,193.90
应付票据				
应付账款	99,658,234.42		38,842,222.90	
应付票据及应付账款		99,658,234.42		38,842,222.90
应付利息				

应付股利	23,567,073.17			
其他应付款	94,394,865.51	117,961,938.68	258,931,986.45	258,931,986.45

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

1. 本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	黄山玉屏客运索道有限责任公司	玉屏索道	80.00	-
2	黄山太平索道有限公司	太平索道	70.00	-
3	黄山海外旅行社	黄山海外	100.00	-
4	黄山市中国旅行社	黄山中旅	100.00	-
5	黄山中国国际旅行社	黄山国旅	100.00	-
6	黄山中海会议展览服务有限公司	会展服务	-	100.00
7	黄山中海假日旅行社有限公司	中海假日	-	51.00
8	黄山海外汤口国际旅行社有限公司	汤口国旅	-	51.00
9	黄山华胥氏旅游文化创意有限公司	华胥氏	51.00	-
10	黄山徽文化旅游开发有限责任公司	徽文化旅游	70.00	-
11	黄山皮蓬文化发展有限责任公司	皮蓬文化	90.00	-
12	黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	途马电子	100.00	-
13	黄山新途国际旅行社有限责任公司	新途国旅	-	100.00
14	黄山旅游莲花酒店管理有限公司	莲花管理	100.00	-
15	黄山崇德楼酒店有限公司	崇德楼	-	100.00
16	黄山老徽商旅游商贸有限公司	老徽商商贸	100.00	-
17	黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司	花山谜窟	75.00	-
18	黄山西海饭店有限责任公司	西海饭店	94.00	-
19	徽商故里文化发展集团有限公司	徽商文化	100.00	-
20	北京徽商故里餐饮管理有限公司	北徽餐饮	-	93.04
21	北京徽商情餐饮管理有限公司	北京徽商情	-	100.00
22	北京徽商故里商贸有限公司	北徽商贸	-	100.00
23	北京徽商小馆餐饮管理有限公司	北徽小馆	-	100.00

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
24	北京徽商故里酒店管理有限公司	北徽酒店	-	100.00
25	天津徽商故里餐饮管理有限公司	天津徽商故里	-	100.00
26	安徽轩辕职工疗休养服务有限公司	轩辕职工疗养	100.00	-
27	黄山太平湖文化旅游有限公司	太平湖文旅	56.00	
28	黄山市黄山区太平湖游船发展有限责任公司	游船公司		56.00
29	合肥徽商故里餐饮管理有限公司	合肥徽商故里		100.00
30	杭州徽商故里餐饮管理有限公司	杭州徽商故里		100.00

注：上述子公司具体情况详见公司 2018 年报全文附注九“在其他主体中的权益”。

2. 本公司本期合并财务报表范围变化

①本期新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期纳入合并范围原因
1	黄山华胥氏旅游文化创意有限公司	华胥氏	投资设立
2	黄山崇德楼酒店有限公司	崇德楼	投资设立
3	黄山太平湖文化旅游有限公司	太平湖文旅	非同一控制下企业合并
4	黄山市黄山区太平湖游船发展有限责任公司	游船公司	非同一控制下企业合并
5	合肥徽商故里餐饮管理有限公司	合肥徽商故里	投资设立
6	杭州徽商故里餐饮管理有限公司	杭州徽商故里	投资设立

②本期减少子公司情况：

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合并范围原因
1	黄山市黄山航空旅游服务有限责任公司	黄山航服	已注销清算

注：本期新增及减少子公司的具体情况详见公司 2018 年报全文附注八“合并范围的变更”。