

公司代码：600054（A股）  
900942（B股）

公司简称：黄山旅游（A股）  
黄山B股（B股）

## 黄山旅游发展股份有限公司

### 2015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            |
| 电话       | 0559-5580567   | 0559-5580526   |
| 传真       | 0559-5580505   | 0559-5580505   |
| 电子信箱     | hstd56@126.com | hstd56@126.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(%) |
|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 总资产           | 3,416,946,943.78 | 3,431,701,751.74 | -0.43           |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,317,141,832.33 | 2,221,105,337.06 | 4.32            |
|               | 本报告期<br>(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 | 107,336,106.35   | 81,265,707.85    | 32.08           |
| 营业收入          | 656,219,873.63   | 621,820,100.00   | 5.53            |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 124,317,495.27   | 112,571,344.99   | 10.43           |

|                        |                |                |            |
|------------------------|----------------|----------------|------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 121,333,842.29 | 111,777,210.25 | 8.55       |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 5.48           | 5.42           | 增加0.06个百分点 |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.2637         | 0.2388         | 10.43      |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.2637         | 0.2388         | 10.43      |

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)                                |      | 36,008   |             |              |            |  |
|--|------|--|-------------|--------------|------------|--|
| 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 |  |
| 黄山旅游集团有限公司                                   | 国有法人 | 41.95  | 197,730,500 | 197,730,000  | 无          |  |
| GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND           | 其他   | 3.21   | 15,117,493  |              | 未知         |  |
| Golden China Master Fund                     | 其他   | 1.34   | 6,328,523   |              | 未知         |  |
| GAOLING FUND, L. P.                          | 其他   | 1.27   | 5,962,885   |              | 未知         |  |
| GUOTAI JUNANSECURITIES (HONGKONG) LIMITED    | 其他   | 1.14   | 5,389,327   |              | 未知         |  |
| 科威特政府投资局—自有资金                                | 其他   | 1.08   | 5,107,267   |              | 未知         |  |
| SCBSH A/C BBH A/C FIDELITY CHINA REGION FUND | 其他   | 0.93   | 4,399,974   |              | 未知         |  |
| 香港中央结算有限公司                                   | 其他   | 0.76   | 3,582,037   |              | 未知         |  |
| MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC       | 其他   | 0.54   | 2,556,417   |              | 未知         |  |
| NORGES BANK                                  | 其他   | 0.52   | 2,437,933   |              | 未知         |  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                             |      | 前10名股东中，国有法人股东黄山旅游集团与其余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。上述股东中，GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND与Golden China Master Fund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。 |             |              |            |  |

### 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

报告期内，面对旅游经济发展的新常态，公司董事会和经营班子紧紧围绕年度经营目标，坚持以改革创新促发展，向强化管理要效益，锐意进取，真抓实干，各项工作稳中有进。

（一）主要指标增速平稳。1-6 月份，共接待进山游客 130.45 万人，同比增长 1.8%；实现营业收入 6.56 亿元，同比增长 5.53%。归属于上市公司股东的净利润 1.24 亿元，同比增长 10.43%。

（二）宣传营销持续创新。上半年，公司以高铁通车为契机，开展了系列营销主题活动，加强线下和线上宣传营销手段，创新营销模式。

（三）项目建设扎实推进。报告期内，玉屏索道改造项目、玉屏·齐云府一期多层项目正式交付，徽商故里北京广安门店等项目建设有序推进。

（四）内部管理不断加强。强力推进扁平化管理，狠抓减员增效和核编定岗工作。加强订房订餐管理，进一步挖潜增效。加强采购监督管理，抓好制度执行。

#### 3.2 主营业务分析

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          | 656,219,873.63 | 621,820,100.00  | 5.53    |
| 营业成本          | 357,998,704.16 | 336,693,712.01  | 6.33    |
| 销售费用          | 7,621,434.02   | 7,820,019.26    | -2.54   |
| 管理费用          | 87,874,243.59  | 86,766,962.77   | 1.28    |
| 财务费用          | 10,896,564.52  | 2,950,052.15    | 269.37  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 107,336,106.35 | 81,265,707.85   | 32.08   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -82,355,109.83 | -137,897,179.24 | 不适用     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -29,025,622.72 | -21,464,377.27  | 不适用     |

项目变动原因说明：

财务费用变动原因说明：主要系本期公司相关工程完工，工程借款利息费用化并按上年年报审计口径对本期进行调整所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金流增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期购建固定资产、无形资产等所支付的现金减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期分配股利、利润和偿付利息所支付的现金增加所致。

#### 3.3 行业、产品或地区经营情况分析

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 (%) |
| 酒店业务      | 213,998,379.56 | 154,445,195.98 | 27.83   | 11.71         | 3.59          | 增加 5.66 个百分点 |
| 索道业务      | 143,336,090.00 | 24,729,366.83  | 82.75   | -4.84         | 7.95          | 减少 2.04 个百分点 |
| 园林开发业务    | 115,128,043.91 | 16,063,981.08  | 86.05   | -0.56         | -13.80        | 增加 2.14 个百分点 |
| 旅游服务业务    | 135,517,451.72 | 127,819,678.52 | 5.68    | 0.75          | 3.68          | 减少 2.66 个百分点 |
| 商品房销售     | 68,851,752.00  | 58,469,553.97  | 15.08   | 30.84         | 17.70         | 增加 9.48 个百分点 |

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

持有金融企业股权情况

适用  不适用

| 所持对象名称     | 最初投资金额 (元)  | 期初持股比例 (%) | 期末持股比例 (%) | 期末账面价值 (元) | 报告期损益 (元) | 报告期所有者权益变动 (元) | 会计核算科目   | 股份来源 |
|------------|-------------|------------|------------|------------|-----------|----------------|----------|------|
| 华安证券有限责任公司 | 100,000,000 | 3.53       | 3.53       | 31,580,000 | 6,000,000 |                | 可供出售金融资产 | 出资   |
| 合计         | 100,000,000 | /          | /          | 31,580,000 | 6,000,000 |                | /        | /    |

3.4.2 主要子公司、参股公司分析

- (1) 黄山太平索道有限公司(控股公司): 该公司注册资本为 697.5 万美元, 本公司持有其 70% 股份, 主营客运索道运输及代办售票餐馆购物服务。截至报告期期末该公司净资产总额为 8472 万元, 报告期内实现净利润 748 万元。
- (2) 黄山玉屏客运索道有限责任公司(控股公司): 该公司注册资本为 1,900 万元, 本公司持有其 80% 股份, 主营客运索道运输及工艺美术品销售。截至报告期期末该公司净资产总额为 4508 万元, 报告期内公司净亏损 253 万元。(新玉屏索道于 2015 年 6 月 16 日运营)
- (3) 黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司(控股公司): 该公司于 2000 年 5 月由本公司与黄山市屯溪花山旅游开发有限公司共同投资设立, 注册资本 100 万元, 其中本公司持有 75% 的股权, 屯溪花山旅游开发有限公司持有 25% 股权。截至报告期期末该公司净资产总额为 -938 万元, 报告期内公司净亏损 234 万元。

### 3.4.3 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 |
|----------|--------|--------|----------|-----------|--------|
| 玉屏索道改造项目 | 17,865 | 按计划推进中 | 1,976.91 | 12,869.96 |        |
| 合计       | 17,865 | /      | 1,976.91 | 12,869.96 | /      |

非募集资金项目情况说明：

根据公司 2014 年非公开发行股票预案（临 2014-018 号公告），玉屏索道改造项目系本次定向增发募集资金投资项目之一，在募集资金到位之前，公司根据该项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并将在募集资金到位之后予以置换。

## 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。

公司于 2015 年 4 月 23 日召开的六届董事会第四次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》（详见公司临 2015-013 号公告）。本次索道设备类固定资产折旧年限的变更属于会计估计变更，采用未来适用法处理，不会对公司已披露的财务报表产生影响。经公司财务部门初步测算，上述估计变更对公司 2015 年度的影响：减少 2015 年度净利润约 450 万元人民币。

公司董事会认为本次会计估计变更，参照了行业内其他企业的标准，符合公司实际情况及相关规定，变更后的会计估计能够更准确、可靠地反映公司财务状况和经营成果。

4.2 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。

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  | 黄山新途国际旅行社有限公司 | 新途国旅  | 投资设立       |

本期新增子公司的具体情况详见公司 2015 年半年报全文附注七“合并范围的变更”。

黄山旅游发展股份有限公司

董事长：黄林沐

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 25 日