

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 2019 年年度报告摘要



2020 年 4 月

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 容诚会计师事务所（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。
- 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 2019 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 1.09 元(含税)；
 - 2、上述 B 股股利以美元派发，美元与人民币汇率按 2019 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、2019 年度不进行资本公积转增股本。此分配预案须提交 2019 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、景区业务：公司景区业务主要包括黄山风景区、花山谜窟风景区及太平湖风景区。多年来，公司在景区运营管理上不断创新，积累了丰富经验，储备了一批专业性、技术性、实用性景区开

发、建设、运营、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》等多项行业标准制定，是中国景区运营管理的标杆。报告期，公司完成了黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司、黄山太平湖文化旅游有限公司的组织架构改革、产品提升策划等工作，现正着手实施具体改造提升工作，此举有望丰富公司景区产品类型，进一步提升旅游目的地的核心竞争力。

2、索道业务：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。报告期，公司联合设立了索道人才教育培训基地；正式签署了浙江六春湖索道托管协议。

3、酒店业务：公司拥有 10 余家精品酒店，其中黄山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，已形成景区饭店的管理品牌及标准。报告期，公司成立了酒店事业部，旗下迎客松酒店管理系统正式上线，进一步提升了酒店板块的管理运营水平；黄山景区内首个酒店度假产品云叻山宿也正式投入运营。

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，连续多年荣获“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、资金及人才优势，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，以“徽商的厨房、家乡的味道”为发展定位，分别在北京、天津、杭州、合肥、济南和黄山本地开设连锁主题餐饮门店，先后荣获“中华餐饮名店”“中国徽菜名店”“中国十大特色餐饮品牌”“中国十佳文化餐饮品牌”“杰出餐饮品牌企业”等多项荣誉。报告期，公司完成了南徽餐饮公司设立工作，并以此为平台，以长三角为中心，全力拓展餐饮和优质原材料两大板块业务，逐步形成徽菜体验中心、黄山旅游及徽文化推广中心、徽州特色产品展示中心、实现业务领域的扩张。

6、智慧旅游业务：黄山智慧旅游有限公司是公司顺应旅游市场和现代信息技术的发展，全资成立的一家专注于旅游目的地智慧旅游建设的创新服务型企业。主营业务涵盖：黄山旅游官方平台运营、新媒体运营、OTA 业务承接、旅游产品和互动策划，旅游服务接待和旅游商品在线销售

等。报告期，黄山旅游官方平台已成功上线，主要产品已覆盖黄山市内及周边景区、酒店和民宿等服务领域。

（二）公司所处行业发展的情况

我国旅游行业经过多年的发展，投资和消费市场已日趋成熟，旅游产品愈加丰富。我国居民的旅游消费需求不再满足于单纯的观光旅游，对文化旅游、休闲度假旅游等新型旅游方式的消费需求日趋强烈。随着国家社会经济的持续发展，人均可支配收入的不断提升，以及带薪休假、法定节假日等制度的进一步落实，我国居民的旅游消费能力与意愿不断增强，促进了旅游市场的快速发展，旅游业已成为我国经济发展的支柱性产业之一。同时，随着旅游业在城市经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，旅游业对城市经济的拉动性、社会就业的带动力以及对文化与环境的促进作用日益显现。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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	4,967,778,433.03	4,703,319,322.26	5.62	4,778,383,578.13
营业收入	1,606,740,374.50	1,620,953,548.06	-0.88	1,783,906,774.03
归属于上市公司股东的净利润	340,186,585.62	582,513,377.03	-41.60	414,060,459.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	312,954,319.65	342,073,538.21	-8.51	346,208,321.57
归属于上市公司股东的净资产	4,359,078,733.18	4,082,496,953.01	6.77	4,138,980,780.65
经营活动产生的现金流量净额	426,133,140.88	457,620,470.06	-6.88	611,385,857.61
基本每股收益（元/股）	0.46	0.78	-41.03	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.78	-41.03	0.55
加权平均净资产收益率（%）	8.24	14.05	减少5.81个百分点	10.14

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

（1）本期归属于上市公司股东的净利润减少主要系 2018 年度处置部分华安证券股票增加当年净利润 19,727.45 万元所致；

（2）基本每股收益、稀释每股收益下降主要系上年同期处置部分华安证券股票增加净利润所致。

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	264,215,356.13	464,228,747.73	510,497,091.56	367,799,179.08
归属于上市公司股东的净利润	23,569,749.98	144,525,760.42	167,901,006.05	4,190,069.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,571,409.30	139,635,751.17	157,096,345.86	-7,349,186.68
经营活动产生的现金流量净额	-54,766,386.79	183,233,582.51	246,671,824.94	50,994,120.22

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

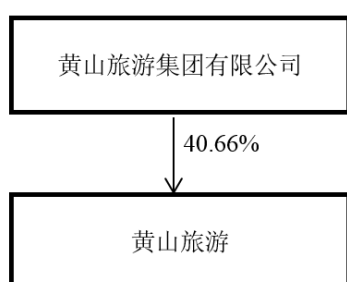
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					52,176		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					56,512		
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	40.66		无		国有法人
科威特政府投资局—自有资金	0	10,212,938	1.40		未知		其他
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	0	7,926,905	1.09		未知		其他
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	-2,833,900	6,804,062	0.93		未知		其他
GAOLING FUND, L. P.	0	6,169,215	0.85		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	-350,000	5,655,080	0.78		未知		其他
SEAHAWK CHINA DYNAMIC FUND	3,702,550	4,702,550	0.64		未知		其他

国泰君安证券股份有 限公司	4,539,000	4,539,000	0.62		未知		其他
NORGES BANK	0	4,346,504	0.60		未知		其他
PINPOINT CHINA FUND	-1,071,986	4,201,752	0.58		未知		其他
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。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。						

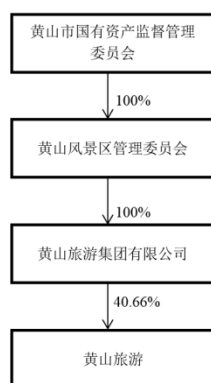
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

2019年是公司“走下山、走出去”“二次创业”进程中不平凡的一年。一年来，面对宏观经济下行、门票价格下调、酒店设施改造和极端天气等诸多困难和挑战，公司在董事会的正确领导

下，围绕既定的发展战略和实施路径，坚持改革与发展两大主题，各项工作取得新进展，实现新目标，开创新局面。

（一）主要经营指标稳中有进。2019年黄山景区全年共接待进山游客350.1万人，同比去年增加12.1万人，增幅3.57%；索道及缆车业务累计运送游客737.95万人次，同比增长10.29%；实现营业收入16.07亿元，同比减少0.88%；实现归属于上市公司股东的净利润3.40亿元，同比下降41.60%（主要系2018年度处置部分华安证券股票增加当年净利润19,727.45万元所致）；实现扣非净利润3.13亿元，同比下降8.51%。

报告期，公司主要经营指标呈现“进度加快、质量提升”的良好态势。其中，索道板块通过加强门前营销、推行多趟索道、提升运行效率等举措实现较快增长。酒店板块克服北海宾馆、排云楼宾馆、狮林精舍停业改造等困难，通过实行优质优价、加强收益管理等举措，实现板块整体营收持平；北京徽商故里通过加快拓展、强化内控，实现营业收入1.06亿元，同比增长11.63%。

（二）深化改革强力推进。围绕构建现代企业治理体系强力推进深化改革工作。公司五大体系（组织、考核、薪酬、激励、内控）改革全面落地，并向基层单位延伸。修订完善2019年考核办法，引入部门奖金总额制度，将奖金额度与部门绩效考核挂钩，实现责任、贡献和权力有机匹配，进一步发挥考核的指挥棒作用；制定酒店板块经营单位绩效考核管理办法，强化年度平均用工编制核算，创新性引用“人事费用率”概念。全面梳理优化分子公司的管理权限和管控边界，规范关联交易事项并签署相关协议，妥善解决历史遗留问题。通过改革，公司的运营机制更加顺畅，组织架构更加优化合理，总部管控职能得到充实强化，现代企业制度框架基本建立。

（三）对外拓展稳步推进。围绕“传统板块横向拓展，新兴业务纵向扩张”的总体思路，大力推进对外拓展步伐。报告期，实现黄山赛富基金投资4.6亿元，完成花山谜窟公司股权受让和六百里茶叶增资扩股。联合设立索道人才教育培训基地，签署浙江六春湖索道托管协议。全面建成云丛高山山宿并投入运营，启动酒店品牌矩阵建设，扎实推进北海宾馆和排云楼宾馆改造、花山谜窟核心景区提升、黟美小镇、黄山旅游CBD等项目。完成南徽餐饮公司组建工作，徽商故里合肥店、济南店投入运营。成功上线黄山旅游官方平台，主要产品已覆盖市内及周边景区、酒店、民宿等服务领域。开发“黄山好礼”系列文创产品并投入运营3家体验店。组建乡村微旅游目的地平台公司，谋划储备了一批转型升级类重大项目。上述项目的实施将为公司发展增添后劲。

（四）精准营销持续发力。围绕抢抓融创杭机遇，瞄准目标市场，构建黄山旅游大营销体系。深化与新华网、抖音等跨界合作，举办创意快闪、徽菜美食周等系列活动，推出研学、高铁、航线专项产品和网红产品，联手打响杭黄国际黄金旅游线品牌。全面加大欧美非、东南亚等境外客源市场营销推介，积极参加美国“中国文化旅游周”、德国柏林旅展等系列活动，扩大了国际影响力与美誉度，拓展了市场规模。持续举办2019年全国群众登山健身大会暨第十五届中国黄山国际登山大会和2019黄山国际山地马拉松赛，进一步放大登山大会成果和品牌效应。

（五）服务品质持续提升。围绕文化端、产品端、服务端、基础设施端联合发力，全面推进旅游供给侧改革。明确了以“美丽中国追梦人、美景目的地打造者、美好旅行体验提供商”为内核的企业文化战略。全面取消山上独卫房等低端产品供给，推出环保性价比高的轻餐饮产品，创新举行夏季嘉年华活动，提升产品供给质量。推进“三票合售、两票通检”落地实施，策划预约错峰出行方案，提升游客体验度。扎实推进景区游步道改造维修项目，完成标示标牌整治、旅游公厕新建维修等工程。

（六）内部管理持续加强。围绕强管控、严内控、堵漏洞、建制度的系列目标，全力抓好财务管理、工程管理、生态环保等重点工作。稳步推进“一个中心、二大平台、九大系统”建设，以信息化促进内控管理水平。全面梳理财务核算各项管理流程，制定完善资产处置、资金理财等管理制度。选拔任用了一批中高层管理人员，调整交流了部分岗位；创新培训方式，加强培训赋能；加强人才梯度建设，引进一批紧缺型及储备型人才。加强招标采购管理，建立“造价咨询中介机构备选库”。抓紧抓实隐患排查治理、突发事件应对等工作，实现全年无安全事故目标。制定

并实施了全山污水提标排放工作方案，巩固垃圾全面下山成果。

(七) 从严治党纵深推进。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真履行管党治党政治责任，坚定不移推进全面从严治党，具体表现在以下几方面：扎实开展主题教育；持续加强基层党组织建设；持之以恒抓好纪律作风建设；着力锻造高素质干部队伍；深入推进党风廉政建设和反腐败斗争。

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

2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6号)。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发〈合并财务报表格式(2019版)〉的通知》(财会【2019】16号)，与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于2017年分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》，于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(上述准则以下统称“新金融工具准则”)。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》(财会【2019】8号)，根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》(财会【2019】9号)，根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。详见第十一节财务报告：五、重要会计政策及会计估计(41.重要会计政策和会计估计的变更)。

上述会计政策变更经本公司于2019年4月11日召开的七届董事会第十五次会议批准，详见公司2019-016号公告。

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	黄山海外旅行社有限公司	黄山海外	100.00	-
4	黄山市中国旅行社有限公司	黄山中旅	100.00	-
5	黄山中国国际旅行社有限公司	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	黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	途马电子	100.00	-
12	黄山新途国际旅行社有限责任公司	新途国旅	-	100.00
13	黄山旅游莲花酒店管理有限公司	莲花管理	100.00	-
14	黄山崇德楼酒店有限公司	崇德楼	-	100.00
15	黄山老徽商旅游商贸有限公司	老徽商商贸	100.00	-
16	黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司	花山谜窟	100.00	-
17	黄山西海饭店有限责任公司	西海饭店	94.00	-
18	徽商故里文化发展集团有限公司	徽商文化	100.00	-
19	北京徽商故里餐饮管理有限公司	北徽餐饮	-	93.04
20	北京徽商情餐饮管理有限公司	北京徽商情	-	100.00
21	北京徽商故里商贸有限公司	北徽商贸	-	100.00
22	北京徽商小馆餐饮管理有限公司	北徽小馆	-	100.00
23	北京徽商故里酒店管理有限公司	北徽酒店	-	100.00
24	天津徽商故里餐饮管理有限公司	天津徽商故里	-	100.00
25	安徽轩辕职工疗休养服务有限公司	轩辕职工疗养	100.00	-
26	黄山太平湖文化旅游有限公司	太平湖文旅	50.96	-
27	黄山市黄山区太平湖游船发展有限责任公司	游船公司	-	50.96
28	合肥徽商故里餐饮管理有限公司	合肥徽商故里	-	100.00
29	杭州徽商故里餐饮管理有限公司	杭州徽商故里	-	100.00
30	黄山智慧旅游有限公司	智慧旅游	-	100.00
31	济南徽商故里餐饮管理有限公司	济南徽商故里	-	92.00

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
32	黄山南徽餐饮管理有限公司	南徽餐饮	100.00	

注：上述子公司具体情况详见公司 2019 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	济南徽商故里餐饮管理有限公司	济南徽商故里	投资设立
2	黄山南徽餐饮管理有限公司	南徽餐饮	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	黄山皮蓬文化发展有限责任公司	皮蓬文化	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 2019 年报全文附注八“合并范围的变更”。