
黄山旅游发展股份有限公司
Huangshan Tourism Development Co., Ltd.

2010 年年度报告
2010 Annual Report



二〇一一年四月

April 2011

目 录

一、重要提示-----	2
二、公司基本情况简介-----	3
三、会计数据和业务数据摘要-----	4
四、股本变动及股东情况-----	5
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	7
六、公司治理结构-----	10
七、股东大会简介-----	12
八、董事会报告-----	12
九、监事会报告-----	21
十、重要事项-----	21
十一、财务报告-----	24
十二、备查文件目录-----	98

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名。

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
许继伟	董事长	因公出差在外	叶正军

(三) 华普天健会计师事务所（北京）有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	许继伟
主管会计工作负责人姓名	黄慧敏
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	何益飞

公司负责人许继伟、主管会计工作负责人黄慧敏及会计机构负责人何益飞声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

(七) 本报告分别以中、英文编制，在对中英文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

二、公司基本情况简介

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	黄山旅游发展股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	黄山旅游
公司的法定英文名称	Huangshan Tourism Development Co.,Ltd.
公司的法定英文名称缩写	HSTD
公司法定代表人	许继伟

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄慧敏	黄嘉平
联系地址	安徽省黄山市黄山风景区汤泉	安徽省黄山市黄山风景区汤泉
电话	0559-5580567	0559-5580526
传真	0559-5580505	0559-5580505
电子信箱	hshhm666@126.com	hstd56@126.com

(三) 基本情况简介

注册地址	安徽省黄山市黄山风景区温泉
注册地址的邮政编码	245800
办公地址	安徽省黄山市黄山风景区汤泉
办公地址的邮政编码	245800
公司国际互联网网址	http://www.huangshan.com.cn 或 tourmart.cn
电子信箱	hs600054@yahoo.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《香港商报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1996 年 11 月 18 日	
公司首次注册登记地点	黄山市黄山风景区温泉	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 7 月 2 日
	公司变更注册登记地点	黄山市黄山风景区温泉
	企业法人营业执照注册号	340000000008336
	税务登记号码	341002610487768
	组织机构代码	61048776-8
公司聘请的会计师事务所名称	华普天健会计师事务所（北京）有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市西城区西直门南大街 2 号 2105	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	327,923,455.41
利润总额	316,704,457.56
归属于上市公司股东的净利润	230,993,203.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	239,248,913.00
经营活动产生的现金流量净额	255,124,529.07

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-13,057,197.71
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,398,427.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	439,772.76
所得税影响额	-2,804,749.47
少数股东权益影响额（税后）	-158,539.07
合计	-8,255,709.31

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	1,444,986,557.59	1,127,916,260.23	28.11	1,118,181,113.70
利润总额	316,704,457.56	242,482,849.89	30.61	281,367,325.90
归属于上市公司股东的净利润	230,993,203.69	159,837,757.63	44.52	188,539,068.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	239,248,913.00	159,263,935.68	50.22	188,775,567.12
经营活动产生的现金流量净额	255,124,529.07	36,382,328.18	601.23	207,503,852.40
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	2,375,536,244.70	1,880,430,960.39	26.33	1,693,254,544.33
所有者权益（或股东权益）	1,477,100,994.90	1,246,107,791.21	18.54	1,139,349,440.77

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.49	0.34	44.12	0.40
稀释每股收益（元 / 股）	0.49	0.34	44.12	0.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.51	0.34	50.00	0.40
加权平均净资产收益率（%）	16.96	13.32	增加 3.64 个百分点	16.95
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	17.57	13.28	增加 4.29 个百分点	16.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.54	0.08	575	0.44
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	3.13	2.64	18.56	2.42

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、公司股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

单位：万股

项目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	19,773.00	41.950						19,773	41.950
1、国家持股									
2、国有法人持股	19,773.00	41.950						19,773	41.950
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	27,362.00	58.050						27,362	58.050
1、人民币普通股	11,762.00	24.953						11,762	24.953
2、境内上市的外资股	15,600.00	33.097						15,600	33.097
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	47,135.00	100.00						47,135	100.00

2、限售股份变动情况表

报告期内，公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

(1) 报告期末前三年内历次证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（元/股）	发行数量（万股）	上市日期	获准上市交易数量（万股）	交易终止日期
A股	2007-08-02	18.05	1,700	2008-08-04	1,700	

2006年12月1日，公司非公开发行股票方案经公司2006年第二次临时股东大会审议通过；并经2007年7月13日中国证监会证监发行字[2007]178号文核准，公司以非公开方式成功发行人民币普通股1,700万股，募集资金30,685万元。

(2) 公司股份总数及结构的变化情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东情况介绍

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	56,939 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
黄山旅游集团有限公司	国有法人	41.95	197,730,500	0	197,730,000	无
GAOLING FUND,L.P.	其他	3.16	14,873,481	1,345,869	0	未知
东海证券—建行—东风 3 号集合资产管理计划	其他	1.67	7,865,881	3,959,891	0	无
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	其他	1.10	5,193,743	-6,686,160	0	未知
HANG SENG CONSUMER SECTOR FLEXIPOWER FUND	其他	0.99	4,648,304	946,707	0	未知
东海证券—光大—东风 6 号集合资产管理计划	其他	0.93	4,365,100	4,365,100	0	无
袁赛男	其他	0.72	3,374,442	0	0	未知
东海证券—交行—东风 5 号集合资产管理计划	其他	0.62	2,905,293	2,905,293	0	无
招商证券香港有限公司	其他	0.58	2,740,470	2,452,970	0	未知
JPMCB/SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND-GREATER CHINA FUND	其他	0.48	2,267,998	0	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
GAOLING FUND,L.P.	14,873,481		境内上市外资股	14,873,481		
东海证券—建行—东风 3 号集合资产管理计划	7,865,881		人民币普通股	7,865,881		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	5,193,743		境内上市外资股	5,193,743		
HANG SENG CONSUMER SECTOR FLEXIPOWER FUND	4,648,304		境内上市外资股	4,648,304		
东海证券—光大—东风 6 号集合资产管理计划	4,365,100		人民币普通股	4,365,100		
袁赛男	3,374,442		境内上市外资股	3,374,442		
东海证券—交行—东风 5 号集合资产管理计划	2,905,293		人民币普通股	2,905,293		
招商证券香港有限公司	2,740,470		境内上市外资股	2,740,470		
JPMCB/SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND-GREATER CHINA FUND	2,267,998		境内上市外资股	2,267,998		
BOCI SECURITIES LIMITED	2,078,869		境内上市外资股	2,078,869		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>前 10 名股东中，国有法人股东黄山旅游集团有限公司与其余 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。</p> <p>公司未知前 10 名无限售条件股东之间有无关联关系，也未知前 10 名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。</p>					

前十名有限售条件股东持股情况及限售条件

有限售条件 股东名称	持有限售条件 的股份数量 (股)	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时 间	新增可上市交 易股份数量	
黄山旅游集 团有限公司	197,730,000	2009-02-17	22,717,500	自 2009 年 2 月 17 日起 3 年内， 最低减持价格不低于每股 30 元 (如遇除权除息进行相应调整)。
		2010-02-17	22,717,500	
		2011-02-17	152,295,000	

注：截至 2011 年 2 月 17 日，黄山旅游集团持有公司已到期的可上市交易股份尚未申请解除锁定，该部分股份目前仍为限售股。

2、公司控投股东及实际控制人情况介绍

(1) 控股股东

公司名称：黄山旅游集团有限公司

法定代表人：许继伟

成立日期：1999 年 6 月 18 日

注册资本：83,800 万元

公司类别：国有独资有限责任公司

经营范围：主营旅游服务接待、餐饮娱乐、旅游商品、酒店管理、风景资源管理和旅行社管理，兼营广告、房地产、交通运输、国内贸易、引进外资咨询服务。

(2) 公司控股股东的实际控制人

单位名称：黄山市黄山风景区管理委员会

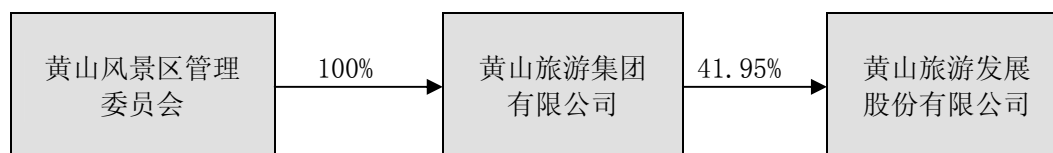
单位性质：国家行政事业单位

主要业务：保护风景名胜资源，自然生态环境；组织实施风景区规划，合理开发风景名胜资源；审查、监督有关建设项目；建设、管理和保护基础设施及其他公共设施，改善游览服务条件；负责封山育林，植树绿化，护林防火，防治林木病虫害和防止水土流失；做好爱护黄山、保护黄山的宣传教育工作；管理与风景区保护的有关其他事项。

(3) 公司控股股东及其实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及其实际控制人没有发生变更。

(4) 本公司与黄山旅游集团有限公司之间的产权及控制关系方框图



3、其他无持股在百分之十以上的法人股东情况

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 基本情况

1、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取报酬总额(万元)(税前)
许继伟	董事长	男	46	2009.12-2010.11	4905	4905		16.8
叶正军	副董事长、总裁	男	49	2009.12-2010.11	0	0		17.95
王玉求	董事、副总裁	男	45	2007.11-2010.11	0	0		26.02
黄世稳	董事	男	40	2007.11-2010.11	0	0		0
李明浩	董事、副总裁	男	45	2007.11-2010.11	0	0		25.94
黄慧敏	董事、副总裁、董秘	男	38	2009.06-2010.11	0	0		23.75
朱卫东	独立董事	男	49	2008.06-2010.11	0	0		3.6
戴斌	独立董事	男	43	2007.11-2010.11	0	0		3.6
陆林	独立董事	男	48	2007.11-2010.11	0	0		3.6
叶树敏	监事长	男	56	2007.11-2010.11	0	0		26.10
洪海平	监事	男	44	2008.06-2010.11	0	0		14.76
程巍	职工监事	男	38	2008.06-2010.11	0	0		5
解传付	总裁助理	男	46	2007.11-2010.11	0	0		21.6
徐希义	总裁助理	男	41	2007.11-2010.11	0	0		21.4
合计					4905	4905		210.12

注：报告期部分高管薪酬变动系任职时间差异所致。

董事、监事及高管人员主要工作经历

(1) 董事

许继伟，研究生，高级经济师，中共党员。曾任本公司董事、副董事长、副总经理，黄山市旅游局局长、党组书记，黄山市政府副秘书长，本公司副董事长、总裁。现任黄山风景区管委会党委书记、副主任，黄山旅游集团有限公司董事局主席、总裁，本公司党委书记、董事长。

叶正军，大学学历，中共党员。曾任黄山市黄山区委副书记、区长，黄山市黄山区委书记、太平湖风景区管委会党委第一书记。现任黄山风景区管委会副主任、党委副书记，本公司副董事长、总裁。

王玉求，大学学历，中共党员。曾任黄山风景区玉屏楼宾馆总经理，黄山国际大酒店总经理，黄山风景区北海宾馆总经理。现任本公司董事、副总裁。

黄世稳，大学学历，中共党员。曾任黄山国际旅游休闲中心副总经理，本公司企业发展部副经理、总经理办公室副主任、行政管理中心总监。现任黄山旅游集团有限公司副总裁、本公司董事。

李明浩，大学学历，中共党员。曾任安徽海外旅游总公司总经理，安徽中国国际旅行社总经理，安徽中青旅副总经理。现任本公司董事、副总裁。

黄慧敏，博士，中共党员。曾任本公司董事会秘书室主办、董事会证券事务代表，本公司总经理办公室副主任。现任本公司董事、董事会秘书、副总裁。

朱卫东，管理学博士，教授，博士生导师。现任合肥工业大学管理学院副院长、会计系主任，兼任中国会计学会高等工科院校分会秘书长，中国会计学会理事，中国会计学会会计信息化专业委员会委员，本公司独立董事。

戴斌，经济学博士，教授，中共党员。曾任北京第二外国语学院校长助理、中瑞酒店管理学院院长，现任中国旅游研究院副院长、本公司独立董事。

陆林，理学博士，教授，中国地理学会旅游地理专业委员会副主任。现任安徽师范大

学国土资源与旅游学院院长，本公司独立董事。

(2) 监事

叶树敏，大学文化，中共党员。曾任黄山市中国国际旅行社总经理，黄山市旅游局副局长兼黄山市中国国际旅行社总经理，本公司总经理助理、副总经理、董事。现任黄山旅游集团有限公司常务副总裁、本公司监事会主席。

洪海平，大专学历，中共党员。历任黄山园林局办公室副主任，园林开发分公司总经理助理、副总经理。现任本公司景区开发管理公司总经理，本公司监事。

程巍，大学学历。曾在黄山中国国际旅行社、广州新世纪航空有限公司、黄山海外旅行社工作。现任本公司控股子公司黄山市中国旅行社导游，本公司职工代表监事。

(3) 其他高级管理人员

解传付，研究生，高级工程师，中共党员。曾任黄山云谷索道公司副总经理，黄山玉屏索道公司总经理。现任本公司总裁助理。

徐希义，大学文化，会计师，中共党员。曾任黄山风景区狮林大酒店副总经理，桃源宾馆副总经理、总经理，西海饭店总经理。现任本公司总裁助理。

2、董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
许继伟	黄山旅游集团有限公司	董事局主席、总裁	2009年11月至今	否
叶树敏	黄山旅游集团有限公司	常务副总裁	2004年12月至今	否
黄世稳	黄山旅游集团有限公司	副总裁	2007年3月至今	是

(二) 董事、监事及高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在公司领取报酬的董事、监事的报酬经公司董事会审议，并获股东大会批准生效。公司高级管理人员报酬由董事会薪酬与考核委员会制定方案提交董事会审议批准后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事及高级管理人员的年度报酬按公司所在省、市人事劳动部门有关工资管理和等级标准的规定以及公司管理层业绩考核制度核发。独立董事的报酬由公司董事会审议通过后提交股东大会批准执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司董事、监事和高级管理人员薪酬总计 210.12 万元。

(三) 董事、监事及高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(四) 公司员工情况

在职员工总数	3,762
公司需承担费用的离退休职工人数	159
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,370
销售人员	328

技术人员	452
财务人员	272
行政人员	340
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专以上学历	997

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和其他相关法律、法规的有关规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系。制定了《关联交易管理制度》、《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》等规章制度，并按照实际运作情况，修改了《公司章程》及《募集资金使用管理办法》。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

在今后的工作中，公司将结合自身情况，进一步推进完善内控机制，积极探索符合自身发展特点的公司治理特色做法，进一步提升治理成效，推动公司治理水平再上新台阶。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
许继伟	否	7	7	7	0	0	否
叶正军	否	7	7	7	0	0	否
王玉求	否	7	7	7	0	0	否
黄世稳	否	7	7	7	0	0	否
李明浩	否	7	7	7	0	0	否
黄慧敏	否	7	7	7	0	0	否
朱卫东	是	7	7	7	0	0	否
戴斌	是	7	7	7	0	0	否
陆林	是	7	7	7	0	0	否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司有关审议事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事任职条件、独立董事的独立性、特别职权、发表独立意见等作了规定。

报告期内，公司独立董事按照相关工作制度的要求，本着对公司、股东特别是中小股东负责的态度，忠实、勤勉地履行了职责，积极发表意见，审慎行使董事会所赋予的权利，维护公司整体利益和股东权益，发挥了应有的作用。

过去一年中，独立董事积极出席公司相关会议，参与重大决策；关注公司治理工作情况，促进规范运作；并针对公司关联交易、聘任审计机构、对外担保等事项发表了独立意见。

（三）公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司在业务方面独立于控股股东，具有完整的业务及自主经营能力。
人员方面独立完整情况	是	本公司在劳动、人事及工资管理方面实行独立，设立了独立的人力资源管理中心，负责管理公司劳动人事及工资工作，并制订了一系列规章制度对员工进行考核和奖惩。公司总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬。
资产方面独立完整情况	是	本公司拥有独立的门票专营权，独立的“计调销售中心”、“采购配送中心”及独立的旅游服务配套设施。
机构方面独立完整情况	是	本公司设立了完全独立于控股股东的组织机构。各管理中心、管理公司实行定岗、定编，各司其职，互相配合，不存在与控股股东合署办公的情况。
财务方面独立完整情况	是	本公司拥有独立的财务部门，建立了会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，依法独立纳税。

（四）公司内部控制制度建立和健全情况

内部控制建设的总体方案	建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。针对目前状况，公司将有重点、分步骤地实施内控建设。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	依据上海证券交易所《上市公司内部控制指引》和财政部《企业内部控制制度基本规范》等相关规定，本公司建立和实施内部控制制度时，综合考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通和内部监督五个要素。 本公司已经初步建立了能够覆盖重要经营环节的基本内部控制体系，并得到及时、有效的执行，促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设董事会审计委员会作为公司内部控制的监督检查部门，审计委员会按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他相关规定开展工作，对公司内、外部审计进行监督、核查和沟通，独立履行内控机制的监督、检查与评价职能，向管理层提出内控机制存在问题和改进建议，向董事会报告内控制度建设与执行情况。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司内设审计部，为公司内部监督机构。报告期内，审计部对公司及分子公司的经营活动、财务收支活动、经济效益等进行内部跟踪监督，对公司内部控制制度的建立和健全情况进行评价，并向公司董事会审计委员会报告。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会通过下设的审计委员会，通过对公司与财务报表相关的内部控制制度的执行情况进行监督和检查，确保内部控制制度得到贯彻实施。同时，董事会下设薪酬与考核委员会，根据公司相关制度规定的要求，对公司董事、监事和高级管理人员的履职情况进

	行检查，同时审查公司绩效考核、工资奖金发放及福利发放情况。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司重视财务风险的控制，制定了货币资金、固定资产、在建工程、存货等系列管理制度，加强财务监督，保护资产安全，促进公司资产的保值增值。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，公司未发现内部控制制度的设计和执行方面存在重大缺陷。公司将依据上市公司内控规范要求，进一步健全公司内控规范体系，保障公司持续健康发展。

（五）高级管理人员的考评及激励情况

公司已初步制订了与绩效挂钩的薪酬制度。公司将进一步根据实际情况不断完善考评与激励机制，使高管人员与股东利益取向一致，最终实现股东价值最大化。

（六）公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及更正情况。

公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《黄山旅游发展股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。（制度全文详见上海证券交易所网站）

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009年度股东大会	2010年6月3日	《上海证券报》、《香港商报》	2010年6月4日

（二）临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010年第一次临时股东大会	2010年6月18日	《上海证券报》、《香港商报》	2010年6月19日

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期公司总体经营情况回顾

公司主营业务为园林门票、酒店食宿、客运索道、旅游服务及旅游地产等部分。

2010年，在董事会的领导下，公司围绕年初既定的经营目标，借力世博商机，积极开拓市场，狠抓经营管理，严控生产成本，提高生产效率，稳步推进多元业态发展，各项业务继续保持较好的发展态势。

2010年，公司累计接待入山游客 251.83 万人，同比增长 6.88%；公司索道业务累计运送游客 420 万人次，同比增长 13.82%。全年实现业务收入 144,498.66 万元，同比增长 28.11%，其中地产业务首次实现 9581.98 万元；归属于上市公司股东的净利润 23,099.32

万元，同比增长 44.52%。

报告期内，公司重点做了以下工作：

(1) 内部管理不断深化。一年来，公司在总结以往管理的基础上，以系统化、信息化、精细化、人性化等“四化”建设为重点，进一步完善了电子门禁信息系统、酒店管理信息系统、人力资源信息系统及景区卫生保洁系统等功能，进一步规范了旅游市场秩序，继续巩固和推进各业务板块标准化建设，有针对性地开展员工的教育培训工作，精心组织“双语文明岗”创建和各项岗位练兵活动，严格落实安全生产责任，不断提升企业经营管理水平。

(2) 市场营销举措得力。2010 年，公司按照“巩固老市场、培育新市场、拓展境外市场”的思路，以“三进”工作为抓手，以“世博”旅游为商机，以八大城市群为重点，以专题营销为主线，以政策优惠为辅助，创新旅游营销方式，加强与国家级媒体和主要客源地重要媒体的合作，先后在芜湖、上海、武汉、温州等地设立旅行社分社，增强营销外联能力，并与周边区县旅游局及景区（点）、旅行社等联合促销，整合旅游营销资源，实现了公司营销业务再上新台阶。

(3) 项目建设齐头并进。一是抓重点项目建设。屯溪皇冠假日酒店和玉屏府项目均按计划稳步推进；中心城区齐云大道南侧地块（玉屏·齐云府）规划方案通过审议并完成围墙施工；旅游基础设施综合改造项目顺利实施。二是抓难点项目突破。西海大峡谷地轨缆车项目已履行全部报批程序，并完成设备国际招标及设备进口采购合同签订；西海饭店改造项目也正按计划推进。

(4) 品牌形象持续提升。公司始终注重企业商誉和品牌价值，其品牌及商誉获得了政府、客户与合作伙伴的广泛认同。2010 年，公司继续入选中国服务业企业 500 强，被国家旅游局确定为“全国旅游标准化试点单位”和“全国旅游人才开发示范试点旅游企业”。旅行社管理公司直属的黄山市中国旅行社跻身“全国百强”旅行社。景区游道建设和卫生保洁两项标准纳入国家行业标准工作计划。“黄山旅游”被认定为中国驰名商标，成为安徽省旅游界首件中国驰名商标，企业无形资产进一步增值。

2、公司主营业务分行业、分产品情况表

单位：人民币元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业毛利率比上年增减(%)
酒店业务	319,785,087.60	250,319,102.18	21.72	19.24	30.32	-6.66
索道业务	331,465,850.40	78,362,756.58	76.36	16.76	12.71	0.85
园林开发业务	509,221,793.00	295,616,889.14	41.95	25.89	23.70	1.03
旅游服务业务	289,829,913.10	263,653,671.48	9.03	6.55	5.97	0.50
其中：各业务分部间相互抵销	128,609,919.34	118,564,750.86				

3、占公司主营业务收入或主营业务利润额 10%以上的产品或服务情况

单位：人民币元

项 目	主营业务收入		主营业务毛利		毛利率 (%)
	金 额	占比 (%)	金 额	占比 (%)	
酒店业务	319,785,087.60	20.37	69,465,985.42	11.68	21.72
索道业务	331,465,850.40	21.11	253,103,093.82	42.56	76.36
园林开发业务	509,221,793.00	32.44	213,604,903.86	35.92	41.95
旅游服务业务	289,829,913.10	18.46	26,176,241.62	4.40	9.03

4、报告期公司资产负债项目同比发生重大变动的说明

单位：人民币元

项 目	2010 年	2009 年	同比增减 (%)
货币资金	353,041,949.50	191,397,399.19	84.45
预付款项	56,711,381.60	7,785,761.12	628.40
应收利息	67,519.44	193,928.47	-65.18
其他应收款	9,920,703.34	99,505,083.27	-90.03
其他流动资产	1,382,702.52	2,145,552.46	-35.55
在建工程	198,106,786.17	52,186,976.66	279.61
无形资产	79,056,451.75	18,392,372.37	329.83
长期待摊费用	50,158,586.60	25,134,698.39	99.56
递延所得税资产	36,340,003.96	22,947,366.27	58.36
应付账款	77,130,686.55	43,034,290.82	79.23
预收款项	137,933,654.66	49,178,181.49	180.48
应付利息	202,915.55	325,620.48	-37.68
应付股利	2,981,002.74	2,224,935.04	33.98
其他应付款	261,711,820.12	190,269,551.22	37.55
一年内到期的非流动负债	-	3,000,000.00	-100.00
其他流动负债	1,400,000.00	725,940.35	92.85
长期借款	61,624,580.00	2,624,580.00	2247.98
未分配利润	683,680,917.91	446,278,809.50	53.20

变动原因：

(1)货币资金年末余额增加主要系本报告期流动资金借款增加以及销售现金流入增加影响所致；

(2)预付款项增加主要系年初应收土地竞标保证金本年转入预付土地款以及预付工程款增加所致；

(3)应收利息减少系部分定期存款利息已结转所致；

(4)其他应收款减少主要系年初应收土地竞买投标保证金本年转回作土地款，以及本年收回黄山区政府往来款所致；

(5)其他流动资产减少系子公司北京徽商故里餐饮管理有限公司本年房屋租金摊销减少所致；

(6)在建工程增加主要系屯溪皇冠假日酒店工程及西海饭店改造工程；

(7)无形资产增加主要系年末余额中含 54,580,606.86 元用于公司向中国银行黄山分行贷款提供抵押担保；

(8)长期待摊费用增加主要系子公司北京徽商故里餐饮管理有限公司装潢改造工程后

期摊销；

(9)递延所得税资产增加主要系公司固定资产及无形资产账面价值小于其计税基础所致；

(10)应付账款增加主要系应付工程款增加所致；

(11)预收账款增加主要系子公司黄山旅游玉屏房地产开发有限公司开发的商品房预售所收取的预售款增加所致；

(12)应付利息减少系已支付部分短期借款利息；

(13)应付股利增加系子公司黄山玉屏客运索道有限责任公司应付股利增加所致；

(14)其他应付款增加应付管委会门票分成款与景区维护基金增加所致；

(15)一年内到期的非流动负债无余额系归还到期借款所致；

(16)其他流动负债增加主要系“智慧黄山”项目拨款及花山谜窟景区保护资金；

(17)长期借款增加系子公司黄山旅游玉屏房地产开发有限责任公司投资开发增加的借款所致；

(18)未分配利润增加系本年归属于母公司所有者的净利润增加所致。

5、报告期公司利润表项目同比发生重大变动的说明

单位：人民币元

项 目	2010 年	2009 年	同比增减 (%)
营业成本	857,150,457.18	646,225,797.61	32.64
营业税金及附加	59,097,679.68	44,394,365.80	33.12
财务费用	14,486,940.22	7,444,936.57	94.59
资产减值损失	5,002,950.05	20,212,338.81	-75.25
投资收益（损失以“—”号填列）	20,124,921.43	1,703,050.49	1081.70
营业外收入	2,672,614.31	1,183,161.56	125.89
营业外支出	13,891,612.16	438,596.59	3067.29
归属于母公司所有者的净利润	230,993,203.69	159,837,757.63	44.52

变动原因：

(1)营业成本增加主要系受物价上涨等因素影响，园林开发业务及相关旅游服务配套行业成本增加所致；

(2)营业税金及附加增加主要系本年营业税增加所致；

(3)财务费用增加主要系本年借款增加导致利息支出增加所致；

(4)资产减值损失减少主要系黄山西海饭店房屋等本年拆除，年初计提的固定资产减值准备本年予以转销所致；

(5)投资收益增加主要系本年收到华安证券的现金分红所致；

(6)营业外收入增加主要系本年收到政府援企稳岗补贴、培训补贴及由于日常经营收到的物品赔偿收入所致；

(7)营业外支出增加主要系本年固定资产处置损失增加所致；

(8)归属于母公司所有者的净利润增加主要系本年营业收入的增加，引起公司净利润相应增加所致。

6、报告期公司现金流量同比发生重大变动的说明

单位：人民币元

项 目	2010 年	2009 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	255,124,529.07	36,382,328.18	601.23
投资活动产生的现金流量净额	-156,547,972.54	-160,871,390.68	-2.69
筹资活动产生的现金流量净额	78,763,453.35	13,821,670.10	469.85
现金及现金等价物净增加额	177,343,050.31	-110,797,640.07	——

变动原因：

(1) 经营活动产生的现金流量净额增加主要系本年度房地产企业售房收入流入增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额减少主要系本年取得投资收益收到的现金增加所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额增加系借款增加及分配股利支付的现金减少所致。

7、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 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。截至报告期末该公司净资产总额为 4,631 万元，2010 年度实现净利润 7,176.35 万元。

(2) 黄山太平索道有限责任公司(控股公司)

该公司注册资本为 698 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。2010 年度实现净利润 1,681.5 万元。

(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。花山谜窟公司所依托的花山谜窟景区系国家级重点风景名胜区，位于黄山市中心城区屯溪东郊。2010 年度花山谜窟公司净亏损 330 万元。

(4) 华安证券有限责任公司(参股公司)

该公司系由安徽省证券公司为主体增资扩股改制而设立的综合类证券公司，注册资本为 22.05 亿元人民币，本公司原始投资成本为 10,000 万元人民币，占注册资本比例为 4.16%。报告期本公司享有的投资收益为 2000 万元。

(5) 长春净月潭游乐有限责任公司(参股公司)

该公司注册资本为 1,000 万元，本公司持有其 20% 股份，主营客运索道及相关旅游服务等业务。报告期本公司享有的投资收益为 12.5 万元。

其他控股及参股公司情况见会计报表附注。

(二) 公司未来发展的展望

1、面临的市场环境、公司未来发展的机遇和挑战

(1) 从机遇方面看：

一是宏观经济形势持续向好。中央经济工作会议提出：“要调整优化需求结构，增强消费拉动力，重点提升居民消费能力、改善居民消费条件、培育新的消费热点”。旅游业已被正式定位为关系国民经济的战略性支柱产业，在国家“十二五”规划中，多次强调发展旅游行业及相关产业，旅游业的大发展值得期待。

二是外围交通环境进一步改善。随着黄山周边高速公路网的形成和自驾游、短线游的趋势发展，紧临长三角客源市场的地缘优势更加明显。“三条高铁”开工建设，黄山口岸对外开放，这为黄山旅游拓展市场空间提供了难得契机。

三是政策支持力度日趋加大。安徽省出台《进一步加快发展旅游业的实施意见》，明确支持旅游企业通过兼并收购、合资合作、战略重组的措施，引导旅游资源向优势企业集中。皖南国际旅游文化示范区、徽州文化生态保护实验区和国家服务业综合改革试点市等有关政策的进一步落实，这些机遇将给公司创造更大的发展空间。

四是企业内生动力不断增强。经过长期的发展和积累，公司品牌价值日益凸显，旅游基础设施和接待能力更加完善，企业管理水平不断提升，应对市场复杂局面的能力得到了锻炼，加快企业发展的动力更加强劲。

(2) 从挑战方面来看：

①旅游业务方面

旅游业已深度融入了国家战略体系，行业发展的软硬件环境明显改善，各类资本和企业进入旅游业的热情持续高涨。在居民消费需求持续扩张和信息技术日新月异的时代背景下，旅游业与其它关联产业之间的界限变得模糊，产业融合与业态创新等对旅游企业提出了新的挑战。

公司将继续立足规范经营和标准化建设，积极依靠自身优势强化各业务板块之间的协同发展意识，实现经营规模的稳步扩张和利润增长方式的创新转变。

②地产业务方面

当前，国内房地产行业仍处于政策调控多发阶段，同时，行业集中趋势逐年增加，客观要求市场主体具备更高的资源获取能力、战略管控能力、策略应变能力以及项目开发、运营能力。

公司将继续加强对宏观经济和市场的研判，进一步明确发展战略、优化发展模式、增厚资源储备、完善产品系列，确保财务稳健，在变化中实现持续发展。

2、新年度经营计划

2011年，是实施“十二五”规划的开局之年，也是市场推进国家战略加快转型升级关键之年。面对新形势新挑战，公司将围绕“世界旅游精品、中国景区一流、安徽旅游龙头、全市工作标兵”目标，以转型发展、开放发展、绿色发展、和谐发展为主题，强化市场营销，提升服务品质，加大成本控制，发挥协同作用，为“十二五”时期又好又快发展打下坚实的基础。

2011年公司业务发展的预期目标是：力争接待游客总量达到260万人，实现营业收入16亿元以上。为了达到上述目标，公司将重点做好以下工作：

(1) 推进营销创新，灵活销售策略。在旅游营销方面，要瞄准传统市场、新兴市场、入境市场等三大市场，把握包机专列、旅游三进、网络销售、分社拓展、热点转换等五个重点，做好新办法与老办法相结合、长期宣传与短期促销相结合、产品宣传与形象宣传相结合、大营销与小营销相结合、内部联动与外部联手相结合、远程市场与近程市场相结合等六个结合。同时，有效整合资源，与其他旅游景区、旅行社、酒店等进行联合营销，发挥好龙头作用，致力于营销业务再上新台阶。在商品房销售方面，密切关注政策以及市场的变化，适时调整营销策略，消化存量，增加资金回笼，积极做好地产项目的培育工作。

(2) 严控开发成本，强化绩效管理。以安全生产为主线，扎实提高项目开发系统绩

效，以强化内部管理为重点，使在建工程、新开发项目在进度、质量、安全、成本等管理水平上再上一个台阶。在项目管理中，要强化细化专业管理，设计管理要做到全过程管理，工程管理要深化细化施工计划、工程质量、安全文明施工的管控要点及措施。通过管理提升，提高项目开发进度、质量、成本、安全的实际绩效。

(3) 完善系统功能，推进标准化成果。继续以“四化”建设为抓手，不断完善各业务板块的系统功能，继续深化、补充和完善旅游产品和产品研发成果，推进项目开发建设，提高产品复制能力，使标准化研究成果应用到具体项目中去，实现项目扩张和品牌扩张双驱动。加强对途马电子商务网的改进升级，重视合作伙伴选择，与有品牌、有资金、有实力的单位形成强强联合，将其打造为区域性乃至全国性的旅游度假产品网上预订服务平台。

(4) 推进项目拓展，增厚资源储备。在夯实主业的基础上，依托自身品牌优势，细化投资方向和策略，立足市区，放眼周边，积极参与中心城区及周边区县开发，选择可行性项目进行突破，通过多种方式、多种途径不断增厚资源储备，不断优化产品结构，有序准备后期业务。

(5) 提高资产质量，提升专业能力。进一步盘活存量资产，提升资产运行质量，提高持续盈利能力。同时，进一步加大人才的培养力度，积极构建人才高地，实施以职业发展、职业培训为重要内容的全方位的人才培养计划，建设一支规模适度、结构合理、动态优化和充满活力的创新队伍。为企业发展增强凝聚力、提高执行力、强化软实力。

(三) 公司投资情况

1、募集资金总体使用情况

(1) 2007年7月，公司以非公开发行的方式发行1,700万股A股，募集资金净额30,040万元，全部用于云谷索道改建工程、黄山国际大酒店改扩建工程和新建黄山轩辕国际大酒店项目，截至2008年末，本次募集资金已全部使用完毕。报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

(2) 本次募集资金实施方式及方案调整情况

为有效防范经营风险，提高资金使用效率，适应业务发展和市场需求变化，切实保护投资者的利益，在确保本次募集资金投资项目如期实施的前提下，公司对本次部分募集资金实施方式及方案进行了调整。公司于2010年5月27日召开的四届二十二次董事会审议通过了《关于募集资金实施方式及方案调整的议案》，并经2010年第一次临时股东大会审议通过。该事项公告分别刊登于2010年5月29日和6月19日《上海证券报》、《香港商报》。

2、非募集资金的投资、进度及收益情况：

(单位：万元)

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
西海饭店改造项目	17,500	按计划推进中	/
西海大峡谷地轨缆车项目	12,000	按计划推进中	/
屯溪皇冠假日酒店	60,000	按计划推进中	/

注：报告期公司其他非募集资金投资项目详见会计报表附注之“在建工程”部分。

（四）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

（1）2010年1月14日，董事会以通讯方式召开第四届第十八次会议，会议审议通过了关于注销相关子公司议案、关于投资建设西海饭店改造项目的议案、关于投资建设西海大峡谷地轨缆车项目的议案。相关决议公告刊登在2010年1月15日《上海证券报》、《香港商报》上。

（2）2010年3月24日，董事会以通讯方式召开第四届第十九次会议，会议审议通过了关于公司2009年度总裁工作报告、公司2009年度董事会工作报告、公司2009年度财务决算报告、公司2009年利润分配预案、公司2009年年度报告及其摘要、关于西海饭店有关固定资产报废等议案。相关决议公告刊登在2010年3月26日《上海证券报》、《香港商报》上。

（3）2010年4月20日，董事会以通讯方式召开第四届第二十次会议，会议做出如下决议：通过公司2010年第一季度报告。

（4）2010年5月11日，董事会以通讯方式召开第四届第二十一次会议，会议做出如下决议：通过关于修改公司章程有关条款的议案、关于为全资子公司提供担保的议案、关于召开2009年度股东大会的议案。相关决议公告刊登在2010年5月12日《上海证券报》、《香港商报》上。

（5）2010年5月27日，董事会以通讯方式召开第四届第二十二次会议，会议做出如下决议：通过关于募集资金实施方式及方案调整的议案、关于修改公司章程的议案、关于修改公司《募集资金使用管理办法》的议案、关于召开2010年第一次临时股东大会的议案。相关决议公告刊登在2010年5月29日《上海证券报》、《香港商报》上。

（6）2010年8月16日，董事会以通讯方式召开第四届第二十三次会议，会议做出如下决议：通过公司2010年半年度报告及其摘要。

（7）2010年10月27日，董事会以通讯方式召开第四届第二十四次会议，会议做出如下决议：通过公司2010年第三季度报告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会勤勉敬业，认真执行股东大会各项决议。

- （1）续聘了华普天健会计事务所（北京）为公司2010年度审计机构
- （2）完成了《公司章程》的修改工作，增加了公司许可经营范围。
- （3）及时、准确、全面披露公司定期报告。
- （4）及时向独立董事发放独立董事津贴。
- （5）报告期内，公司董事会还认真履行了股东大会审议通过的其他相关决议。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司审计委员会由5名董事组成，其中3名为独立董事，主任委员由专业会计人士担任。根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，公司审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

（1）认真审阅了公司2010年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的华普天健会计师事务所注册会计师进行了沟通，确认了公司2010年度财务报告审计工作的时间安排。

（2）在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了

书面审阅意见。

(3) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了公司 2010 年度财务会计报表，并形成书面审阅意见。

(4) 在华普天健会计师事务所出具 2010 年度审计报告后，对华普天健会计师事务所从事本年度公司的审计工作进行了总结。

公司审计委员会在 2010 年财务会计报表的审计过程中，充分发挥了其监督职责，未对审计机构的审计工作进行干预，维护了审计的独立性。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

公司薪酬与考核委员会由 5 名董事组成，其中 3 名为独立董事。报告期内，董事会薪酬与考核委员审核了公司 2010 年年度报告中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬，系按照董事会下达的年度经营目标完成情况确定。独立董事津贴依据公司 2007 年年度股东大会通过的独立董事津贴标准确定。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2010 年 3 月 24 日召开的四届董事会第十九次会议审议通过了《黄山旅游发展股份有限公司内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》。(制度全文详见上海证券交易所网站)

6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

(五) 本次利润分配预案和资本公积金转增股本预案

经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计，2010 年归属于母公司股东的净利润为 230993203.69 元人民币，提取盈余公积 20536717.48 元人民币，合计未分配利润 683680917.91 元人民币。

由于公司近几年建设项目较多，资金需求较大，为利于公司长远发展，董事会拟定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润用于公司自身发展。

该预案尚需提交公司 2010 年度股东大会审议批准。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007	68,345,750	151,177,393	45.21
2008	47,135,000	188,539,069	25.00
2009	/	/	/

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2010年3月24日召开了四届十一次监事会	1、公司2009年度监事会工作报告；2、关于西海饭店有关固定资产报废的议案；3、公司2009年年度报告及其摘要。
2010年4月20日召开了四届十二次监事会	公司2010年第一季度报告。
2010年5月27日召开了四届十三次监事会	关于募集资金实施方式及方案调整的议案。
2010年8月16日召开了四届十四次监事会	公司2010年半年度报告及其摘要。
2010年10月27日召开了四届十五次监事会	公司2010年第三季度报告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司决策程序合法，建有完善的内部控制制度，公司董事、经理层执行职务时，未有违反法律法规、《公司章程》或损害公司及投资者利益行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司聘请华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司2010年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为该报告真实、准确，客观地反映了公司2010年度的财务状况和经营成果。公司财务制度严明，内控制度完善，不存在违反财务制度和侵害投资者利益的现象。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司对部分募集资金实施方式及方案的调整，是在确保募集资金投资项目如期实施的前提下，从积极稳妥地推进主营业务，有效防范经营风险，适应业务发展和市场需求变化的实际出发而作出的调整。此次调整，更有利于公司高端旅游业务的市场培育和稳步推进，进一步提高资金使用效率，符合公司的战略要求，切实保护包括中小投资者在内的公司全体股东的利益。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无收购资产情况发生。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易严格执行相关协议价格，遵守相关规定，履行合法程序，关联交易定价原则公平、合理，不存在损害公司及投资者利益的行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面值（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		4.16	165,000,000	20,000,000		长期股权投资	出资

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

- 1、报告期内，公司无资产收购、出售、共同对外投资等重大关联交易。
- 2、报告期内，公司其他关联交易详见财务报表附注之“关联方关系及其交易”部分。

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

本年度公司无重大托管、承包、租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>股改承诺：1、其所持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 12 个月内不上市交易或者转让；2、在上述禁售期满后，通过证券交易所挂牌出售股份，出售数量占黄山旅游股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。</p> <p>2008 年 6 月 24 日，黄山旅游集团承诺其持有的黄山旅游有限售条件的股份数 197,730,000 股，在原股改承诺可上市交易时间的基础上自愿继续锁定 2 年，并且自 2009 年 2 月 17 日起 3 年内，最低减持价格不低于每股 30 元（如遇除权除息进行相应调整）。</p>	严格履行承诺

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
境内会计师事务所报酬	75 万元人民币
境内会计师事务所审计年限	5 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十一) 其他重大事项的说明：无

(十二) 信息披露索引

公司信息披露刊载的互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
四届董事会第十八次会议决议公告	上海证券报 B16、香港商报 A8 版	2010 年 1 月 15 日
四届董事会第十九次会议决议公告	上海证券报 B74、B75，香港商报 A11、A12、A13	2010 年 3 月 26 日
四届十一次监事会决议公告	同上	2010 年 3 月 26 日
2009 年度报告摘要	同上	2010 年 3 月 26 日
2010 年第一季度报告	上海证券报 B73，香港商报 A22	2010 年 4 月 21 日
四届二十一次董事会决议公告暨召开 2009 年度股东大会的通知	上海证券报 B16，香港商报 A11	2010 年 5 月 12 日
关于为全资子公司提供担保的公告	同上	2010 年 5 月 12 日
四届董事会 2010 年第一次临时会议决议公告暨召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	上海证券报 24，香港商报 A8	2010 年 5 月 29 日
四届监事会 2010 年第一次临时会议决议公告	同上	2010 年 5 月 29 日
2009 年度股东大会决议公告	上海证券报 B17，香港商报 A20	2010 年 6 月 4 日
2010 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 24，香港商报 A4	2010 年 6 月 19 日
2010 年半年度报告摘要	上海证券报 B32，香港商报 A26、A27	2010 年 8 月 18 日
2010 年第三季度报告	上海证券报 B59，香港商报 A12	2010 年 10 月 28 日

十一、财务报告

会审字【2011】4099号

审计报告

黄山旅游发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的黄山旅游发展股份有限公司（以下简称“黄山旅游”）财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2010年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是黄山旅游管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，黄山旅游财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了黄山旅游2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

华普天健会计师事务所

中国注册会计师：朱宗瑞

（北京）有限公司

中国注册会计师：廖传宝

中国·北京

中国注册会计师：李生敏

二〇一一年四月二十七日

(一) 财务报表

合并资产负债表 2010年12月31日

编制单位:黄山旅游发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	七、1	353,041,949.50	191,397,399.19
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	七、2	42,564,795.71	47,564,493.90
预付款项	七、3	56,711,381.60	7,785,761.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、4	67,519.44	193,928.47
应收股利			
其他应收款	七、5	9,920,703.34	99,505,083.27
买入返售金融资产			
存货	七、6	538,132,180.33	418,667,674.94
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、7	1,382,702.52	2,145,552.46
流动资产合计		1,001,821,232.44	767,259,893.35
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、8	60,084,770.90	66,443,857.67
投资性房地产			
固定资产	七、9	947,088,412.88	925,585,795.68
在建工程	七、10	198,106,786.17	52,186,976.66
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、11	79,056,451.75	18,392,372.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、12	50,158,586.60	25,134,698.39
递延所得税资产	七、13	36,340,003.96	22,947,366.27
其他非流动资产	七、15	2,880,000.00	2,480,000.00
非流动资产合计		1,373,715,012.26	1,113,171,067.04
资产总计		2,375,536,244.70	1,880,430,960.39
流动负债:			

短期借款	七、16	206,000,000.00	167,829,534.83
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	七、17	77,130,686.55	43,034,290.82
预收款项	七、18	137,933,654.66	49,178,181.49
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、19	28,189,394.46	24,388,142.25
应交税费	七、20	59,476,584.58	83,516,080.75
应付利息	七、21	202,915.55	325,620.48
应付股利	七、22	2,981,002.74	2,224,935.04
其他应付款	七、23	261,711,820.12	190,269,551.22
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	七、24		3,000,000.00
其他流动负债	七、25	1,400,000.00	725,940.35
流动负债合计		775,026,058.66	564,492,277.23
非流动负债：			
长期借款	七、26	61,624,580.00	2,624,580.00
应付债券			
长期应付款	七、27	41,243,845.05	45,743,845.05
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	七、13	5,036,765.84	5,398,565.02
其他非流动负债			
非流动负债合计		107,905,190.89	53,766,990.07
负债合计		882,931,249.55	618,259,267.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、28	471,350,000.00	471,350,000.00
资本公积	七、29	138,032,929.20	164,978,551.40
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	七、30	184,037,147.79	163,500,430.31
一般风险准备			
未分配利润	七、31	683,680,917.91	446,278,809.50
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,477,100,994.90	1,246,107,791.21
少数股东权益		15,504,000.25	16,063,901.88
所有者权益合计		1,492,604,995.15	1,262,171,693.09
负债和所有者权益总计		2,375,536,244.70	1,880,430,960.39

法定代表人：许继伟

主管会计工作负责人：黄慧敏

会计机构负责人：何益飞

母公司资产负债表
2010年12月31日

编制单位:黄山旅游发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		296,013,550.85	134,208,907.34
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	18,994,166.93	20,770,309.60
预付款项		6,627,281.23	1,066,621.95
应收利息		67,519.44	193,928.47
应收股利			
其他应收款	十三、2	479,145,288.18	515,949,072.36
存货		11,953,686.38	8,862,093.11
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		812,801,493.01	681,050,932.83
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	174,382,027.59	243,454,291.98
投资性房地产			
固定资产		837,909,270.01	737,094,463.65
在建工程		172,297,180.24	21,249,255.38
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		82,944,239.99	20,263,152.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		19,111,526.19	16,616,187.61
递延所得税资产		34,465,251.82	21,306,558.75
其他非流动资产		130,000.00	100,000.00
非流动资产合计		1,321,239,495.84	1,060,083,909.76
资产总计		2,134,040,988.85	1,741,134,842.59
流动负债:			
短期借款		206,000,000.00	149,829,534.83
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		33,973,408.57	9,721,763.30
预收款项		5,448,413.61	2,905,498.53
应付职工薪酬		23,734,567.93	21,961,294.66
应交税费		30,210,802.70	52,632,493.47
应付利息		202,915.55	325,620.48
应付股利			
其他应付款		311,120,716.46	221,849,707.70
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			725,940.35
流动负债合计		610,690,824.82	459,951,853.32
非流动负债：			
长期借款		12,624,580.00	2,624,580.00
应付债券			
长期应付款		26,800,000.00	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		39,424,580.00	2,624,580.00
负债合计		650,115,404.82	462,576,433.32
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		471,350,000.00	471,350,000.00
资本公积		145,238,687.55	145,238,687.55
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		182,004,012.98	161,467,295.50
一般风险准备			
未分配利润		685,332,883.50	500,502,426.22
所有者权益（或股东权益） 合计		1,483,925,584.03	1,278,558,409.27
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		2,134,040,988.85	1,741,134,842.59

法定代表人：许继伟

主管会计工作负责人：黄慧敏

会计机构负责人：何益飞

合并利润表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	七、32	1,444,986,557.59	1,127,916,260.23
其中：营业收入	七、32	1,444,986,557.59	1,127,916,260.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	七、32	1,137,188,023.61	887,881,025.80
其中：营业成本	七、32	857,150,457.18	646,225,797.61
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七、33	59,097,679.68	44,394,365.80
销售费用	七、34	11,928,414.80	10,043,927.94
管理费用	七、35	189,521,581.68	159,559,659.07
财务费用	七、36	14,486,940.22	7,444,936.57
资产减值损失	七、37	5,002,950.05	20,212,338.81
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	七、38	20,124,921.43	1,703,050.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		124,921.43	103,050.49
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		327,923,455.41	241,738,284.92
加：营业外收入	七、39	2,672,614.31	1,183,161.56
减：营业外支出	七、40	13,891,612.16	438,596.59
其中：非流动资产处置损失		13,515,369.52	368,578.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		316,704,457.56	242,482,849.89
减：所得税费用	七、41	71,918,457.25	71,602,347.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		244,786,000.31	170,880,502.76
归属于母公司所有者的净利润		230,993,203.69	159,837,757.63
少数股东损益		13,792,796.62	11,042,745.13
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、42	0.49	0.34
（二）稀释每股收益	七、42	0.49	0.34
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		244,786,000.31	170,880,502.76
归属于母公司所有者的综合收益总额		230,993,203.69	159,837,757.63
归属于少数股东的综合收益总额		13,792,796.62	11,042,745.13

法定代表人：许继伟

主管会计工作负责人：黄慧敏

会计机构负责人：何益飞

母公司利润表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	948,775,884.86	756,925,870.40
减：营业成本	十三、4	537,023,094.23	429,500,323.58
营业税金及附加		39,703,835.40	31,350,132.48
销售费用			
管理费用		152,500,612.63	115,988,617.64
财务费用		1,214,032.74	162,886.45
资产减值损失		7,270,521.37	1,216,911.19
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十三、5	34,603,520.32	52,347,302.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		124,921.43	103,050.49
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		245,667,308.81	231,054,301.99
加：营业外收入		878,941.93	328,104.54
减：营业外支出		8,783,726.59	250,550.26
其中：非流动资产处置损失		8,649,574.81	281,475.30
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		237,762,524.15	231,131,856.27
减：所得税费用		32,395,349.39	43,626,369.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		205,367,174.76	187,505,486.41
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		205,367,174.76	187,505,486.41

法定代表人：许继伟

主管会计工作负责人：黄慧敏

会计机构负责人：何益飞

合并现金流量表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,471,708,988.07	1,145,198,044.45
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、43	10,359,467.65	11,453,699.38
经营活动现金流入小计		1,482,068,455.72	1,156,651,743.83
购买商品、接受劳务支付的现金		567,197,661.04	384,673,170.46
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		166,958,141.28	147,384,149.46
支付的各项税费		186,502,048.43	164,478,194.05
支付其他与经营活动有关的现金	七、43	306,286,075.90	423,733,901.68
经营活动现金流出小计		1,226,943,926.65	1,120,269,415.65
经营活动产生的现金流量净额		255,124,529.07	36,382,328.18
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		20,088,443.00	1,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		451,267.10	474,053.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、43	3,647,946.55	1,377,235.28
投资活动现金流入小计		24,187,656.65	3,451,288.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		180,735,629.19	147,434,792.56
投资支付的现金			16,887,887.00

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		180,735,629.19	164,322,679.56
投资活动产生的现金流量净额		-156,547,972.54	-160,871,390.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		266,500,000.00	245,829,534.83
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、43	15,698,500.00	
筹资活动现金流入小计		282,198,500.00	247,329,534.83
偿还债务支付的现金		176,829,534.83	152,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,605,511.82	65,309,364.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		13,596,630.55	13,058,559.23
支付其他与筹资活动有关的现金	七、43		15,698,500.00
筹资活动现金流出小计		203,435,046.65	233,507,864.73
筹资活动产生的现金流量净额		78,763,453.35	13,821,670.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,040.43	-130,247.67
五、现金及现金等价物净增加额		177,343,050.31	-110,797,640.07
加：期初现金及现金等价物余额		175,698,899.19	286,496,539.26
六、期末现金及现金等价物余额		353,041,949.50	175,698,899.19

法定代表人：许继伟

主管会计工作负责人：黄慧敏

会计机构负责人：何益飞

母公司现金流量表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		972,182,499.93	699,604,581.56
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,797,141.18	163,708,852.07
经营活动现金流入小计		977,979,641.11	863,313,433.63
购买商品、接受劳务支付的现金		117,260,945.84	44,074,688.90
支付给职工以及为职工支付的现金		122,892,837.60	110,632,744.43
支付的各项税费		125,032,915.99	115,121,163.06
支付其他与经营活动有关的现金		405,408,825.97	562,505,767.38
经营活动现金流出小计		770,595,525.40	832,334,363.77
经营活动产生的现金流量净额		207,384,115.71	30,979,069.86
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		6,068,366.75	
取得投资收益收到的现金		20,088,443.00	1,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		63,815.00	460,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		3,381,872.81	1,128,745.19
投资活动现金流入小计		29,602,497.56	3,189,145.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		120,545,747.70	116,878,946.45
投资支付的现金			60,387,887.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		120,545,747.70	177,266,833.45
投资活动产生的现金流量净额		-90,943,250.14	-174,077,688.26
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		206,000,000.00	245,829,534.83
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		15,698,500.00	
筹资活动现金流入小计		221,698,500.00	245,829,534.83
偿还债务支付的现金		149,829,534.83	146,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,806,628.72	51,077,699.00
支付其他与筹资活动有关的现金			15,698,500.00
筹资活动现金流出小计		160,636,163.55	212,776,199.00
筹资活动产生的现金流量净额		61,062,336.45	33,053,335.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-58.51	-73,066.21
五、现金及现金等价物净增加额		177,503,143.51	-110,118,348.78
加: 期初现金及现金等价物余额		118,510,407.34	228,628,756.12
六、期末现金及现金等价物余额		296,013,550.85	118,510,407.34

法定代表人: 许继伟

主管会计工作负责人: 黄慧敏

会计机构负责人: 何益飞

合并所有者权益变动表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	471,350,000.00	164,978,551.40			163,500,430.31		446,278,809.50		16,063,901.88	1,262,171,693.09
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	471,350,000.00	164,978,551.40			163,500,430.31		473,224,431.70		16,063,901.88	1,262,171,693.09
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)		-26,945,622.20			20,536,717.48		237,402,108.41		-559,901.63	230,433,302.06
(一) 净利润							230,993,203.69		13,792,796.62	244,786,000.31
(二) 其他综合收 益										
上述(一)和(二) 小计							230,993,203.69		13,792,796.62	244,786,000.31
(三) 所有者投入 和减少资本										
1. 所有者投入资 本										
2. 股份支付计入 所有者权益的金 额										
3. 其他										
(四) 利润分配					20,536,717.48		-20,536,717.48		-14,352,698.25	-14,352,698.25
1. 提取盈余公积					20,536,717.48		-20,536,717.48			
2. 提取一般风险 准备										
3. 对所有者(或 股东)的分配									-14,352,698.25	-14,352,698.25
4. 其他										
(五) 所有者权益 内部结转		-26,945,622.20					26,945,622.20			
1. 资本公积转增 资本(或股本)										
2. 盈余公积转增 资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补 亏损										
4. 其他		-26,945,622.20					26,945,622.20			
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	471,350,000.00	138,032,929.20			184,037,147.79		683,680,917.91		15,504,000.25	1,492,604,995.15

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	471,350,000.00	170,922,958.59			144,749,881.67		352,326,600.51		16,235,699.67	1,155,585,140.44
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	471,350,000.00	170,922,958.59			144,749,881.67		352,326,600.51		16,235,699.67	1,155,585,140.44
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)		-5,944,407.19			18,750,548.64		93,952,208.99		-171,797.79	106,586,552.65

(一) 净利润						159,837,757.63		11,042,745.13	170,880,502.76
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						159,837,757.63		11,042,745.13	170,880,502.76
(三) 所有者投入和减少资本		-5,944,407.19						1,446,520.19	-4,497,887.00
1. 所有者投入资本								1,500,000.00	1,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-5,944,407.19						-53,479.81	-5,997,887.00
(四) 利润分配				18,750,548.64		-65,885,548.64		-12,661,063.11	-59,796,063.11
1. 提取盈余公积				18,750,548.64		-18,750,548.64			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-47,135,000.00		-12,661,063.11	-59,796,063.11
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	471,350,000.00	164,978,551.40		163,500,430.31		446,278,809.50		16,063,901.88	1,262,171,693.09

法定代表人：许继伟

主管会计工作负责人：黄慧敏

会计机构负责人：何益飞

母公司所有者权益变动表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	471,350,000.00	145,238,687.55			161,467,295.50		500,502,426.22	1,278,558,409.27
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	471,350,000.00	145,238,687.55			161,467,295.50		500,502,426.22	1,278,558,409.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					20,536,717.48		184,830,457.28	205,367,174.76
(一)净利润							205,367,174.76	205,367,174.76
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							205,367,174.76	205,367,174.76
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					20,536,717.48		-20,536,717.48	
1.提取盈余公积					20,536,717.48		-20,536,717.48	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	471,350,000.00	145,238,687.55			182,004,012.98		685,332,883.50	1,483,925,584.03



项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	471,350,000.00	145,238,687.55			142,716,746.86		378,882,488.45	1,138,187,922.86
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	471,350,000.00	145,238,687.55			142,716,746.86		378,882,488.45	1,138,187,922.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					18,750,548.64		121,619,937.77	140,370,486.41
(一)净利润							187,505,486.41	187,505,486.41
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							187,505,486.41	187,505,486.41
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					18,750,548.64		-65,885,548.64	-47,135,000.00
1.提取盈余公积					18,750,548.64		-18,750,548.64	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-47,135,000.00	-47,135,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期末余额	471,350,000.00	145,238,687.55			161,467,295.50		500,502,426.22	1,278,558,409.27

法定代表人:许继伟

主管会计工作负责人:黄慧敏

会计机构负责人:何益飞

(二) 财务报表附注 (除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司的基本情况

黄山旅游发展股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由黄山旅游集团有限公司(以下简称“黄山旅游集团”)以其所属单位的净资产以独家发起的方式于1996年11月18日在中国安徽省黄山市成立的股份有限公司,设立时国有法人股为113,000,000股。1996年10月30日公司经批准,于1996年11月18日发行境内上市外资股(B股)80,000,000股。1997年4月17日经批准,发行境内上市人民币普通股(A股)40,000,000股。1999年10月15日经公司股东大会决议,公司以资本公积按每10股转增3股的比例转增股本



69,900,000 股（基数为 23,300 万股）。2006 年 10 月 13 日经公司股东大会决议，公司以资本公积按每 10 股转增 5 股的比例转增股本 151,450,000 股（基数为 30,290 万股）。2007 年 7 月 13 日中国证监会《关于核准黄山旅游发展股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字【2007】178 号）核准本公司非公开发行 1700 万股。至此，本公司的注册资本变更为 471,350,000.00 元，股本增加至 471,350,000 股。

公司的 A 股及 B 股均在上海证券交易所上市，股票简称：黄山旅游，股票代码：A 股 600054，B 股 900942。

公司经营范围：旅游接待、服务，旅游商品开发、销售，旅游运输、饮食服务(限分支机构经营)；旅游资源开发，组织举办与旅游相关贸易活动，信息咨询。

二、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2010 年年度合并及母公司财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了本公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况、2010 年年度的经营成果和现金流量等有关信息。

三、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、 重要会计政策、会计估计

本公司下列主要会计政策、会计估计根据《企业会计准则》制定。未提及的会计业务按《企业会计准则》中相关会计政策执行。

1. 会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

① 同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本附注四、10

② 同一控制下的吸收合并的会计处理方法

对同一控制下吸收合并中取得的资产、负债按照相关资产、负债在被合并方的原账面价



值入账。

A. 以发行权益性证券方式进行的该类合并，本公司在合并日以被合并方的原账面价值确认合并中取得的被合并方的资产和负债后，所确认的净资产入账价值与发行股份面值总额的差额，记入资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润；

B. 以支付现金、非现金资产方式进行的该类合并，所确认的净资产入账价值与支付的现金、非现金资产账面价值的差额，相应调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

① 非同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本附注四、10

② 非同一控制下的吸收合并的会计处理方法

非同一控制下的吸收合并，本公司在购买日将合并中取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，按其公允价值确认为本公司的资产和负债；作为合并对价的有关非货币性资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产处置损益计入合并当期的利润表；确定的企业合并成本与所取得的被购买方可辨认净资产公允价值之间的差额，如为借差确认为商誉，如为贷差计入企业合并当期的损益。

③ 商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

4. 合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司、合营公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

5. 现金及现金等价物的确定标准



现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，公司按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

7. 金融工具

(1) 金融资产划分为以下四类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成



的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④ 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

② 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

① 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

② 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(4) 金融资产转移

① 已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：



A. 终止确认部分的账面价值。

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

② 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；

C. 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，



在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

8. 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100 万元以上应收款项（包括应收账款、其他应收款）确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

对单项金额重大单独测试未发生减值的非关联方应收款项汇同单项金额不重大的非关联方应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

本公司按信用风险特征组合确定的计提方法为账龄分析法。根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备，具体计提比例如下：

账龄情况	提取比例
一年以内	3%
一至二年	50%
二年以上	100%

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

9. 存货

(1) 存货的分类：存货是指本公司在日常经营活动中持有以备出售或耗用的商品、物料用品、处在生产（建造）过程中的在产品等，包括食品及饮料等库存商品、物料及备品备件等周转材料、房地产开发成本、开发产品等。



(2) 发出存货的计价方法：本公司除房地产开发产品以外的存货发出按加权平均法计价，房地产开发产品发出时采用个别认定法确定实际成本。其中：

① 开发用地的核算方法：购买开发用的土地，根据《土地转让协议书》支付地价款，在办理产权证后，计入“开发成本—土地征用及拆迁补偿费”中核算。项目整体开发的，待开发房产竣工后，全部转入开发产品；项目分期开发的，按各期开发产品实际占地面积占开发用地总面积的比例分摊计入各期商品房成本。拟在后期开发的土地仍保留在“开发成本—土地征用及拆迁补偿费”中。

② 公共配套设施费用的核算方法：①不能有偿转让的公共配套设施：分期开发的项目，公司将尚未发生的公共配套设施费采用预提的方法在开发成本中计提，待各期开发产品办理竣工验收后，按各期开发产品占地面积占开发用地总面积的比例分摊计入各期商品房成本。整体开发的项目，实际发生的支出计入开发成本—公共配套设施费，待开发房产竣工后，全部转入商品房成本。②能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目独立作为成本核算对象，归集成本。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 库存商品、房地产开发产品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过建造或加工的房地产开发成本等存货，在正常生产经营过程中，以所建造或生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该存货按成本计量；如果建造或加工成本的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该存货按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。



③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

C. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；



D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定；

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被投资单位计提的折旧额、推销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，



抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同；

C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：**A.**在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。**B.**参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。**C.**与被投资单位之间发生重要交易。**D.**向被投资单位派出管理人员。**E.**向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11. 投资性房地产

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

(1)已出租的土地使用权。

(2)持有并准备增值后转让的土地使用权。

(3)已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。



资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

12. 固定资产

(1) 确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。本公司固定资产包括房屋建筑物、索道设备、机器设备、通讯设备、运输设备、其他设备等。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	3.00	2.43-4.85
索道设备	24	3.00	4.04
机械设备	6-20	3.00	4.85-16.17
通讯设备	3-14	3.00	6.93-32.33
运输设备	5-10	3.00	9.70-19.40
其他设备	5-8	3.00	12.13-19.40

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：



- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

13. 在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：



- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

14. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

15. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

- ① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：



项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件及其他	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理（直线法）摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；



B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。 _

16. 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

17. 应付职工薪酬

本公司的职工薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、因解除与职工的劳动关系给予的补偿及其他与获得职工提供的服务相关的支出。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，职工薪酬在职工提供服务的期间确认，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。因解除与职工的劳动关系给予的补偿，在公司已制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，且不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认为预计负债，同时计入当期损益。

本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老保险、失业保险、医疗保险、住房公积金及其它社会保障金。社会保险费及住房公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构、住房公积金管理机构缴纳；提取比例如下：

项 目	计提比例(%)
养老保险	20.00
失业保险	2.00
医疗保险	6.00
工伤保险	1.20
生育保险	1.00
住房公积金	20.00

18. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

(1) 该义务是本公司承担的现时义务；



(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19. 收入

(1) 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。其中房地产开发销售收入的确认如下：

公司已将房屋所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该房产实施继续管理和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该房产有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。即本公司在房屋竣工并在相关主管部门备案，签定了销售合同，取得了买方付款证明，开具了发票，办理商品房移交手续时，确认收入的实现。

(2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，



不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20. 政府补助

(1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

(3) 政府补助的计量

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很



可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C. 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

③ 于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

22. 经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在



不排除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

② 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入其他业务收入。

23. 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期内本公司未发生会计政策、会计估计变更事项。

24. 前期会计差错更正



本报告期内本公司未发生前期差错更正事项

五、 税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税销售额	17%
营业税*	应税营业额	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
房产税	应税房产原值、应税租赁收入	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	25%

*注：(1)公司园林门票按营业收入的 3%缴纳；

(2)公司索道和酒店业务按营业收入的 5%缴纳；

(3)公司旅行社按营业收入扣除替旅游者支付给其他单位的房餐费、交通费和其他代付费用后余额的 5%缴纳。

2. 其他税费

按照国家或地方有关规定计算缴纳。

六、 企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
黄山玉屏客运索道有限责任公司	控股	黄山风景区	索道运输	1,900.00	客运索道运输；工艺美术品销售。	1,520.00	-
黄山太平索道有限公司	控股	黄山市风景区	索道运输	697.50 (美元)	为国内外游客提供上、下风景区缆车交通，经营旅游团组客运业务；代办售票、餐饮及购物服务（涉及行政许可的凭有效的许可证或资质证经营）。	488.25 (美元)	-
黄山海外旅行社	全资	黄山市屯溪区	旅游服务	289.00	入境旅游服务；出境旅游服务；国内旅游服务；信息咨询服务；工艺美术品、字画、电脑销售、日用百货。	289.00	-
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	控股	黄山市屯溪区	旅游服务	500.00	景区旅游网上销售系统的研发及推广（以上项目涉及许可证的凭许可证经营）；旅游产品的网上销售（凭许可证经营，有效期至 2010 年 11 月 14 日），提供票务、酒店、旅游线路、自助自驾旅游咨询服务。	495.00	-
黄山市花山	控股	黄山市	景点	100.00	旅游接待、服务（不含住宿）；旅游	300.00	-



谜窟旅游开发有限责任公司		屯溪区	开发		商品开发、销售；餐饮服务；旅游资源开发。		
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	控股	黄山市屯溪区	旅游服务	336.80	旅游接待、服务；旅游纪念品开发、销售。	235.76	-
黄山皮蓬文化发展有限公司	控股	黄山市屯溪区	旅游服务	500.00	广告代理、策划、设计、发布、制作，营销策划，旅游信息咨询。	450.00	-
黄山中海假日旅行社有限公司	控股	黄山市屯溪区	旅游服务	100.00	国内旅游业务；工艺美术品、纪念品零售。	51.00	-
黄山中海会议展览服务有限公司	全资	黄山市屯溪区	旅游服务	10.00	会议展览、服务，旅游服务（不含旅行社业务）。	10.00	-
黄山市黄山航空旅游服务有限责任公司	全资	黄山市屯溪区	旅游服务	180.00	国际航线或港、澳、台航线的航空客运销售代理业务；国内航线航空客运销售代理业务。	180.00	-
黄山旅游莲花酒店管理有限公司	全资	黄山市屯溪区	酒店管理	100.00	酒店管理与咨询，旅游商品开发、销售，旅游资源开发，组织举办与旅游相关的贸易活动。	100.00	-
黄山旅游玉屏房地产开发有限公司	全资	黄山市屯溪区	房地产开发	5,000.00	房地产开发经营、房地产租赁。（涉及行政许可的凭有效许可证经营）	5,000.00	-
黄山老徽商旅游商贸有限公司	全资	黄山市屯溪区	商贸经营	50.00	酒店用品、旅游纪念品、工艺美术品销售；经营：饮料、酒类、粮油、土特产、副食品（有效期至2012年12月4日）；信息咨询服务。	50.00	-
北京徽商故里餐饮管理有限公司	控股	北京市东城区	餐饮管理	500.00	许可经营项目：餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品）。一般经营项目：餐饮管理；信息咨询（不含中介服务）；会议服务；组织文化艺术交流。	350.00	-

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 (元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
黄山玉屏客运索道有限责任公司	80.00	80.00	是	9,262,947.86	-	-
黄山太平索道有限公司	70.00	70.00	是	6,677,925.95	-	-
黄山海外旅行社	100.00	100.00	是	-	-	-
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	99.00	99.00	是	85,691.87	-	-
黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司	75.00	75.00	是	2,036,536.79	1,153,636.47	-
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	70.00	70.00	是	294,455.19	49,982.44	-
黄山皮蓬文化发展有限公司	90.00	90.00	是	243,825.77	-	-
黄山中海假日旅	51.00	51.00	是	82,332.09	-	-



行社有限公司							
黄山中海会议展览服务有限公司	100.00	100.00	是		-	-	-
黄山市黄山航空旅游服务有限责任公司	100.00	100.00	是		-	-	-
黄山旅游莲花酒店管理有限公司	100.00	100.00	是		-	-	-
黄山旅游玉屏房地产开发有限公司	100.00	100.00	是		-	-	-
黄山老徽商旅游商贸有限公司	100.00	100.00	是		-	-	-
北京徽商故里餐饮管理有限公司	70.00	70.00	是	-3,596,122.19	3,956,337.87		-

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
黄山西海饭店有限责任公司	控股	黄山风景区	酒店经营	222.60	住宿、餐饮；食品、饮料、烟、酒、字画、旅游纪念品零售；卡拉 OK 歌舞厅、桑拿按摩、美容美发。	5,646.53	-

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 (元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
黄山西海饭店有限责任公司	94.00	94.00	是	416,406.92	530,739.01	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
黄山市中国旅行社	全资	黄山市屯溪区	旅游服务	295.00	入境旅游业务；国内旅游业务；工艺美术品、导游图销售，餐饮服务（分支机构新安人家酒楼经营），酒零售（涉及行政许可的，凭有效许可证经营）。	295.00	-
黄山中国国际旅行社	全资	黄山市屯溪区	旅游服务	150.00	入境旅游业务、国内旅游业务；外语资料翻译、旅游纪念品、工艺品零售。	150.00	-

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从归属母公司当期损益中扣减少数股东承担的超额亏损	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
黄山市中国旅行社	100.00	100.00	是	-	-	-	-
黄山中国国际旅行社	100.00	100.00	是	-	-	-	-



2. 合并范围发生变更的说明

本报告期内本公司全资子公司黄山国际大酒店有限责任公司、黄山桃花溪旅游房地产开发有限公司因注销法人资格，变更为本公司的分公司，减少了本报告期末合并范围。

3. 本报告期不再纳入合并范围的主体

公司名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
黄山国际大酒店有限责任公司	-31,713,033.84	-3,997,317.89
黄山桃花溪旅游房地产开发有限公司	51,494,017.38	68,590.95

七、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	/	/	1,310,066.99	/	/	1,439,468.56
人民币	/	/	1,288,124.79	/	/	1,417,033.87
美元	2,305.00	6.6227	15,265.32	2,305.00	6.8282	15,739.00
港币	5,855.00	0.8509	4,982.02	5,855.00	0.8805	5,155.33
日元	20,438.00	0.08126	1,660.79	20,438.00	0.0738	1,508.32
台币	150.00	0.2271	34.07	150.00	0.2136	32.04
银行存款	/	/	351,731,882.51	/	/	189,957,930.63
人民币	/	/	351,730,006.96	/	/	189,955,999.14
美元	283.20	6.6227	1,875.55	282.87	6.8282	1,931.49
合 计	/	/	353,041,949.50	/	/	191,397,399.19

(1) 年末货币资金中无因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项；

(2) 货币资金年末余额较年初余额增长 **84.45%**，主要系本报告期流动资金借款增加以及收入现金流增加影响所致；

2. 应收账款

(1) 应收款账按种类列示

种 类	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	56,003,195.88	100.00	13,438,400.17	24.00



单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	56,003,195.88	100.00	13,438,400.17	24.00
种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	62,314,281.90	100.00	14,749,788.00	23.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	62,314,281.90	100.00	14,749,788.00	23.67

(2) 按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	42,489,094.30	75.87	1,274,672.85	40,363,221.32	64.77	1,109,516.80
一至二年	2,700,748.52	4.82	1,350,374.26	13,389,441.22	21.49	5,078,651.84
二年以上	10,813,353.06	19.31	10,813,353.06	8,561,619.36	13.74	8,561,619.36
合计	56,003,195.88	100.00	13,438,400.17	62,314,281.90	100.00	14,749,788.00

(3) 本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的情况；

(4) 本报告期无实际核销的应收账款情况；

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	占应收账款总额的比例(%)
黄山风景区管委会	关联方	12,287,253.13	3 年以内	21.94
黄山徽州国际旅行社有限公司	客户	2,859,416.60	3 年以内	5.11
黄山市人民政府	客户	1,770,791.24	3 年以内	3.16
中国旅行总社（北京）有限公司	客户	1,160,146.34	1 年以内	2.07
香港恒信集团有限公司	客户	1,098,000.00	1 年以内	1.96
合 计		19,175,607.31		34.24

(6) 本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项；

(7) 应收关联方账款情况



单位名称	与本公司关系	金 额	占应收账款总额的比例(%)
黄山风景区管委会	门票专营权授予方	12,287,253.13	21.94
合 计		12,287,253.13	21.94

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	10,587,066.22	18.67	7,092,958.88	91.11
一至二年	45,587,309.31	80.38	632,580.27	8.12
二至三年	476,784.10	0.84	42,841.97	0.55
三年以上	60,221.97	0.11	17,380.00	0.22
合 计	56,711,381.60	100.00	7,785,761.12	100.00

预付账款主要包括预付设备款、土地款、工程款等。1 年以上预付款项中有公司子公司黄山旅游玉屏房地产开发有限公司预付土地款 4,550.00 万元。

(2) 预付款项年末余额较年初余额增长 628.40%，主要系年初应收土地竞标保证金本年转入预付土地款以及预付工程款增加所致；

(3) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	时 间	未结算原因
黄山市非税收入征收管理局	土地出让方	45,500,000.00	1 至 2 年	预付土地款
中集建设集团有限公司	工程承包商	5,000,000.00	1 年以内	预付工程款
安徽省技术进出口公司	设备供应商	1,778,162.81	1 年以内	预付设备款
黄山市万隆建筑安装工程有限公司	工程承包商	630,000.00	3 年以内	未完工
三河多贝玛运送系统有限公司	设备供应商	243,433.60	1 年以内	预付设备款
合 计		53,151,596.41		

(4) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；

4. 应收利息

项 目	年末余额	年初余额
定期存款利息	67,519.44	193,928.47
合 计	67,519.44	193,928.47

5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示



种类	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	29,442,792.52	100.00	19,522,089.18	66.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	29,442,792.52	100.00	19,522,089.18	66.31

种类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	121,264,413.93	100.00	21,759,330.66	17.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	121,264,413.93	100.00	21,759,330.66	17.94

(2) 按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	5,304,005.60	18.02	159,120.18	97,854,284.73	80.70	135,453.58
一至二年	9,551,635.90	32.44	4,775,817.98	2,282,956.12	1.88	972,305.73
二至三年	1,575,329.56	5.35	1,575,329.56	1,430,977.68	1.18	1,178,375.95
三年以上	13,011,821.46	44.19	13,011,821.46	19,696,195.40	16.24	19,473,195.40
合计	29,442,792.52	100.00	19,522,089.18	121,264,413.93	100.00	21,759,330.66

(3) 其他应收款年末余额较年初余额减少75.72%，主要系年初应收土地竞买保证金85,620,000.00元本年转作土地款以及本年收回黄山区政府往来款7,357,570.03元影响所致；

(4) 前期已全额计提坏账准备的其他应收款本年收回情况

应收账款内容	收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
黄山区政府借款	本年偿还	会计政策	7,357,570.03	7,357,570.03
合计			7,357,570.03	7,357,570.03

(5) 本报告期实际核销无法收回的款项209,431.38元；



(6) 本报告期其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项;

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款总额的比例(%)
北京中时太平商业管理有限公司	非关联方	7,657,231.00	1 年以内	26.01
齐云山管委会	非关联方	3,201,974.20	3 年以上	10.88
黄山市房地产管理局	非关联方	2,023,093.75	2 年以内	6.87
北京大兴开发公司	非关联方	1,000,000.00	3 年以上	3.40
东岳山宾馆	非关联方	692,395.00	3 年以上	2.35
合 计		14,574,693.95		49.51

6. 存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	39,607,240.72	-	39,607,240.72	12,764,875.64	-	12,764,875.64
周转材料	12,315,927.15	-	12,315,927.15	10,614,434.72	-	10,614,434.72
开发成本	486,209,012.46	-	486,209,012.46	395,288,364.58	-	395,288,364.58
合 计	538,132,180.33	-	538,132,180.33	418,667,674.94	-	418,667,674.94

(2) 存货年末余额较年初余额增加 **28.53%**, 主要系公司子公司黄山旅游玉屏房地产开发有限公司房地产开发支出增加所致;

(3) 本公司年末存货未发生减值, 故未计提存货跌价准备;

(4) 存货年末余额中有开发成本-土地款 **54,340,272.00** 元用于黄山旅游玉屏房地产开发有限公司向中国建设银行股份有限公司黄山黄山风景区支行借款提供抵押。除此之外, 年末存货余额中无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况;

(5) 存货-开发成本年末余额中含资本化利息 **5,295,044.00** 元。

7. 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
保险费	65,261.74	65,034.91
房租费	1,317,440.78	2,080,517.55
合 计	1,382,702.52	2,145,552.46



8. 长期股权投资

(1) 账面价值

被投资单位	年末余额			年初余额		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
对联营公司投资	5,950,847.13	-	5,950,847.13	5,910,925.70	-	5,910,925.70
其他股权投资	123,952,931.97	69,819,008.20	54,133,923.77	128,952,931.97	68,420,000.00	60,532,931.97
合计	129,903,779.10	69,819,008.20	60,084,770.90	134,863,857.67	68,420,000.00	66,443,857.67

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
黄山市黄河宾馆	成本法	1,440,000.00	1,399,008.20	-	1,399,008.20
长春净月潭游乐有限责任公司	权益法	5,926,036.00	5,910,925.70	39,921.43	5,950,847.13
黄山温泉风景区联合旅游管理有限公司	成本法	23,666,174.48	22,553,923.77	-	22,553,923.77
华安证券有限责任公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00
北京中戏影视制作中心	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-5,000,000.00	-
合计			134,863,857.67	-4,960,078.57	129,903,779.10

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	现金红利
黄山市黄河宾馆	23.22	23.22	-	1,399,008.20	1,399,008.20	-
长春净月潭游乐有限责任公司	20.00	20.00	-	-	-	85,000.00
黄山温泉风景区联合旅游管理有限公司	30.00	30.00	-	-	-	-
华安证券有限责任公司	4.16	4.16	-	68,420,000.00	-	-
合计				69,819,008.20	1,399,008.20	85,000.00

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
长春净月潭游乐有限责任公司	20.00	20.00	30,019,068.16	264,832.55	29,754,235.61	6,912,454.00	624,607.13

9. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计:	1,475,129,767.62	107,554,395.23	58,674,022.24	1,524,010,140.61
房屋及建筑物	912,725,256.50	78,857,074.73	38,552,613.65	953,029,717.58
索道设备	307,801,235.67	1,081,559.34	981,785.73	307,901,009.28



机器设备	120,100,978.38	8,369,194.73	8,532,390.31	119,937,782.80
通讯设备	3,515,206.52	77,369.00	273,953.20	3,318,622.32
运输设备	28,516,058.54	2,898,521.63	1,808,827.00	29,605,753.17
其他设备	102,471,032.01	16,270,675.80	8,524,452.35	110,217,255.46
二、累计折旧合计:	年初余额	本年增加	本年计提	本年减少
	529,449,327.83	-	72,185,744.56	35,645,014.48
房屋及建筑物	225,334,295.46	-	38,336,747.09	19,571,919.02
索道设备	160,188,566.86	-	12,555,237.72	484,275.75
机器设备	72,080,515.00	-	9,905,740.38	5,726,940.76
通讯设备	3,138,242.90	-	219,356.21	265,536.52
运输设备	19,138,370.94	-	2,776,497.95	1,777,875.19
其他设备	49,569,336.67	-	8,392,165.21	7,818,467.24
三、固定资产账面净值合计	945,680,439.79	-	-	-
房屋及建筑物	687,390,961.04	-	-	-
索道设备	147,612,668.81	-	-	-
机器设备	48,020,463.38	-	-	-
通讯设备	376,963.62	-	-	-
运输设备	9,377,687.60	-	-	-
其他设备	52,901,695.34	-	-	-
四、减值准备合计	20,094,644.11	-	6,943,139.78	16,106,114.07
房屋及建筑物	15,886,294.49	-	-	15,760,246.49
索道设备	3,862,482.04	-	6,943,139.78	-
机器设备	161,556.09	-	-	161,556.09
通讯设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	184,311.49	-	-	184,311.49
五、固定资产账面价值合计	925,585,795.68	-	-	-
房屋及建筑物	671,504,666.55	-	-	-
索道设备	143,750,186.77	-	-	-
机器设备	47,858,907.29	-	-	-
通讯设备	376,963.62	-	-	-
运输设备	9,377,687.60	-	-	-
其他设备	52,717,383.85	-	-	-

本年计提折旧额 72,185,744.56 元，本报告期由在建工程转入固定资产原价为



63,843,263.06 元。

(2) 固定资产减值准备本年增加系云谷索道（老索道）拟拆除，年末已无使用价值与转让价值，全额计提了减值准备所致；

(3) 固定资产减值准备本年减少系本公司子公司黄山西海饭店有限责任公司房屋等本年拆除，年初计提的固定资产减值准备本年予以转销所致；

(4) 年末固定资产无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况；

10. 在建工程

(1) 在建工程账面余额

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
景点道路工程	-	-	-	5,273,480.00	-	5,273,480.00
西海观光缆车工程	-	-	-	1,021,352.00	1,021,352.00	-
西海饭店工程	25,128,065.13	-	25,128,065.13	-	-	-
黄山国际大酒店改造工程				3,156,437.62	-	3,156,437.62
花山迷窟改造工程	245,821.00	-	245,821.00	169,902.00	-	169,902.00
北京徽商故里装修改造	-	-	-	27,453,301.66	-	27,453,301.66
汤泉综合文化楼工程	-	-	-	6,500,000.00	-	6,500,000.00
写意黄山演艺中心	-	-	-	3,024,954.54	-	3,024,954.54
西海大峡谷地面缆车项目	11,831,045.77	-	11,831,045.77	1,104,074.04	-	1,104,074.04
皇冠假日酒店工程	158,276,203.70	-	158,276,203.70	-	-	-
其他零星工程	2,625,650.57	-	2,625,650.57	5,504,826.80	-	5,504,826.80
合 计	198,106,786.17	-	198,106,786.17	53,208,328.66	1,021,352.00	52,186,976.66

(2) 重大工程项目变动情况

项目名称	预算金额 (万元)	年初余额	本年增加	转入固定资产	本年减少	工程投入占预 算比例(%)
汤泉综合文化楼工程	1,600.00	6,500,000.00	9,660,136.39	16,160,136.39	-	101.00
景点道路工程	600.00	5,273,480.00	-	-	5,273,480.00	87.89
皇冠假日酒店项目	60,014.00	-	158,276,203.70	-	-	26.37
黄山国际大酒店主楼改造	1,400.00	61,000.00	14,092,474.64	14,153,474.64	-	101.10
北京徽商故里装修改造	2,500.00	27,453,301.66	3,107,414.03	3,182,075.00	27,378,640.69	122.24
西海大峡谷地面缆车项目	12,000.00	1,104,074.04	10,726,971.73	-	-	9.86
狮林大酒店工程	950.00	-	9,624,275.59	9,624,275.59	-	101.31
北海宾馆工程	1,700.00	76,199.00	17,083,458.58	17,159,657.58	-	100.94
西海饭店工程	17,500.00	-	25,128,065.13	-	-	14.36
合 计		40,468,054.70	247,698,999.79	60,279,619.20	32,652,120.69	



项目名称	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化金额	本年利息资 本化率(%)	资金来源	年末余额
汤泉综合文化楼工程	已完工	-	-	-	自筹	-
景点道路工程	已完工	-	-	-	自筹	-
皇冠假日酒店项目	在建	-	-	-	自筹	158,276,203.70
黄山国大主楼改造	已完工	-	-	-	自筹	-
北京徽商故里装修改造	已完工	-	-	-	自筹	-
西海大峡谷地面缆车项目	在建	-	-	-	自筹	11,831,045.77
狮林大酒店工程	已完工	-	-	-	自筹	-
北海宾馆工程	已完工	-	-	-	自筹	-
西海饭店工程	在建	-	-	-	自筹	25,128,065.13
合 计		-	-	-		195,235,314.60

(3) 在建工程减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
西海观光缆车工程	1,021,352.00	-	1,021,352.00	-	停工
合 计	1,021,352.00	-	1,021,352.00	-	

(4) 在建工程无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况；

(5) 在建工程本年减少系完工转入长期待摊费用等所致；

(6) 在建工程年末余额中皇冠假日酒店项目含利息资本化金额 266,618.44 元。

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	46,579,026.33	63,776,499.89	186,164.00	110,169,362.22
土地使用权	45,057,974.33	62,876,499.89	-	107,934,474.22
软件及其他	1,521,052.00	900,000.00	186,164.00	2,234,888.00
二、累计摊销合计	28,186,653.96	3,092,290.46	166,033.95	31,112,910.47
土地使用权	27,721,418.71	2,781,563.06	-	30,502,981.77
软件及其他	465,235.25	310,727.40	166,033.95	609,928.70
三、无形资产账面 净值合计	18,392,372.37	-	-	79,056,451.75
土地使用权	17,336,555.62	-	-	77,431,492.45
软件及其他	1,055,816.75	-	-	1,624,959.30
四、减值准备合计	-	-	-	-



土地使用权	-	-	-	-
软件及其他	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	18,392,372.37	-	-	79,056,451.75
土地使用权	17,336,555.62	-	-	77,431,492.45
软件及其他	1,055,816.75	-	-	1,624,959.30

本年摊销额 3,092,290.46 元。

(2) 无形资产年末余额中有土地使用权账面原值 56,055,758.40 元，净值 54,580,606.86 元用于公司向中国银行黄山分行贷款提供抵押担保，除此以外，年末无形资产无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

12. 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
道路	6,425,680.22	8,608,715.36	3,732,435.42	-	11,301,960.16	-
景区修缮费	11,477,182.80	2,786,011.41	6,239,761.39	-	8,023,432.82	-
老景区整修及新景点开发支出	5,442,508.94	233,852.09	2,962,738.94	-	2,713,622.09	-
装潢改造	-	21,142,291.31	3,633,131.63	-	17,509,159.68	-
其他	1,789,326.43	11,745,573.72	2,924,488.30	-	10,610,411.85	-
合 计	25,134,698.39	44,516,443.89	19,492,555.68	-	50,158,586.60	-

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末余额		年初余额	
	金 额	可抵扣暂时性差异	金 额	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：				
应收账款坏账准备	3,101,978.91	12,407,915.64	3,005,335.58	12,021,342.32
其他应收款坏账准备	2,980,437.98	11,921,751.92	2,581,692.69	10,326,770.76
长期股权投资减值准备	17,454,752.05	69,819,008.20	17,105,000.00	68,420,000.00
在建工程减值准备	-	-	255,338.00	1,021,352.00
固定资产账面价值小于计税基础	1,102,776.56	4,411,106.24	-	-
无形资产账面价值小于计税基础	11,700,058.46	46,800,233.84	-	-
合计	36,340,003.96	145,360,015.84	22,947,366.27	91,789,465.08
递延所得税负债：				
固定资产折旧	5,036,765.84	20,147,063.36	5,398,565.02	21,594,260.08
合 计	5,036,765.84	20,147,063.36	5,398,565.02	21,594,260.08

**14. 资产减值准备明细**

项 目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	36,509,118.66	5,329,759.93	8,668,957.86	209,431.38	32,960,489.35
其中：应收账款减值准备	14,749,788.00	-	1,311,387.83	-	13,438,400.17
其他应收款减值准备	21,759,330.66	5,329,759.93	7,357,570.03	209,431.38	19,522,089.18
二、长期股权投资减值准备	68,420,000.00	1,399,008.20	-	-	69,819,008.20
三、固定资产减值准备	20,094,644.11	6,943,139.78	-	16,106,114.07	10,931,669.82
四、在建工程减值准备	1,021,352.00	-	-	1,021,352.00	-
合 计	126,045,114.77	13,671,907.91	8,668,957.86	17,336,897.45	113,711,167.37

15. 其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
旅游局保证金	2,880,000.00	2,480,000.00
合 计	2,880,000.00	2,480,000.00

16. 短期借款**(1) 短期借款分类：**

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	206,000,000.00	134,000,000.00
保证借款	-	18,000,000.00
质押借款	-	15,829,534.83
合 计	206,000,000.00	167,829,534.83

(2) 本报告期无已到期未偿还的短期借款情况；

(3) 资产负债表日后已偿还金额 156,000,000.00 元。

17. 应付账款**(1) 账面余额**

项 目	年末余额	年初余额
一年以内	69,610,896.62	39,374,384.25
一至二年	4,211,486.54	1,491,290.68
二至三年	1,358,696.68	1,117,307.19
三年以上	1,949,606.71	1,051,308.70
合 计	77,130,686.55	43,034,290.82

(2) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联



方的款项；

(3) 应付账款年末余额较年初余额增长了 79.23%，主要系应付工程款增加所致。

18. 预收款项

(1) 账面余额

项 目	年末余额	年初余额
一年以内	136,945,021.87	48,277,983.84
一至二年	352,790.62	601,688.78
二至三年	436,120.93	257,130.87
三年以上	199,721.24	41,378.00
合 计	137,933,654.66	49,178,181.49

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项；

(3) 预收款项年末余额较年初余额增长 180.48%，主要系本公司的子公司黄山旅游玉屏房地产开发有限公司开发的商品房预售所收取的预售款增加所致；

(4) 预收款项年末余额中无 1 年以上的大额预收款情况。

19. 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	19,834,939.17	124,424,269.36	120,577,611.77	23,681,596.76
职工福利费	-	14,338,154.89	14,338,154.89	-
社会保险费	490,248.88	17,658,278.88	17,741,981.75	406,546.01
其中：医疗保险费	286,699.32	4,289,727.99	4,384,161.87	192,265.44
基本养老保险费	194,881.86	11,587,282.12	11,574,252.73	207,911.25
失业保险费	7,746.91	803,366.99	806,868.04	4,245.86
工伤保险费	920.79	426,677.40	425,645.91	1,952.28
生育保险费	-	551,224.38	551,053.20	171.18
住房公积金	2,627,246.95	9,971,742.15	10,186,774.94	2,412,214.16
工会经费	294,109.15	1,951,470.19	1,752,481.84	493,097.50
职工教育经费	1,141,598.10	1,263,728.60	1,209,386.67	1,195,940.03
辞退福利	-	291,506.94	291,506.94	-
其他	-	7,920.00	7,920.00	-
合 计	24,388,142.25	169,907,071.01	166,105,818.80	28,189,394.46

截至 2010 年 12 月 31 日止，应付职工薪酬中无拖欠性质的款项。

20. 应交税费



项 目	年末余额	年初余额
企业所得税	58,417,104.74	77,591,589.48
营业税	262,136.26	2,011,828.01
城建税	-59,422.07	53,659.39
房产税	415,396.99	1,903,963.38
增值税	-1,602,723.47	340.11
个人所得税	335,994.82	322,954.50
土地使用税	1,181,593.66	530,175.41
教育费附加	-68,159.83	429,507.17
蔬菜基金	568,558.07	624,159.24
水利基金	22,858.20	45,432.64
印花税	2,883.19	1,313.74
其 他	364.02	1,157.68
合 计	59,476,584.58	83,516,080.75

21. 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
银行借款利息	202,915.55	325,620.48
合 计	202,915.55	325,620.48

22. 应付股利

单位名称	年末余额	年初余额	超过 1 年未支付原因
中旅景区投资有限公司	2,981,002.74	2,224,935.04	-
合 计	2,981,002.74	2,224,935.04	-

23. 其他应付款

(1) 账面余额

项 目	年末余额	年初余额
一年以内	209,427,972.26	134,834,683.95
一至二年	12,675,545.78	31,839,630.19
二至三年	16,441,220.82	2,720,471.06
三年以上	23,167,081.26	20,874,766.02
合 计	261,711,820.12	190,269,551.22

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况



单位名称	年末余额	年初余额
黄山旅游集团有限公司	38,160,067.13	29,353,736.72
黄山风景区管委会	162,758,173.00	93,840,183.83
合 计	200,918,240.13	123,193,920.55

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款主要系本公司及下属经营单位自黄山旅游集团有限公司借入尚未偿还的借款；

(4) 其他应付款年末余额较年初余额增长 37.55%，主要系应付管委会门票分成款与景区维护基金增加所致；

(5) 金额较大的其他应付款

单位名称	年末余额	款项性质	账龄
黄山旅游集团有限公司	38,160,067.13	借款	1 年及以上
黄山风景区管理委员会	162,758,173.00	门票分成款等	3 年以内
中集建设集团有限公司	4,196,717.00	工程质保金	2-3 年
曙光集团黄山分公司	4,170,615.60	工程质保金	3 年以内
北京威迪亚科贸有限公司	3,445,754.00	借款	2 年以内
黄山市鼎上鼎旅游开发有限公司	1,500,000.00	借款	1 年以内
合 计	214,231,326.73		

24. 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	-	3,000,000.00
合 计	-	3,000,000.00

25. 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
递延收益	1,400,000.00	-
预提费用	-	725,940.35
合 计	1,400,000.00	725,940.35

其中：递延收益明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
“智慧黄山”项目拨款	1,000,000.00	-
花山谜窟景区保护资金	400,000.00	-
合 计	1,400,000.00	-

26. 长期借款



(1) 长期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	59,000,000.00	-
信用借款	2,624,580.00	2,624,580.00
合 计	61,624,580.00	2,624,580.00

(2) 金额较大的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末余额	年初余额
中国银行黄山分行	2010.7.7	2015.7.7	人民币	5.76	10,000,000.00	-
中国建设银行黄山 黄山风景区支行	2010.2.8	2013.2.7	人民币	6.22	49,000,000.00	-
合 计					59,000,000.00	

(3) 长期借款年末余额中无逾期贷款情况；

(4) 长期借款年末余额较年初余额增加了 5,900.00 万，主要系本年向银行借入资金所致。

27. 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
普佳（香港）有限公司	14,443,845.05	18,943,845.05
黄山旅游集团有限公司	26,800,000.00	26,800,000.00
合 计	41,243,845.05	45,743,845.05

28. 股本

项 目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	19,773.00	41.950	-	-	-	-	-	19,773.00	41.950
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	19,773.00	41.950	-	-	-	-	-	19,773.00	41.950
二、无限售条件流通股									
1. 人民币普通股	11,762.00	24.953	-	-	-	-	-	11,762.00	24.953



2.境内上市的外资股	15,600.00	33.097	-	-	-	-	-	15,600.00	33.097
3.境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件流通股份合计	27,362.00	58.050	-	-	-	-	-	27,362.00	58.050
三、股份总数	47,135.00	100.00	-	-	-	-	-	47,135.00	100.00

29. 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	136,473,308.80	-	-	136,473,308.80
其他资本公积	1,559,620.40	-	-	1,559,620.40
合 计	138,032,929.20	-	-	138,032,929.20

资本公积年初余额调整情况

项 目	调整前年初余额	调整金额	调整后年初余额
资本溢价（股本溢价）	163,418,931.00	-26,945,622.20	136,473,308.80
其他资本公积	1,559,620.40	-	1,559,620.40
合 计	164,978,551.40	-26,945,622.20	138,032,929.20

资本公积年初余额调整主要系公司原同一控制下企业合并于合并报表中恢复子公司合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分，调增了资本公积；本年子公司注销，合并报表冲回子公司合并前实现的留存收益恢复数导致资本公积年初数减少所致。

30. 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	163,500,430.31	20,536,717.48	-	184,037,147.79
合 计	163,500,430.31	20,536,717.48	-	184,037,147.79

本年盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本年度净利润 10%提取法定盈余公积金。

31. 未分配利润

项 目	本年金额	上年金额
调整前上年末未分配利润	446,278,809.50	352,326,600.51
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	26,945,622.20	-
调整后年初未分配利润	473,224,431.70	352,326,600.51
加：本年归属于母公司所有者的净利润	230,993,203.69	159,837,757.63
盈余公积补亏	-	-



其他转入	-	-
减：提取法定盈余公积	20,536,717.48	18,750,548.64
应付普通股股利	-	47,135,000.00
年末未分配利润	683,680,917.91	446,278,809.50

年初未分配利润调整主要系公司原同一控制下企业合并于合并报表中恢复子公司合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分，本年子公司注销，合并报表冲回子公司合并前实现的留存收益恢复数导致未分配利润年初数增加所致。

营业收入及营业成本

(1) 营业收入与营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	1,569,960,382.00	1,249,323,782.59
其他业务收入	3,636,094.93	1,085,998.00
业务分部间相互抵销营业收入	128,609,919.34	122,493,520.36
营业收入合计	1,444,986,557.59	1,127,916,260.23
营业成本	975,225,373.64	756,932,297.12
其他业务支出	489,834.40	89,869.21
业务分部间相互抵销营业成本	118,564,750.86	110,796,368.72
营业成本合计	857,150,457.18	646,225,797.61

(2) 主营业务（分产品）

项 目	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒店业务	319,785,087.60	250,319,102.18	268,195,468.52	192,080,771.93
索道业务	331,465,850.40	78,362,756.58	283,885,836.00	69,523,932.71
园林开发业务	509,221,793.00	295,616,889.14	404,508,385.00	238,974,320.58
旅游服务业务	289,829,913.10	263,653,671.48	272,013,314.77	248,802,219.07
承包业务	17,008,059.65	-	14,075,311.68	-
商品房销售	95,819,821.00	80,493,239.39	-	-
其他业务	6,829,857.25	6,779,714.87	6,645,466.62	7,551,052.83
业务分部间相互抵销	128,609,919.34	118,564,750.86	122,493,520.36	110,796,368.72
合 计	1,441,350,462.66	856,660,622.78	1,126,830,262.23	646,135,928.40

(3) 公司前五名客户的营业收入情况



客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海航空假期旅行社有限公司	30,904,178.00	2.14
黄山星火旅行社	23,796,076.00	1.65
黄山松石国际旅行社(原奥运旅行社)	22,062,168.00	1.53
黄山市中海假日旅行社有限公司	11,257,806.00	0.78
黄山康辉国际旅行社有限责任公司	10,526,908.00	0.73
合 计	98,547,136.00	6.83

32. 营业税金及附加

项 目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	54,392,809.24	40,688,234.29	3%、5%
城市维护建设税	2,899,849.38	2,109,003.27	5%、7%
教育费附加	1,805,021.06	1,597,128.24	1%、3%
合 计	59,097,679.68	44,394,365.80	

33. 销售费用

项 目	本年金额	上年金额
办公费	96,144.00	162,195.84
差旅费	751,323.58	602,942.50
服装费	20,071.00	32,219.00
广告宣传费	3,534,131.90	2,278,452.14
劳动保护费	10,750.00	11,450.00
其他费用	502,386.59	64,647.40
水电费	76,108.55	159,261.30
物料消耗	236,753.40	157,536.50
修理费	23,059.00	4,020.00
样板房设计装修	15,420.00	888,000.00
业务招待费	239,173.90	205,628.70
印刷费	19,520.00	140,013.20
邮电费	657,910.45	504,414.55
折旧费	287,045.88	342,618.99
职工薪酬	4,959,217.95	4,148,204.22
福利费	499,398.60	342,323.60
合 计	11,928,414.80	10,043,927.94

34. 管理费用

项 目	本年金额	上年金额
-----	------	------



办公费	4,507,278.11	2,808,336.80
保险费	2,069,169.29	361,997.14
差旅费	5,546,912.14	3,942,882.27
递延、无形资产摊销	5,049,076.33	3,577,150.14
董事会费	1,300,564.00	1,352,088.20
服装费	1,993,038.40	1,575,445.43
劳动保护费	3,776,500.31	3,325,979.87
离退休人员费用	5,227,768.54	5,145,293.21
排污及绿化费用	2,212,970.80	2,033,798.25
其他费用	1,244,586.75	1,492,602.38
用电综合服务费	3,300,000.00	3,198,000.00
汽车费用	5,670,408.22	4,554,653.58
水电费	1,266,940.09	1,090,729.09
税金	12,508,101.00	9,509,188.44
物料消耗	2,336,416.70	2,474,535.19
修理费	3,401,462.12	2,447,863.05
业务宣传费	7,795,159.05	6,201,626.44
会务费	1,000,719.80	474,401.90
综合服务费	5,400,000.00	5,400,000.00
双跨人员工资	2,500,000.00	2,500,000.00
业务招待费	3,948,329.34	5,285,184.59
邮电费	2,441,995.15	2,506,791.82
折旧	12,482,138.45	12,746,784.57
职工薪酬	85,165,855.51	65,533,934.34
中介机构服务费	1,478,083.50	1,021,106.50
开办费	-	1,689,226.77
租赁费	5,898,108.08	7,310,059.10
合 计	189,521,581.68	159,559,659.07

35. 财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	12,918,462.54	6,528,752.92
减：利息收入	1,471,537.52	1,405,563.75
汇兑损失	58,182.73	181,729.81
减：汇兑收益	59,870.98	51,482.14



银行手续费	3,041,703.45	2,191,499.73
合 计	14,486,940.22	7,444,936.57

36. 资产减值损失

项 目	本年金额	上年金额
一、坏账损失	-3,339,197.93	4,106,224.74
二、长期股权投资减值损失	1,399,008.20	-
三、固定资产减值损失	6,943,139.78	16,106,114.07
合 计	5,002,950.05	20,212,338.81

37. 投资收益

(1) 投资收益明细

项 目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	20,000,000.00	1,600,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	124,921.43	103,050.49
合 计	20,124,921.43	1,703,050.49

(2) 成本法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年同期 增减变动的原因
华安证券有限责任公司	20,000,000.00	1,600,000.00	现金分红
合 计	20,000,000.00	1,600,000.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年同期 增减变动的原因
长春净月潭游乐有限责任公司	124,921.43	103,050.49	按权益法确认
合 计	124,921.43	103,050.49	

(4) 本报告期本公司投资收益汇回不存在重大限制的情形。

38. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常 性损益的金额
非流动资产处置利得合计	458,171.81	251,270.24	458,171.81
其中：固定资产处置利得	458,171.81	251,270.24	458,171.81
罚款收入	4,363.00	1,153.00	4,363.00



赔偿收入	601,600.00	-	601,600.00
政府补助	1,398,427.10	857,467.00	1,398,427.10
其他	210,052.40	73,271.32	210,052.40
合 计	2,672,614.31	1,183,161.56	2,672,614.31

(2) 政府补助明细

项 目	本年金额	上年金额
旅游局奖励	887,027.10	657,467.00
黄山市安委办酒店重大隐患专项整治补助	-	200,000.00
援企稳岗补贴	390,000.00	-
培训补贴	121,400.00	-
合 计	1,398,427.10	857,467.00

39. 营业外支出

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	13,515,369.52	368,578.99	13,515,369.52
其中：固定资产处置损失	10,490,414.98	368,578.99	10,490,414.98
罚款支出	2,318.33	-	2,318.33
对外捐赠	207,600.00	6,317.60	207,600.00
其他	166,324.31	63,700.00	166,324.31
合 计	13,891,612.16	438,596.59	13,891,612.16

40. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	85,672,894.12	68,466,302.93
递延所得税费用	-13,754,436.87	3,136,044.20
合 计	71,918,457.25	71,602,347.13

(2) 当期所得税费用与会计利润的关系

项 目	本年金额	上年金额
会计利润	316,704,457.56	242,482,849.89
加：子公司亏损额	29,412,732.24	21,448,409.27
加：纳税调整增加	19,019,613.14	11,336,588.68
减：纳税调整减少	22,445,226.46	1,402,636.12
应纳税所得额	342,691,576.48	273,865,211.72



乘：所得税税率	25%	25%
应纳所得税额	85,672,894.12	68,466,302.93
减：本期所得税抵免	-	-
抵免后应纳所得税额	85,672,894.12	68,466,302.93
减：递延所得税资产	13,392,637.69	-225,842.08
加：递延所得税负债	-361,799.18	2,910,202.12
所得税费用合计	71,918,457.25	71,602,347.13

41. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	本年金额		上年金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.49	0.49	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.51	0.51	0.34	0.34

基

本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P_1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

42. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
代收天海招待所营业款	1,367,920.46	5,386,621.78
保证金及押金	224,932.00	462,175.00
罚款、赔款收入	3,350.00	119,482.70
保险赔款	-	76,120.73



政府奖励及补助	1,445,563.10	857,467.00
代收保险费	-	823,180.00
投标保证金	-	1,250,000.00
收旅游局保证金退回	-	2,020,000.00
收黄山市鼎上鼎旅游开发有限公司款	1,500,000.00	-
其他往来	2,290,076.57	-
代收代缴物业维修基金	935,687.64	-
代收代缴契税	2,289,624.00	-
门票保险手续费	129,470.05	-
其他	172,843.83	458,652.17
合 计	10,359,467.65	11,453,699.38

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
景区门票专营权使用费	134,459,090.17	199,575,375.93
风景名胜资源保护费	49,772,229.00	28,852,241.49
门票价格调节基金	12,306,982.00	8,975,772.00
风景区建设维护费	21,123,515.48	17,249,869.90
生活服务费	5,400,000.00	2,700,000.00
业务宣传费	11,538,135.54	15,181,583.02
交际应酬费	6,855,387.27	5,968,447.79
差旅费	7,340,644.06	5,537,947.38
邮电费	2,351,945.76	3,535,985.60
保险费	2,335,079.74	2,607,091.70
服装费	1,711,746.51	1,636,466.95
汽车费用	5,667,897.99	4,388,587.65
董事会费	934,250.00	1,437,961.20
办公费	6,948,380.66	5,141,011.90
中介机构服务费	1,938,083.50	2,408,969.50
租赁费	5,402,715.10	9,553,347.45
排污及绿化费用	658,048.80	516,252.36
佣金及手续费	3,560,934.80	2,185,910.44
支付残疾人保障金	590,000.00	590,000.00
离退休人员费用	4,515,239.33	4,061,848.75
租赁押金	-	7,657,231.00



土地投标保证金	-	86,683,690.75
保证金及押金	2,373,843.00	1,487,027.65
单位及个人往来款	5,725,747.50	3,771,514.55
劳动保护费	3,356,864.06	-
旅游局保证金	450,000.00	-
用电服务公司年度经费	3,300,000.00	-
双跨人员工资	3,098,172.10	-
其他	2,571,143.53	2,029,766.72
合 计	306,286,075.90	423,733,901.68

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
利息收入	1,597,946.55	1,377,235.28
工程投标保证金	2,050,000.00	-
合 计	3,647,946.55	1,377,235.28

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
汇利达贷款保证存款	15,698,500.00	-
合 计	15,698,500.00	-

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
汇利达贷款保证存款	-	15,698,500.00
合 计	-	15,698,500.00

43. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	244,786,000.31	170,880,502.76
加: 资产减值准备	5,002,950.05	20,212,338.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,185,744.56	71,224,846.38
无形资产摊销	3,092,290.46	2,044,927.65
长期待摊费用摊销	19,492,555.68	13,217,063.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	11,907,367.72	117,308.75



固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,149,829.99	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	11,445,236.77	5,253,436.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,124,921.43	-1,703,050.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,392,637.69	225,842.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-361,799.18	2,910,202.12
存货的减少（增加以“-”号填列）	-267,122,854.48	-140,855,677.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	49,207,086.95	-96,703,464.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	137,857,679.36	-10,441,947.84
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	255,124,529.07	36,382,328.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	353,041,949.50	175,698,899.19
减：现金的期初余额	175,698,899.19	286,496,539.26
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	177,343,050.31	-110,797,640.07

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	353,041,949.50	175,698,899.19
其中：库存现金	1,310,066.99	1,439,468.56
可随时用于支付的银行存款	351,731,882.51	174,259,430.63
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	353,041,949.50	175,698,899.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

八、 关联方关系及其交易

关联方的认定标准：如果甲公司控制、共同控制乙公司或对乙公司施加重大影响，则彼



此视为关联方；如果两公司或两公司以上受同一公司控制、共同控制或重大影响的，则亦将对方视为关联方。

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
黄山旅游集团	控股股东	有限责任公司	安徽省黄山市	许继伟	旅游服务、景区资源管理等	83,800.00	41.95	41.95	黄山风景区管理委员会	70495395-0

2. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
黄山玉屏客运索道有限责任公司	控股	有限责任公司	黄山风景区	解传付	索道运输	1,900.00	80.00	80.00	15148833-0
黄山太平索道有限公司	控股	有限责任公司(台港澳与境内合资)	黄山市风景区	解传付	索道运输	6,97.50(美元)	70.00	70.00	61049546-9
黄山海外旅行社	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	汪永明	旅游服务	289.00	100.00	100.00	48576090-4
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	控股	有限责任公司	黄山市屯溪区	黄慧敏	旅游服务	500.00	99.00	99.00	77908529-7
黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司	控股	有限责任公司	黄山市屯溪区	李明浩	景点开发	100.00	75.00	75.00	71394617-0
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	控股	有限责任公司	黄山市屯溪区	殷寅	旅游服务	336.80	70.00	70.00	15148904-2
黄山皮蓬文化发展有限责任公司	控股	有限责任公司	黄山市屯溪区	李明浩	旅游服务	500.00	90.00	90.00	70495052-2
黄山中海假日旅行社有限公司	控股	有限责任公司	黄山市屯溪区	汪永明	旅游服务	100.00	51.00	51.00	76278700-6
黄山中海会议展览服务有限公司	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	汪永明	旅游服务	10.00	100.00	100.00	78108010-2
黄山市黄山航空旅游服务有限责任公司	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	汪永明	旅游服务	180.00	100.00	100.00	71394591-X
黄山旅游莲花酒店管理有限责任公司	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	王玉求	酒店管理	100.00	100.00	100.00	66794361-3
黄山旅游玉屏房地产开发有限公司	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	王玉求	房地产开发	5000.00	100.00	100.00	66794363-X
黄山老徽商旅游商贸有限公司	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	何益飞	商贸经营	50.00	100.00	100.00	68209092-X
北京徽商故里餐饮管理有限公司	控股	有限责任公司	北京市东城区	王玉求	餐饮管理	500.00	70.00	70.00	69001065-1
黄山西海饭店有限责任公司	控股	有限责任公司	黄山风景区	王玉求	酒店经营	222.60	94.00	94.00	61048772-5
黄山市中国旅行社	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	汪永明	旅游服务	295.00	100.00	100.00	48576034-9
黄山中国国际旅行社	全资	有限责任公司	黄山市屯溪区	汪永明	旅游服务	150.00	100.00	100.00	15146285-1



3. 本企业的联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
长春净月潭游乐有限责任公司	有限责任公司	长春市净月潭潭南	宫文彬	旅游服务	10,000,000.00	20.00	20.00	24498864-1

4. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
黄山风景区管理委员会（以下简称“管委会”）	风景区门票专营权授予方	-
黄山风景区供水有限公司	管委会下属单位	70495116-2
中旅景区投资有限公司（以下简称“中国中景”）	子公司的投资者	78320409-2
普佳（香港）有限公司（以下简称“香港普佳”）*	子公司的投资者	-
北京威迪亚科贸有限责任公司（以下简称“北京威迪亚”）	子公司的投资者	79213190-5
黄山旅游集团天都房地产开发有限公司（以下简称“天都房地产”）	同受母公司控制	79811886-7

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
天都房地产	办公楼	市场价格	12,827,919.00	-	-	-

② 销售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
黄山旅游集团	餐饮门票等	市场价格	150,686.00	-	66,893.00	-
管委会	餐饮门票等	市场价格	12,000,666.17	-	10,308,120.76	-

(2) 关联承包情况

2007 年度公司与管委会签订了《天海招待所承包经营合同》，合同规定：本公司承包管委会所属园林局天海管理区的天海招待所，承包期限自 2007 年 7 月起至 2012 年 6 月止。承包方式：a、保持原有产权关系不变，各项经营指标的考核由管委会相关部门核定；b、本公司负责天海招待所的经营管理，并从其税后利润中向管委会上交承包利润额。承包金额及上交方式：第一年上缴税后利润额为 340 万元，以后每年递增 10%。本公司应于每年 7 月 1 日前将当年承包利润一次性交付管委会。承包经营期限届满后，天海招待所如仍需承包经营时，本公司享有优先承包权利。

(3) 关联租赁情况



本公司与黄山风景区供水有限公司签订《西海水榭租赁合同》，合同规定：本公司租赁管委会所属西海水榭，租赁期三年，租金 2008 年度为 220.00 万元，2009 年度为 242.00 万元，2010 年度为 266.20 万元，租金支付方式为每年年初一次性全额支付。

(4) 其他关联交易

单位名称	款项性质	本年金额	上年金额	备注
黄山旅游集团有限公司	经营及生活服务费	5,400,000.00	5,400,000.00	* ₁
黄山旅游集团有限公司	景区建设维护费	38,569,675.00	32,931,870.00	* ₂
管委会	门票专营权使用费	190,500,170.69	154,459,090.17	* ₃
管委会	遗产保护费	59,439,498.00	49,772,229.00	* ₄
合 计		306,737,262.69	242,563,189.17	

注*1：本公司于 1996 年与黄山旅游集团签订经营服务和生活服务合同，期限四十年，按照合同黄山旅游集团向本公司雇员提供服务，包括水、电、气、员工食堂、公众浴室、学校和医院等。本公司于每年年末与黄山旅游集团结算此生活服务费。本公司于 2002 年度与黄山旅游集团就该经营服务和生活服务合同进行了再次协商，自 2002 年度起在不低于 5 年的期间内，本公司需向黄山旅游集团每年支付生活服务费 5,400,000.00 元。截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司暂未与黄山旅游集团签订新的生活服务协议。

注*2：本公司根据黄山市物价局《关于黄山风景区索道价格的批复（黄价字[2000]第 114 号）》，将每张索道票价调增的 5-10 元支付给黄山旅游集团，作为黄山景区建设及维护费。

注*3：本公司于 1996 年 8 月 13 日与黄山风景区管理委员会签订关于授权管理黄山风景区门票事宜的协议，期限至 2036 年底。根据该协议本公司每年应将门票收入减营业税及附加和票房成本后净额的 50%按季支付给黄山风景区管理委员会，作为黄山风景区门票专营权使用费。

注*4：根据黄山市物价局颁布的“黄价字[2009]第 22 号”《关于调整黄山风景区门票价格的批复》，自 2009 年 5 月 1 日起每张门票价格中包含的风景名胜资源保护费 20 元调整为每张门票中包含遗产保护费 23 元。

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末金额		年初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	管委会	12,287,253.13	1,614,829.36	18,753,850.68	5,273,465.05

(2) 应付关联方款项



项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付股利	中国中景	2,981,002.74	2,224,935.04
其他应付款	黄山旅游集团	38,160,067.13	29,353,736.72
其他应付款	北京威迪亚	3,445,754.00	3,445,754.00
其他应付款	管委会	162,758,173.00	93,840,183.83
长期应付款	香港普佳	14,443,845.05	18,943,845.05
长期应付款	黄山旅游集团	26,800,000.00	26,800,000.00

九、或有事项

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司无需要披露的或有事项。

十、承诺事项

1. 重大承诺事项

(1) 资本性承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司无需要披露的资本性支出承诺事项。

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

未来支付期间	年末余额	年初余额
一年以内	2,327,987.88	2,196,214.98
一至二年	2,467,667.15	2,327,987.88
二至三年	2,615,727.18	2,467,667.15
三年以上	128,757,874.62	131,373,601.80
合 计	136,169,256.83	138,365,471.81

根据 1996 年 8 月 13 日和 1996 年 12 月 23 日本公司与安徽省黄山市土地管理局签订的合同，本公司租用黄山风景区内的若干国有土地，面积分别为 74,320.00 平方米和 9,919.9 平方米，期限四十年，即分别至 2036 年 10 月 1 日止及 2037 年 1 月 1 日止。根据 2006 年本公司与黄山市土地管理局签订的补充协议，租用面积更改为 54,199.00 平方米及 9,919.90 平方米，租赁年限不作变更，但土地租金按每年递增 6% 计算。2010 年度的土地租金为 2,196,214.98 元，以后每年按 6% 递增。

2. 前期承诺履行情况

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司前期承诺事项已按约履行。

十一、资产负债表日后事项



1. 资产负债表日后利润分配情况说明

2011 年 4 月 27 日，根据公司第四届董事会第二十六次会议审议通过的 2010 年度利润分配预案，本公司按经审计后的净利润提取 10% 盈余公积后，拟不进行利润分配。

该预案需提交 2010 年年度股东大会审议通过

2. 其他资产负债表日后事项说明

截至 2011 年 4 月 27 日止本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收款账按种类列示

种 类	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	26,549,183.41	100.00	7,555,016.48	28.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	26,549,183.41	100.00	7,555,016.48	28.46

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	28,294,364.83	100.00	7,524,055.23	26.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	28,294,364.83	100.00	7,524,055.23	26.59



(2) 按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	18,483,387.56	69.62	554,501.64	15,874,074.96	56.11	236,485.12
一至二年	2,130,562.02	8.02	1,065,281.01	7,337,530.96	25.93	2,204,811.20
二年以上	5,935,233.83	22.36	5,935,233.83	5,082,758.91	17.96	5,082,758.91
合 计	26,549,183.41	100.00	7,555,016.48	28,294,364.83	100.00	7,524,055.23

(3) 本报告期无前期已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的情况;

(4) 本报告期无实际核销的应收账款情况;

(5) 本报告期应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项;

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	占应收账款总额的比例(%)
黄山风景区管委会	关联方	11,873,636.57	3 年以内	44.72
黄山徽州国际旅行社有限公司	非关联方	1,657,876.26	3 年以内	6.24
香港恒信集团有限公司	非关联方	1,098,000.00	1 年以内	4.14
黄山市政府	非关联方	1,378,228.24	3 年以内	5.19
黄山市旅游委员会	非关联方	390,626.78	3 年以内	1.47
合 计		16,398,367.85		61.76

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占应收账款总额的比例(%)
黄山风景区管委会	门票专营权授予方	11,873,636.57	44.72
合 计		11,873,636.57	44.72

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	477,728,518.24	97.81	-	-



按组合计提坏账准备的其他应收款	10,692,412.44	2.19	9,275,642.50	86.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	488,420,930.68	100.00	9,275,642.50	86.75
种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	513,870,272.09	98.03	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,339,628.02	1.97	8,260,827.75	79.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	524,209,900.11	100.00	8,260,827.75	79.89

(2) 按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	1,322,265.90	12.37	39,667.97	1,712,745.00	98.36	51,382.35
一至二年	268,344.03	2.51	134,172.02	753,875.25	0.14	376,937.63
二至三年	844,172.72	7.89	844,172.72	518,634.00	0.10	478,134.00
三年以上	8,257,629.79	77.23	8,257,629.79	7,354,373.77	1.40	7,354,373.77
合计	10,692,412.44	100.00	9,275,642.50	10,339,628.02	100.00	8,260,827.75

(3) 单项金额重大并单独计提减值准备的其他应收款系本公司应收子公司款项，单项计提坏账准备的比例为0%；

(4) 本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项；

(5) 本报告期无实际核销的其他应收款情况；

(6) 本报告期其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项；

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
黄山旅游玉屏房地产开发有限公司	子公司	350,849,292.92	1年以内	71.84



北京徽商故里餐饮管理有限公司	子公司	43,620,271.96	1 年以内	8.93
黄山太平索道有限公司	子公司	33,705,638.45	1 年以内	6.90
黄山西海饭店有限责任公司	子公司	25,151,094.13	1 年以内	5.15
黄山市中国旅行社	子公司	5,227,645.60	1 年以内	1.07
合 计		458,553,943.06		93.89

(8) 关联方其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占其他应收款总额的比例(%)
黄山旅游玉屏房地产开发有限公司	子公司	350,849,292.92	71.84
北京徽商故里餐饮管理有限公司	子公司	43,620,271.96	8.93
黄山太平索道有限公司	子公司	33,705,638.45	6.90
黄山西海饭店有限责任公司	子公司	25,151,094.13	5.15
黄山市中国旅行社	子公司	5,227,645.60	1.07
黄山老徽商旅游商贸有限公司	子公司	4,636,073.20	0.95
黄山海外旅行社	子公司	4,027,143.50	0.82
黄山中国国际旅行社	子公司	3,958,914.40	0.81
黄山玉屏客运索道有限责任公司	子公司	3,736,383.68	0.76
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	子公司	2,353,704.90	0.48
黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司	子公司	371,356.50	0.08
黄山皮蓬文化发展有限责任公司	子公司	90,999.00	0.02
合 计		477,728,518.24	97.81

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资账面价值

被投资单位	年末余额			年初余额		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
对子公司投资	168,850,205.34	54,552,948.65	114,297,256.69	231,563,382.96	54,552,948.65	177,010,434.31
对联营公司投资	5,950,847.13	-	5,950,847.13	5,910,925.70	-	5,910,925.70
其他股权投资	123,952,931.97	69,819,008.20	54,133,923.77	128,952,931.97	68,420,000.00	60,532,931.97
合 计	298,753,984.44	124,371,956.85	174,382,027.59	366,427,240.63	122,972,948.65	243,454,291.98

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
黄山市中国旅行社	成本法	3,385,072.00	3,385,072.00	-	3,385,072.00
黄山海外旅行社	成本法	42,022.00	42,022.00	-	42,022.00



黄山中国国际旅行社	成本法	3,703,042.00	3,703,042.00	-	3,703,042.00
黄山玉屏客运索道有限责任公司	成本法	27,341,281.00	27,341,281.00	-	27,341,281.00
黄山太平索道有限公司	成本法	54,510,926.65	54,510,926.65	-	54,510,926.65
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	成本法	2,357,887.00	2,357,887.00	-	2,357,887.00
黄山皮蓬文化发展有限责任公司	成本法	4,500,000.00	4,500,000.00	-	4,500,000.00
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	成本法	4,500,000.00	4,500,000.00	-	4,500,000.00
黄山西海饭店有限责任公司	成本法	56,465,300.00	10,509,974.69	-	10,509,974.69
黄山旅游莲花酒店管理有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00
黄山旅游玉屏房地产开发有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00
黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00
黄山老徽商旅旅游商贸有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00
北京徽商故里餐饮管理有限公司	成本法	3,500,000.00	3,500,000.00	-	3,500,000.00
黄山国际大酒店有限责任公司	成本法	50,101,895.83	10,713,177.62	-10,713,177.62	-
黄山桃花溪旅游房地产开发有限公司	成本法	52,000,000.00	52,000,000.00	-52,000,000.00	-
长春净月潭游乐有限责任公司	权益法	5,926,036.00	5,910,925.70	39,921.43	5,950,847.13
黄河宾馆	成本法	1,440,000.00	1,399,008.20	-	1,399,008.20
黄山温泉联合风景区联合旅游管理有限公司	成本法	23,666,174.48	22,553,923.77	-	22,553,923.77
华安证券有限责任公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00
北京中戏影视制作中心	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-5,000,000.00	-
合 计		452,939,636.96	366,427,240.63	-67,673,256.19	298,753,984.44

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	与被投资单位持股比例与表决权比例不一致说明	减值准备	本年计提减值准备	现金红利
黄山市中国旅行社	100.00	100.00	-	-	-	-
黄山海外旅行社	100.00	100.00	-	42,022.00	-	-
黄山中国国际旅行社	100.00	100.00	-	-	-	-
黄山玉屏客运索道有限责任公司	80.00	80.00	-	-	-	-
黄山太平索道有限公司	70.00	70.00	-	54,510,926.65	-	-
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	70.00	70.00	-	-	-	-
黄山皮蓬文化发展有限责任公司	90.00	90.00	-	-	-	-
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	99.00	99.00	-	-	-	-
黄山国际大酒店有限责任公司	-	-	-	-	-	-
黄山西海饭店有限责任公司	94.00	94.00	-	-	-	-



黄山旅游莲花酒店管理有 限公司	100.00	100.00	-	-	-	-
黄山桃花溪旅游房地产开 发有限公司	-	-	-	-	-	-
黄山旅游玉屏房地产开发 有限公司	100.00	100.00	-	-	-	-
黄山市花山谜窟旅游开发 有限责任公司	75.00	75.00	-	-	-	-
黄山老徽商旅游商贸有限 公司	100.00	100.00	-	-	-	-
北京徽商故里餐饮管理有 限公司	70.00	70.00	-	-	-	-
长春净月潭游乐有限责任 公司	20.00	20.00	-	-	-	85,000.00
黄河宾馆	23.22	23.22	-	1,399,008.20	-	-
黄山温泉联合风景区联合 旅游管理有限公司	30.00	30.00	-	-	-	-
华安证券有限责任公司	4.16	4.16	-	68,420,000.00	-	-
北京中戏影视制作中心	-	-	-	-	-	-
合 计	-	-	-	124,371,956.85	-	85,000.00

4. 营业收入及营业成本

(1) 营业收入与营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	952,982,922.18	759,298,759.35
其他业务收入	1,965,878.93	1,085,998.00
业务分部间相互抵销营业收入	6,172,916.25	3,458,886.95
营业收入合计	948,775,884.86	756,925,870.40
营业成本	536,817,817.18	429,410,454.37
其他业务支出	205,277.05	89,869.21
业务分部间相互抵销营业成本	-	-
营业成本合计	537,023,094.23	429,500,323.58

(2) 主营业务（分产品）

产品类别	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒店业务	286,552,201.60	201,437,385.69	212,829,714.60	153,636,154.71
索道业务	154,564,185.40	36,521,290.86	129,282,700.00	33,101,620.89
园林开发业务	499,023,158.00	295,616,889.14	404,508,385.00	238,974,320.58
旅游服务业务	877,480.30	825,205.00	1,172,796.00	1,103,230.50
承包业务	11,965,896.88	-	11,405,211.68	-
其他业务	-	2,417,046.49	99,952.07	2,595,127.69



业务分部间相互抵销	6,172,916.25	-	3,458,886.95	-
合计	946,810,005.93	536,817,817.18	755,839,872.40	429,410,454.37

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海航空假期旅行社有限公司	30,904,178.00	3.26
黄山星火旅行社	23,796,076.00	2.51
黄山松石国际旅行社	22,062,168.00	2.33
黄山市中海假日旅行社有限公司	11,257,806.00	1.19
黄山康辉国际旅行社有限责任公司	10,526,908.00	1.11
合 计	98,547,136.00	10.40

5. 投资收益

(1) 投资收益明细

项 目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	77,410,792.97	52,244,252.44
权益法核算的长期股权投资收益	124,921.43	103,050.49
处置长期股权投资产生的投资收益	-42,932,194.08	-
合 计	34,603,520.32	52,347,302.93

(2) 成本法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年上期增减变动的原因
华安证券有限责任公司	20,000,000.00	1,600,000.00	现金分红
黄山玉屏客运索道有限责任公司	57,410,792.97	50,644,252.44	股利分配
合 计	77,410,792.97	52,244,252.44	

(3) 按权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年上期增减变动的原因
长春净月潭游乐有限责任公司	124,921.43	103,050.49	按权益法确认
合 计	124,921.43	103,050.49	

(4) 本报告期本公司无投资收益汇回有重大限制的情况。

6. 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		



净利润	205,367,174.76	187,505,486.41
加：资产减值准备	7,270,521.37	1,216,911.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,981,156.01	50,888,860.13
无形资产摊销	2,623,011.29	631,828.07
长期待摊费用摊销	12,143,115.36	9,718,523.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	7,217,091.38	160,406.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,149,829.99	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-1,422,508.20	-1,666,137.70
投资损失（收益以“-”号填列）	-34,603,520.32	-52,347,302.93
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,158,693.07	-293,382.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,100,491.75	79,193.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-129,773,782.37	-374,064,460.71
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	94,691,211.26	209,149,143.44
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	207,384,115.71	30,979,069.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	296,013,550.85	118,510,407.34
减：现金的期初余额	118,510,407.34	228,628,756.12
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	177,503,143.51	-110,118,348.78

十四、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额
非流动资产处置损益	-13,057,197.71
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,398,427.10



计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	439,772.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
所得税影响额	-2,804,749.47
少数股东权益影响额（税后）	-158,539.07
合 计	-8,255,709.31

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2010 年度	16.96	0.49	0.49
	2009 年度	13.32	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2010 年度	17.57	0.51	0.51
	2009 年度	13.28	0.34	0.34



十二、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 年度报告正本。

黄山旅游发展股份有限公司董事会

法定代表人：董事长

2011 年 4 月 27 日



黄山旅游发展股份有限公司董事、高级管理人员 关于公司 2010 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）的有关要求，我们作为公司的董事和高级管理人员，在全面了解和审核公司 2010 年年度报告后，对公司 2010 年度报告发表如下书面确认意见：

我们认为，公司严格按照股份制公司财务制度规范运作，公司 2010 年年度报告公允、全面、真实地反映了公司本年度的财务状况和经营成果；经华普天健会计师事务所注册会计师审计并由注册会计师签名确认的《黄山旅游发展股份有限公司 2010 年年度审计报告》是实事求是、客观公正的；我们保证公司 2010 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

董事及高级管理人员签名：

董 事 长：许继伟

副董事长：叶正军

董 事：王玉求 黄世稳 李明浩 黄慧敏

独立董事：朱卫东 戴 斌 陆 林

其他高管：解传付 徐希义

2011 年 4 月 27 日