

黄山旅游发展股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 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
戴 斌	独立董事	因公出差在外	陆林

1.3 公司年度财务报告已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人许继伟、主管会计工作负责人何益飞及会计机构负责人（会计主管人员）何益飞声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	黄山旅游
股票代码	600054
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	黄山 B 股
股票代码	900942
上市交易所	上海证券交易所

2.2 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

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	1,601,227,357.84	1,444,986,557.59	10.81	1,127,916,260.23
营业利润	375,350,687.33	327,923,455.41	14.46	241,738,284.92
利润总额	374,390,639.82	316,704,457.56	18.21	242,482,849.89
归属于上市公司股东的净利润	256,127,405.82	230,993,203.69	10.88	159,837,757.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	256,922,409.16	239,248,913.00	7.39	159,263,935.68
经营活动产生的现金流量净额	277,164,470.02	255,124,529.07	8.64	36,382,328.18
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,993,816,306.60	2,375,536,244.70	26.03	1,880,430,960.39
负债总额	1,247,548,407.86	882,931,249.55	41.30	618,259,267.30
归属于上市公司股东的所有者权益	1,727,030,484.07	1,477,100,994.90	16.92	1,246,107,791.21
总股本	471,350,000.00	471,350,000.00	0	471,350,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.54	0.49	10.20	0.34
稀释每股收益 (元 / 股)	0.54	0.49	10.20	0.34
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.55	0.51	7.84	0.34
加权平均净资产收益率 (%)	15.96	16.96	减少 1 个百分点	13.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.01	17.57	减少 1.56 个百分点	13.28
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.59	0.54	9.26	0.08
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.66	3.13	16.93	2.64
资产负债率 (%)	41.67	37.17	增加 4.5 个百分点	32.88

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,020,275.06	-13,057,197.71	-117,308.75
计入当期损益的政府补助，但 与公司正常经营业务密切相 关，符合国家政策规定、按照 一定标准定额或定量持续享 受的政府补助除外	1,451,482.00	1,398,427.10	857,467.00
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	-391,254.45	439,772.76	4,406.72
少数股东权益影响额	-74,967.71	158,539.07	15,398.22
所得税影响额	240,011.88	2,804,749.47	-186,141.24
合计	-795,003.34	-8,255,709.31	573,821.95

§ 4 股东持股情况和控制框图

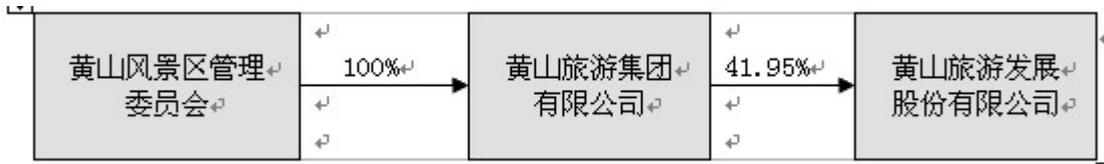
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		48,091 户	本年度报告公布日前一个 月末股东总数		49,312 户
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	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	197,730,000	无
GAOLING FUND,L.P.	其他	4.45	20,981,326	0	未知
Golden China Master Fund	其他	1.72	8,112,889	0	未知
中国农业银行—中邮核心成 长股票型证券投资基金	其他	1.53	7,210,906	0	未知
交通银行—博时新兴成长股 票型证券投资基金	其他	1.48	6,998,160	0	未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	其他	1.09	5,150,082	0	未知
中国工商银行—汇添富均衡 增长股票型证券投资基金	其他	1.06	5,000,000	0	未知
东海证券—建行—东风 3 号 集合资产管理计划	其他	1.06	4,997,969	0	无
中国建设银行—华夏红利混 合型开放式证券投资基金	其他	0.93	4,388,497	0	未知

中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	其他	0.92	4,319,051	0	未知
前 10 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数量		股份种类	
GAOLING FUND,L.P.		20,981,326		境内上市外资股	
Golden China Master Fund		8,112,889		境内上市外资股	
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金		7,210,906		人民币普通股	
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金		6,998,160		人民币普通股	
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED		5,150,082		境内上市外资股	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金		5,000,000		人民币普通股	
东海证券—建行—东风 3 号集合资产管理计划		4,997,969		人民币普通股	
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金		4,388,497		人民币普通股	
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金		4,319,051		人民币普通股	
袁赛男		3,843,168		境内上市外资股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中,国有法人股东黄山旅游集团有限公司与其余 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。公司未知前 10 名无限售条件股东之间有无关联关系,也未未知前 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。			

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011 年,面对复杂多变的外部环境,在董事会的领导下,公司按照既定的工作目标,以市场营销为龙头,以强化内部管理为主线,以开源挖潜为手段,带领广大干部员工,抓经营,强管理,谋发展,争效益,公司上下呈现出开拓进取的良好局面,企业各项工作平稳推进,如期完成了各项经济指标。

2011 年,公司共接待进山游客 274.4 万人,同比增长 8.96%。其中,境外游客 28.04 万人,同

比增长 9.2%。公司索道业务累计运送游客 467 万人次，同比增长 11.19%。2011 年公司房地产实现销售收入 7499.23 万元。全年实现业务收入 160122.74 万元，同比增长 10.81%；归属于上市公司股东的净利润 25612.74 万元，同比增长 10.88%。

一、2011 年公司主要开展了以下几方面工作：

(一) 市场营销凸显新亮点。2011 年，公司以旅游“三进”、主题活动、电子商务、分社拓展为重点，强力推进市场营销工作。先后围绕四季主题、假日节庆、红色旅游、热点事件、网络营销，开展了 20 多项主题活动，出台了八项营销政策；结合网络营销趋势，适时推出“智慧黄山·精品旅游”官方网站，并与途牛、驴妈妈等建立了良好的合作关系。通过以上系列营销活动的开展实施，确保了进山人数的持续增长。

(二) 企业管理取得新成效。报告期，公司进一步加强了内控管理，严格财务监管、物资采购运输、统一订房、承包点管理、山上带动山下等工作。进一步推进旅游标准化建设工作，顺利通过了“国家旅游标准化试点”终审验收。通过“请进来、走出去”和以会代训、以赛代训、以练代训等方式，致力提升员工综合素质。加强加大了对索道、锅炉管特设备和黄金周、小长假、防火防汛等特定时段的安全隐患排查力度，提高突发事件应对能力。

(三) 项目建设实现新进展。报告期，玉屏府 7-27#楼住宅已具备交房条件，玉屏府 38-42#高层住宅顺利封顶，昱城皇冠假日酒店室外景观和设备安装基本完成；西海大峡谷观光缆车项目开始土建施工；西海饭店改造项目主体工程基本完工。进一步完善了景区基础设施，相继完成了景区供水系统、污水处理和垃圾收集中转站等升级改造工程。

(四) 品牌形象得到新提升。报告期，公司成功夺回“黄山”、“迎客松”商标使用权，初步形成了黄山特色商标体系。公司还荣获了安徽省档案工作先进单位，所属饭店和旅行社顺利通过 5A 诚信单位复核，三条索道通过全国“5S”等级索道复评，下属园林开发公司被评为“全国文明单位”，中国旅行社连续六年跻身“全国百强”旅行社，途马电子商务公司被认定为首批省现代服务业创新发展培育企业。

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) 机遇方面：

旅游业已成为关系国民经济的战略性支柱产业，当前和今后一个时期，是我国全面建设小康社会的关键期，也是我国旅游业的黄金发展期和转型升级期。随着工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化建设步伐加快，我国旅游业发展面临新的机遇。

国内旅游行业政策环境获得持续改善，同时，国家积极推动上市公司并购重组、鼓励通过联合、兼并、控股、参股战略性新兴产业领域优势企业的政策，为公司通过资本市场实现跨越发展奠定基础；

黄山市作为“全国服务业综合改革试点城市”的快速推进为公司转型发展提供了有利平台。随着黄山城市建设、周边交通及旅游基础设施的不断完善，将使旅游通达性和便捷性明显提升。这些都为旅游业持续快速发展创造了有利条件。

(2) 挑战方面

随着旅游消费需求的多层次、多样化发展，社会高端休闲、度假产品不断诞生，对旅游产品的开发提出了更高要求，市场竞争在各产品层面都呈现加剧态势。

随着国家对房地产行业的行业规范和政策调控，可能使公司原有的开发计划和产品难以按预

期推进实施，增加了运营成本，一定程度上影响企业未来经营业绩。

2、对公司未来发展的展望

2012 年，面对旅游业发展的新形势，公司将继续按照“跳出景区、跳出旅游、跳出固定模式”抓发展的要求，坚持以市场为导向，以效益为中心，以集约化经营为手段，依托管理优势，进一步整合旅游资源，不断完善产业布局，增强企业实力，逐步形成主业突出、行业特点鲜明、多元化发展格局的产业体系，实现公司价值的最大化。

2012 年公司业务发展的预期目标是：力争接待游客总量达到 280 万人，实现营业收入 17 亿元以上。为了达到上述目标，公司将重点做好以下工作：

一、提升存量资产盈利能力。根据年度经营目标，确保安全生产，继续深化和推行各项管理手段，夯实管理基础，积极引导各业务板块之间的协同发展，持续挖潜增效，全力提升存量资产的盈利能力。

二、加强市场营销工作力度。密切关注旅游发展的新形势、新变化和新动态，超前谋划，细化措施，整合各种要素，使之有预见性、主动性、整体性和针对性。充分利用“智慧黄山”为载体，进一步加强公司旅游电子商务的开发与建设，打造公司旅游信息合作交流新平台，力争取得新实效。

三、不断强化内部管理。严格控制费用支出，严格执行统一采购规定，强化过程管理，加强考核督查。进一步发挥财务管理系统、电子门禁系统、人力资源系统的作用，提升管理水平。牢固树立“以人为本、以客为尊”的服务理念，按照标准化、人性化、个性化的要求，不断提高游客满意度。

四、推进内控规范实施工作。按照监管部门统一部署和要求，对公司内部控制体系进行全面的梳理和优化，力求促进各项管理工作实现程序化、规范化、制度化、标准化，为实现公司战略发展目标提供有力保障

五、积极拓展发展空间。继续围绕既定的发展战略，坚持“发展、规范”两大主题，借助旅游业发展的有利条件和机遇，依托控股股东，积极探索公司资本运作模式，加大力度促进公司转型跨越发展

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
酒店业务	356,930,144.51	251,743,477.43	29.47	11.62	0.57	增加 7.75 个百分点
索道业务	366,384,398.71	82,859,050.07	77.38	10.53	5.74	增加 1.03 个百分点
园林开发业务	576,292,120.50	332,103,321.10	42.37	13.17	12.34	增加 0.43 个百分点

旅游服务业务	322,809,683.46	302,611,607.81	6.26	11.38	14.78	减少 2.77 个百分点
其中：各业务分部间相互抵销	-126,778,471.95	-123,255,738.05				

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)
投资收益（损失以“—”号填列）	9,985,074.57	20,124,921.43	-50.38
营业外支出	3,314,607.62	13,891,612.16	-76.14
所得税费用	103,668,994.48	71,918,457.25	44.15

变动原因：

- (1) 投资收益较上年减少主要系本年收到华安证券的现金分红减少所致；
- (2) 营业外支出较上年减少主要系本年固定资产处置损失减少所致；
- (3) 所得税费用增加系本年利润增加，相应增加本期应纳税费用及递延所得税费用增加所致；

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本公司子公司黄山市途马旅游电子商务有限责任公司本年度投资 30 万元，设立黄山途马国际旅行社有限责任公司。

黄山旅游发展股份有限公司董事会

2012 年 4 月 24 日