

公司代码：600054（A股）
900942（A股）

公司简称：黄山旅游（A股）
黄山B股（B股）

黄山旅游发展股份有限公司

2016年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁维	黄嘉平
电话	0559-5580567	0559-5580526
传真	0559-5580505	0559-5580505
电子信箱	hslydw@126.com	hstd56@126.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,079,487,987.13	4,036,711,008.98	1.06
归属于上市公司股东的净资产	3,062,780,771.37	2,977,276,426.40	2.87
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	159,465,092.24	107,336,106.35	48.57
营业收入	732,115,896.91	656,219,873.63	11.57
归属于上市公司股东的净利润	175,180,344.97	124,317,495.27	40.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	174,471,994.11	121,333,842.29	43.79
加权平均净资产收益率(%)	5.80	5.48	增加0.32个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.2344	0.1758	33.33
稀释每股收益（元 / 股）	0.2344	0.1758	33.33

注：1、归属于上市公司股东的净利润增加主要系进山人数增加、营业收入增长所致；
2、经营活动产生的现金流量净额增加主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金流增加所致；
3、基本每股收益增加主要系净利润增长所致（公司于 2015 年 8 月份定向增发股票影响 2016 年上半年每股收益，报告期内实施资本公积转增股本，影响每股收益变化）。

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）					34,569	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
黄山旅游集团有限公司	国有法人	39.69	296,595,750	296,595,750	无	
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	其他	3.03	22,676,239	0	未知	
上银基金—浦发银行—上银基金财富 48 号资产管理计划	其他	2.55	19,083,557	19,083,557	未知	
科威特政府投资局—自有资金	其他	1.64	12,282,176	0	未知	
Golden China Master Fund	其他	1.27	9,492,785	0	未知	
招商财富—招商银行—中民 1 号专项资产管理计划	其他	1.21	9,062,066	9,062,066	未知	
SCBSH A/C BBH A/C FIDELITY CHINA REGION FUND	其他	1.18	8,849,814	0	未知	
山西证券股份有限公司	其他	1.08	8,086,252	8,086,252	未知	
香港中央结算有限公司	其他	0.98	7,322,824	0	未知	
GAOLING FUND, L. P.	其他	0.83	6,169,215	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，国有法人股东黄山旅游集团与其余 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司前 10 名无限售条件股东中，GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND 和 Golden China Master Fund 属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其余无限售条件股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

报告期内，面对国内经济持续下行和多重困难叠加的复杂情况，公司董事会和经营班子紧紧围绕年度经营目标，坚持以问题为导向，以改革创新促发展，向强化管理要效益，锐意进取，真抓实干，各项工作稳中有进。

（一）主要指标增速平稳。1-6 月份，共接待进山游客 141.53 万人，同比增长 8.83%；实现营业收入 7.32 亿元，同比增长 11.57%。归属于上市公司股东的净利润 1.75 亿元，同比增长 40.91%。

（二）不断深化内部改革。上半年，公司以“完善制度、理顺流程、明确职责、强化监管、推进整改”五项工作为重点，通过管理层对企业内部的调研摸底、聘请管理咨询机构进行全方位的战略诊断和组织人员赴其他企业交流学习等形式，把脉自身的问题，学习优秀管理模式，加快企业内部管控体系的改革与创新。

（三）积极推动业务拓展。公司聘请投资专家担任公司战略发展顾问，邀请多位著名投资人举办交流研讨会，深入研究分析公司内涵发展与外延扩张战略。与此同时，公司与含元资本、景域集团签订战略合作框架协议，开发企业外部合作资源，全面推进黄山全域旅游发展。

（四）有序开展精准营销。报告期内，面对高铁时代、互联网时代、大众旅游时代新机遇，公司围绕“新老媒体结合、线上线下并举、山上山下联动”三大原则，以结合重点时段、渲染热点事件、打好营销组合拳为抓手，实施精准营销，提升市场人气。

（五）扎实推进项目建设。上半年，徽商故里天津店、西海山庄 A 区改造项目顺利投入营业，玉屏齐云府一期高层及景区内相关旅游服务设施项目等建设均按时序进度推进，北海宾馆改造项目、黄山东部开发也在按计划有序推进中。

3.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	732,115,896.91	656,219,873.63	11.57
营业成本	365,291,338.84	357,998,704.16	2.04
销售费用	8,645,096.35	7,621,434.02	13.43
管理费用	105,539,199.99	87,874,243.59	20.10
财务费用	4,668,437.14	10,896,564.52	-57.16
经营活动产生的现金流量净额	159,465,092.24	107,336,106.35	48.57
投资活动产生的现金流量净额	-6,512,929.53	-82,355,109.83	92.09
筹资活动产生的现金流量净额	-36,902,516.74	-29,025,622.72	-27.14

财务费用变动原因说明:主要系本期公司借款本金减少、利率下降所致;

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

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

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期分红比去年增加,以及支付长期应付款所致。

3.2 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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	252,959,199.50	164,171,750.69	35.10	17.17	9.99	增加 4.23 个百分点
索道业务	206,817,786.60	36,638,453.09	82.28	43.50	48.16	减少 0.56 个百分点
园林开发业务	115,501,007.21	13,489,058.03	88.32	4.26	11.47	减少 0.76 个百分点
旅游服务业务	155,761,267.39	140,437,866.30	9.84	11.56	6.82	增加 4.01 个百分点
商品房销售	27,484,314.38	26,261,189.20	4.45	-60.12	-55.40	减少 10.11 个百分点

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

(1) 公司本年度合并财务报表范围

本公司 2016 年上半年度纳入合并范围的子公司共 27 户，详见半年报全文的附注九“在其他主体中的权益”。

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

① 本期新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期纳入合并范围原因
1	天津徽商故里餐饮管理有限公司	天津徽商	投资设立

② 本期无减少子公司情况

本期新增子公司的具体情况详见本附注八“合并范围的变更”。以下子公司表述均使用简称。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司 2016 年半年度报告未经审计。