



杭州宋城旅游发展股份有限公司

2013 年第一季度报告

2013 年 04 月

第一节 重要提示

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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人黄巧灵、主管会计工作负责人张娴及会计机构负责人(会计主管人员)陈胜敏声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	87,778,558.15	70,873,420.76	23.85%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	47,383,723.36	40,902,051.52	15.85%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	96,194,460.51	71,978,644.49	33.64%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.17	0.13	30.77%
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.07	28.57%
稀释每股收益 (元/股)	0.09	0.07	28.57%
净资产收益率 (%)	1.61%	1.49%	0.12%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	0.91%	0.75%	0.16%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产 (元)	3,208,268,887.52	3,198,830,245.96	0.3%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	2,934,467,881.58	2,887,084,158.22	1.64%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	5.29	5.21	1.64%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-5,335.00	
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)	27,590,714.31	主要系公司收到中央补助文化产业发展专项资金 800 万元, 西湖区上市奖励 1,014 万元; 烂苹果分公司及子公司杭州乐园各收到萧山区旅游业发展专项资金 100 万元; 子公司三亚千古情旅游演艺有限公司收到省文化产业发展扶持资金 500 万元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	74,683.89	

所得税影响额	6,915,015.80	
合计	20,745,047.40	--

二、重大风险提示

1、自然因素和社会因素的风险

本公司主营业务为主题公园和旅游文化演艺的投资、开发和经营。游客数量是影响公司业绩的主要因素，自然灾害、重大疫情、大型活动等自然和社会因素将会直接导致游客人数受到影响，对本公司运营产生较大的影响，同时此类因素对公司而言具有不可抗力。一季度末，H7N9禽流感爆发，虽然疫情目前得到积极应对和良好控制，但不排除一定周期内影响旅游市场的可能。

2、经济周期影响的风险

虽然我国经济近年来持续快速增长，居民的生活水平迅速上升，已经进入全面建设小康社会时期，旅游文化消费逐渐成为新的消费热点。但经济周期性波动放缓、波动幅度减弱等经济发展新特征仍无法改变经济周期性波动的内在规律，国家经济的周期性波动势必会在一定程度上影响到公司的经营业绩和持续发展。

3、市场竞争风险

娱乐形式多样化对文化演艺产品市场带来的替代威胁；政策放宽演艺市场准入条件导致全国演艺市场产品剧增带来的竞争风险。

公司经营的宋城景区作为文化类主题公园可以说在旅游文化演艺节目的演出场次、观众人数等方面具有显著的竞争优势，但是仍然存在着未来竞争对手的实力增强或杭州市区域内出现新的竞争对手的可能。公司要及时在市场营销方面与时俱进，根据未来市场需求维持宋城景区对游客的吸引力。同时，公司异地拓展项目所在地，虽然都为旅游一线目的地，具备了庞大的市场底量，但是也存在着多台演出竞争的风险，公司要努力提升演出节目的质量，积极做好市场策略和铺垫。

杭州乐园是杭州地区唯一一家大型游乐类主题公园，接待的游客主要以本地散客为主，客源具有较强的地域性。目前其在杭州地区不存在同质的竞争对手，与杭州地区以外的其他游乐类主题公园竞争关系不显著。但是随着杭州地区周边游乐类主题公园数量的增加，杭州乐园通过不断丰富景区内内容并推出“公园+演艺”的模式可能会有效规避日益激烈的竞争。

烂苹果乐园是国内最大的室内亲自主题游乐园，其主要客源为杭州本地及周边的亲子市场，目前虽然江浙地区没有同类型类似规模的亲子类主题乐园，但还是存在周边地区同类公园出现和数量增加的竞争风险，烂苹果乐园要不断强化主题包装和内容丰满，增强个性化差异化竞争力。

4、募集资金投资项目实施的风险

虽然公司对募集资金项目市场状况和市场前景进行了充分的分析，并为扩大经营规模做好了相应的准备工作，具备了相应的扩张能力，但项目具体实施时仍然可能面临人才瓶颈、市场开拓低于预期等诸多不确定性因素，从而影响规模扩张预期的经济效益。

5、安全事故风险

由于公司旅游文化演艺节目均为室内演出，可能会因剧场设施故障等原因发生运营事故；公司经营的游乐类主题公园拥有多种大型游乐设备，自然因素和人为因素也有可能大型游乐设备的运营故障而产生事故，设备运营的安全性直接关系到游客人身安全和公司信誉，安全事故的发展将直接对公司的经营和品牌产生负面影响。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	11,278
----------	--------

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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
杭州宋城集团控股有限公司	境内非国有法人	34.92%	193,572,895	192,390,000		
杭州南奥旅游置业有限公司	境内非国有法人	12.56%	69,630,000	69,630,000		
丽水市山水投资有限公司	境内非国有法人	10.6%	58,769,748	44,347,500	质押	37,800,000
黄巧灵	境内自然人	9.25%	51,271,450	50,490,000		
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	3.67%	20,363,277			
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	其他	3.16%	17,500,000			
刘萍	境内自然人	2.38%	13,200,000	13,200,000		
张慧嫔	境内自然人	1.95%	10,790,000	10,790,000		
东方星空创业投资有限公司	国有法人	1.07%	5,940,000			
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	其他	0.91%	5,050,176			
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		
				股份种类	数量	
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	20,363,277			人民币普通股	20,363,277	
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	17,500,000			人民币普通股	17,500,000	
丽水市山水投资有限公司	14,422,248			人民币普通股	14,422,248	
东方星空创业投资有限公司	5,940,000			人民币普通股	5,940,000	
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	5,050,176			人民币普通股	5,050,176	
中国工商银行—博时精选股票证	4,099,804			人民币普通股	4,099,804	

券投资基金			
全国社保基金一零七组合	3,709,964	人民币普通股	3,709,964
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	3,517,024	人民币普通股	3,517,024
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	2,384,158	人民币普通股	2,384,158
中国建设银行—宝康消费品证券投资基金	2,300,000	人民币普通股	2,300,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	杭州宋城集团控股集团及黄巧灵为公司控股股东及实际控制人；杭州南奥旅游置业有限公司为本公司第二大股东，黄巧灵为南奥置业实际控制人；丽水市山水投资有限公司为本公司第三大股东，董事季顶天为山水投资实际控制人，山水投资根据上市承诺，报告期内所持公司股份按照董监高持股 75% 锁定；张慧嫔自 2013 年 2 月 26 日辞去公司董事职务后不再担任其他职务，其所持公司股份按照高管股份自申报离职之日起锁定半年；刘萍为实际控制人黄巧灵的关联自然人。		

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杭州宋城集团控股有限公司	192,390,000	0	0	192,390,000	首发前机构类限售股	2013-12-9
杭州南奥旅游置业有限公司	69,630,000	0	0	69,630,000	首发前机构类限售股	2013-12-9
丽水市山水投资有限公司	44,347,500	0	0	44,347,500	首发前机构类限售股	2011-12-9
黄巧灵	50,490,000	0	0	50,490,000	首发前个人类限售股	2013-12-9
刘萍	13,200,000	0	0	13,200,000	首发前个人类限售股	2013-12-9
张慧嫔	8,167,500	0	2,622,500	10,790,000	高管锁定股	2014-8-26
合计	378,225,000	0	2,622,500	380,847,500	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

报告期末，应收账款比期初增长78.68%，主要系网络销售收入的增加使网络渠道分销商的应收款随之增加；

报告期末，预付账款比期初增长26.89%，增加1,749.43万元，主要系公司预付武夷山国土资源局土地款所致；报告期末，应收利息比期初增长58.93%，主要系公司注重提高资金使用效益，同比定期存款增加所致；

报告期末，其他应收款比期初增长37.65%，主要系公司票房备用金增加及杭州独木桥旅行社有限公司缴纳行业保证金所致；

报告期末，其他流动资产比期初增加21,400万元，主要系公司为提高资金使用效率，利用闲置自有资金购买保本型理财产品所致；

报告期末，在建工程比期初增长31.86%，主要系宋城千古情大剧院、三亚、丽江、九寨沟等项目的工程建设增加；

报告期末，递延所得税资产比期初增长94.93%，主要系子公司杭州乐园有限公司对2013年一季度预计可弥补的亏损计提递延所得税资产所致；

报告期末，应付账款比期初减少38.36%，主要系本期支付应付工程款减少所致；

报告期末，预收款项比期初增长220.02%，主要系公司预收商户租金增加所致；

报告期末，长期借款比期初减少33.33%，主要系公司归还银行借款所致；

报告期内，管理费用同比增长39.54%，主要系异地项目同比无形资产土地使用权摊销增加以及外地项目运营费用增加所致；

报告期内，财务费用同比增长31.87%，主要系公司银行借款减少和定期存款利息收入减少所致；

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金同比增长46.92%，主要系公司营业收入增长及景区预收的商铺租金增加所致；

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金同比增长33.50%，主要系公司退还投标保证金所致；

报告期内，经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额分别增长33.64%、30.77%，公司营业收入增长及景区预收的商铺租金增加且成本费用控制较好所致；

报告期内，收回投资收到的现金同比增加7,100万元，取得投资收益所收到的现金同比增加39.62万元、投资支付的现金同比增加28,500万元，主要系公司为提高资金使用效率，利用闲置自有资金购买保本型理财产品所致；

报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增长88.39%，主要系支付宋城千古情大剧院、宋城二期改造、杭州乐园、烂苹果、三亚、丽江、九寨项目工程款及武夷山土地款所致；

报告期内，分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比下降70.42%，主要系公司银行借款减少导致利息支出减少所致。

二、业务回顾和展望

一、报告期内经营情况回顾

报告期内，公司围绕2013年度经营计划有序开展各项工作。报告期内，公司实现营业总收入8,777.86万元，比去年同期增长23.85%；营业利润3,595.63万元，比去年同期增长29.18%；利润总额6,361.64万元，比去年同期增长16.11%；归属于上市公司股东的净利润4,738.37万元，比去年同期增长15.85%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润2,663.87万元，同比增长28.79%，各项经营指标稳步增长。

报告期内，各项经营指标均比去年同期有所增长，主要原因是：第一，宋城景区持续提升文化体验和服务品质并实施“一票制”整合经营，收入增长明显，春节期间更是迎来客流高峰，游客人次和收入均实现明显增长；烂苹果乐园结合元旦、春节、寒假等节假日主题活动，继续受市场追捧，经营持续升温，取得较好经营收入。营收的增长较好地平滑了成本费用受固定资产折旧、无形资产摊销及外地项目运行费用同比增加的影响，带来公司利润的持续上涨。第二、受益于旅游、文化行业繁荣的大环境，公司一如既往地享受到文化和旅游的双重利好，获得多项政府补助，其中：股份公司收到中央补助文化产业

发展专项资金800万元，西湖区上市奖励1,014万元；分公司烂苹果乐园及子公司杭州乐园分别收到萧山区旅游业发展专项资金100万元；子公司三亚千古情旅游演艺有限公司收到省文化产业发展扶持资金500万元等，各类政府补助合计2,753.00万元。

二、公司业务展望

（一）、持续夯实大本营

2013年，公司对杭州大本营的宋城景区、杭州乐园和烂苹果乐园均有较大规模的整合提升，注重文化与旅游融合发展，积极增强景区周边综合效应，着力品牌拉动，努力实现经营业绩再上新台阶。

1、宋城景区——最大限度整合资源，扩大协同效应、边际效益，提高接待能力

宋城景区施行一票制整合经营以来，公司的核心竞争力和品牌形象进一步突显，游客口碑也持续提升。进入春季旅游旺季后，宋城景区还推出了将持续近两个月的“火把狂欢节”，狂欢的人群将主题公园欢乐的氛围推向了高潮，也使游客增加了更为丰富的游历体验。2013年，宋城景区建设提升千古情大剧院，并拟于三季度推出新版《宋城千古情》，公司将充分运用高科技的声、光、电舞美手段，将科技与文化演艺互为提升，使演出在内容表现形式上更加丰富饱满，极大地提升整体演出效果，给游客呈现华丽的视觉盛宴。该项目推出后将大大满足广大游客的观看需求，极大地提升演出接待游客的能力，尤其是黄金时间客源的扩容承载，有效拉动营业收入增长。

同时，宋城景区进一步丰富二期功能，周边配套的懒城也将逐步亮相。懒城集主题公园、文化演艺、主题酒店、商业休闲集群于一体，其中由宋城集团投资的主题酒店1200间客房将于2013年7月开业，“懒城”的推出将很好地营造宋城景区内和周边的旅游、商业氛围，完善功能区和配套设施，打造一体化休闲旅游概念，使购物、休闲、娱乐有机融合，为公司大本营扩大边际收入，开创新的盈利增长点，实现未来经营业绩的稳定增长奠定基础。

2、杭州乐园+《吴越千古情》——找准切入点、主攻突破口，打造经典商业模式，增强整体竞争实力

杭州乐园联合《吴越千古情》演出推出“秀”盛宴于3月1日全新亮相，开园第一周乐园就迎来游客近五万人次，收入同比增长逾260%，《吴越千古情》日均演出近2.1场。杭州乐园+《吴越千古情》的模式广受游客好评，有效提升了公司产品的吸引力、知名度和美誉度，在充分满足游乐需求的同时，增强了文化体验，实现景区整体服务水平的跨越式提升，同时充分发挥公司的核心优势，增加杭州乐园的文化含量，使其具备了同类主题公园所无法复制的文化演出竞争优势，为公司未来经营业绩的持续稳定增长奠定基础。

3、烂苹果乐园——内容为王，产品差异化是核心

室内亲子类主题公园烂苹果乐园汇集了近百项世界领先的高科技互动体验项目，因其定位准确，主题突出，使得公司产品在杭州实现了全年龄段、全年度的覆盖。在整个寒假市场，烂苹果乐园迎来了客流高峰，创造了国内同类公园新记录。未来，烂苹果乐园将进一步丰富园内的游乐内容，提高娱乐互动性和体验性，刺激目标群体再入园的消费情趣点，扩大游乐年龄结构覆盖面，为园区赢来新一波的市场高潮。同时，倡导理念先行，内容为王的核心思想，加大策划力度，持续推出奇幻泡泡节、奇妙魔法节、玩具总动员等亲子互动活动、少儿游戏节目，增加游乐项目的知识性和故事性，丰满园内少儿卡通人物的主题形象，未雨绸缪，以营造产品的差异化来保障在市场中的竞争优势，为该产品能够赢得长足增长和发展，为市场增长提供保障和增添实力。

综上所述，未来大本营在安全保障机制前提下，将继续按照年初计划，围绕“三提升”来开展工作，即提升景区功能和配套、提升氛围和活动、提升服务标准和综合管理，以更好的产品、服务及营销手段，最大程度地拓展客源市场，将经营目标责任制落到实处，加强过程跟踪、分析与财务预警机制，确保营收增长。

（二）、深入推进“千古情”品牌建设，稳步推动异地项目顺利进展，切实提高产业竞争力

2013年，公司全年将围绕“建筑为形，文化为魂”的核心经营理念，狠抓景区建设落到实处，按时完成三亚、丽江项目主体工程，优化景区功能布局；同时深挖地域文化特色，以“每一台千古情都是一个城市的文化传承和根脉”为主旨打造演艺精品，根据市场变化和不同消费层的不同需求，始终坚持内容为王，挖掘不同地域文化不同表现形式，打造出有创意的、又具有本土特色、民族特色、地方特色，能够深刻体现和传承地方文化的文化品牌。同时在打造差异化、特色化的好产品外，积极提前培育和预热目标市场，借力借势，重视营销策划和宣传手段，将三亚、丽江的古城和演艺精品华丽推向市场。

（三）、多元化营销，差异化渠道设计，进一步完善提升营销体系，构建品牌形象

在宋城市场营销模式成功的经验基础上，开拓异地项目所在地新兴客源市场，优化客源结构，实施整合营销战略，精心策划、精细运作，统一打造公司旗下产品的知名度，形成产品的系列化。

1、进一步完善提升营销体系

活动营销：确保“年有主题、季有重点、月有活动”；

媒体营销：加强与主流媒体、专业媒体合作，突显公司个性；

专业营销：稳定核心专业营销队伍，加快在全国一线旅游目的地的销售网络布局；

形象营销：全面实施以户外广告、产品展示、网络平台、微博营销等为手段的形象推广计划。

2、创新营销机制，形成营销合力

2013年，公司建立自有的电子商务分销平台，建立“市场主导、消费主体、灵活运作”的营销机制，深化营销中心职能，强化营销合力，为异地项目的成功引爆并逐步推向制高点打下坚实的市场基础和保障。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

第四节 重要事项

一、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	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	杭州宋城集团控股有限公司, 黄巧灵	<p>(一) 避免同业竞争与关联交易的承诺。本承诺各方及控制的企业目前没有, 将来也不以任何方式从事、包括与他人合作直接或间接从事与宋城股份及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务; 将尽一切可能使本承诺各方的直系亲属及关联企业不从事与宋城股份及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务; 不投资于业务与宋城股份及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织; 不向其他业务与宋城股份及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密; 未来, 除宋城股份或宋城股份控制的企业外, 如黄巧灵或宋城控股通过任何方式, 包括但不限于股权收购、增资或新设等方式新增其能够控制、共同控制或施加重大影响的企业, 该类企业名称不会使用“宋城”字样, 也不会企业名称、营业执照经营范围和公司章程中使用“旅游”相关的表述; 未来, 除宋城股份或宋城股份控制的企业外, 黄巧灵和宋城控股及其控制、共同控制或施加重大影响的其它企业新开发、经营或共同经营、参与经营的包括但不限于房产、商铺、酒店等除发行人所经营的业务之外的其他业务, 在业务开发、宣传等整个过程中将不再使用“宋城”商号。</p>	2010 年 12 月 09 日	长期	报告期内, 上述各方均完全履行了相关承诺。
	黄巧灵及其关联自然人戴音琴、孙芳芳、黄	<p>(二) 锁定股份的承诺。自宋城股份股票上市之日起 36 个月内, 不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的宋城股份公开</p>	2010 年 12 月 09 日	长期	报告期内, 上述各方均完全履行了相

	巧龙、黄巧燕、刘萍、杭州宋城集团控股有限公司、杭州南奥旅游置业有限公司	<p>发行股票前已发行的股份,也不由宋城股份回购其直接或者间接持有的宋城股份公开发行股票前已发行的股份;作为本公司股东的董事长黄巧灵及其关联自然人戴音琴、孙芳芳、黄巧龙、黄巧燕、刘萍分别承诺:在黄巧灵、黄巧龙担任公司董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五;在黄巧灵离职后半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份;直接持有本公司股份的董事张慧嫔以及间接持有本公司股份的董事季顶天还分别承诺:在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五;在本人离职后半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份。</p>			关承诺。
	黄巧灵及其关联自然人戴音琴、孙芳芳、黄巧龙、黄巧燕、刘萍	<p>(三) 股份转让的承诺。在黄巧灵担任公司董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五;在黄巧灵离职后半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份。报告期内,未发生违反承诺事项的情形。</p>	2010年12月09日	长期	报告期内,上述各方均完全履行了相关承诺。
	黄巧灵、杭州宋城集团控股有限公司	<p>(四) 关于规范运作的规定和承诺。控制、实际影响的企业今后将严格遵循《公司法》、《证券法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》(证监公司字[2000]61号)等相关法律法规,以确保本公司及本公司控制的企业不再发生占用宋城股份资金及接受其担保的行为,杜绝违规事项的再次发生。如违反本承诺侵害宋城股份利益或造成宋城股份损失的,本人/公司将承担全额赔偿责任。宋城股份上市后本人/公司不会变更、解除本承诺。</p>	2010年12月09日	长期	报告期内,上述各方均完全履行了相关承诺。
	黄巧灵、杭州宋城集团控股有限公司	<p>(五) 关于控股股东、实际控制人旗下其他企业与宋城股份资产整合的承诺。宋城股份是本人/公司实际控制企业中唯一开展主题公园和旅游文化演艺业务的公司。若宋城股份完成首次公开发行股票并在创业板上市,在其于创业板上市期间,本人/公司不</p>	2010年12月09日	长期	报告期内,上述各方均完全履行了相关承诺。

		通过资产重组、合资经营等任何直接或间接的方式将本公司实际控制的酒店餐饮、地产业务等与宋城股份经营不相关的资产和业务注入宋城股份。			
其他对公司中小股东所作承诺	杭州宋城集团控股有限公司、黄巧灵	黄巧灵及其一致行动人宋城集团于 2012 年 10 月 26 日至 11 月 29 日期间，通过股票二级市场购入了本公司的股票共计 1,964,345 股，占公司总股本的 0.35%。黄巧灵及其一致行动人宋城集团承诺，严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定，在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。	2012 年 10 月 30 日	增持期间及法定期限内	报告期内，上述各方均完全履行了相关承诺。
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	报告期内，上述各方均完全履行了相关承诺。				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		212,842.1					本季度投入募集资金总额		8,238.22	
报告期内变更用途的募集资金总额		0								
累计变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		137,310.11	
累计变更用途的募集资金总额比例		0%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
宋城景区基础设施及配套改造项目	否	7,000	7,000	602	5,430.35	77.58%	2012 年 5 月			否
杭州动漫乐园改建项目	否	21,760	21,760	2,140.97	12,308.17	56.56%	2012 年 7 月	623.38		否
杭州乐园改扩建项	否	31,300	31,300	112.16	26,547.	84.82%	2011 年 4 月	-351.92		否

目					62					
承诺投资项目小计	--	60,060	60,060	2,855.13	44,286.14	--	--		--	--
超募资金投向										
泰安千古情项目	否	35,000	35,000	70.32	14,933.88	42.67%				否
三亚千古情项目	否	49,000	49,000	2,194.58	24,388.73	49.77%	2013 年三季度			否
石林宋城项目	否	8,000	8,000	15.84	2,785.12	34.81%				否
丽江茶马古城项目	否	25,000	25,000	1,485.15	14,685.67	58.74%	2013 年四季度			否
武夷山项目	否	7,500	7,500	1,617.2	6,230.56	83.07%				否
补充流动资金（如有）	--				30,000		--	--	--	--
超募资金投向小计	--	124,500	124,500	5,383.09	93,023.96	--	--		--	--
合计	--	184,560	184,560	8,238.22	137,310.1	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无此情况									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无此情况									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>2010 年 12 月 2 日，公司共收到募集资金净额为 212,842.10 万元，募投资金运用项目总投资额为 60,060 万元，超募资金为 152,782.10 万元。截止 2013 年 3 月 31 日，公司董事会决定将超募资金投入 5 个项目，5 个项目总投资 174,400 万元，拟用超募资金投入额 124,500 万元，已使用超募资金 63,023.96 万元，已使用超募资金补充流动资金 30,000 万元，剩余超募资金 63,474.06 万元存放于公司开立的募集资金专户中。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2011 年 4 月 10 日，公司第四届董事会第五次会议，审议通过截至 2011 年 3 月 22 日止，公司拟以募集资金置换的以自筹资金预先投入募集资金投资项目杭州乐园改扩建项目的款项计人民币 79,504,524 元。本次置换已经立信会计师事务所有限公司（现已更名为立信会计师事务所（特殊普通合伙））鉴证并出具“信会师报字（2011）第 11682 号”《鉴证报告》。</p>									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	无此情况									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他	无									

情况	
----	--

三、其他重大事项进展情况

无其他重大事项进展情况

四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，相关的议案经董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

报告期内，公司2012年度利润分配预案已经2012年度股东大会审议通过，公司以2012年末总股本55,440万股为基数，向全体股东以每10股派发人民币1.5元现金（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币8,316万元。符合公司章程等相关规定。

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整。

五、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

无向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额 0 万元。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：杭州宋城旅游发展股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,125,782,151.87	1,424,053,444.73
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	6,211,147.45	3,476,168.05
预付款项	88,936,483.333	70,087,373.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	6,532,684.49	4,110,426.09
应收股利		
其他应收款	3,882,539.68	2,820,576.38
买入返售金融资产		
存货	1,302,530.72	1,293,299.80
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	214,000,000.00	
流动资产合计	1,446,647,537.54	1,505,841,289.00
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		

投资性房地产		
固定资产	846,669,327.27	830,003,211.74
在建工程	229,562,812.74	174,098,095.32
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	679,054,136.46	683,505,765.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,807,783.28	4,085,376.31
递延所得税资产	2,527,290.23	1,296,507.72
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,761,621,349.98	1,692,988,956.96
资产总计	3,208,268,887.52	3,198,830,245.96
流动负债：		
短期借款		
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	88,423,986.29	143,442,855.08
预收款项	34,217,503.57	10,692,319.63
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,638,178.68	3,504,907.34
应交税费	19,010,837.02	16,474,965.59
应付利息	154,489.53	164,267.03
应付股利		
其他应付款	17,953,637.61	16,928,054.56
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	40,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	5,097,618.75	5,133,333.06
流动负债合计	208,496,251.45	236,340,702.29
非流动负债：		
长期借款	20,000,000.00	30,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
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	20,000,000.00	30,000,000.00
负债合计	228,496,251.45	266,340,702.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	554,400,000.00	554,400,000.00
资本公积	1,724,349,852.09	1,724,349,852.09
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	74,491,263.40	74,491,263.40
一般风险准备		
未分配利润	581,226,766.09	533,843,042.73
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	2,934,467,881.58	2,887,084,158.22
少数股东权益	45,304,754.49	45,405,385.45
所有者权益（或股东权益）合计	2,979,772,636.07	2,932,489,543.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,208,268,887.52	3,198,830,245.96

法定代表人：黄巧灵

主管会计工作负责人：张娴

会计机构负责人：陈胜敏

2、母公司资产负债表

编制单位：杭州宋城旅游发展股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	263,453,855.69	291,887,046.75
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	5,492,472.45	3,476,168.05
预付款项	7,762,483.83	4,564,892.83
应收利息	961,071.36	276,686.73
应收股利		
其他应收款	73,070,656.99	42,965,307.02
存货	1,191,243.88	1,157,757.37
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	214,000,000.00	
流动资产合计	565,931,784.20	344,327,858.75
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	1,838,561,153.86	1,838,561,153.86
投资性房地产		
固定资产	561,061,533.16	534,824,388.59
在建工程	60,268,020.90	56,717,307.60
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	172,408,147.57	173,591,648.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,796,666.68	1,906,666.66
递延所得税资产	292,545.08	248,607.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,634,388,067.25	2,605,849,772.17
资产总计	3,200,319,851.45	2,950,177,630.92
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	94,135,275.76	93,221,640.49
预收款项	23,506,181.29	8,882,644.28
应付职工薪酬	2,192,373.92	2,149,601.12
应交税费	10,789,046.01	9,155,460.31
应付利息	154,489.53	164,267.03
应付股利		
其他应付款	245,949,746.57	33,223,613.12
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	4,297,618.75	4,333,333.06
流动负债合计	421,024,731.83	191,130,559.41
非流动负债：		
长期借款	20,000,000.00	30,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
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	20,000,000.00	30,000,000.00
负债合计	441,024,731.83	221,130,559.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	554,400,000.00	554,400,000.00
资本公积	1,726,931,286.91	1,726,931,286.91
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	74,491,263.40	74,491,263.40
一般风险准备		
未分配利润	403,472,569.31	373,224,521.20
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	2,759,295,119.62	2,729,047,071.51
负债和所有者权益（或股东权益）总	3,200,319,851.45	2,950,177,630.92

计		
---	--	--

法定代表人：黄巧灵

主管会计工作负责人：张娴

会计机构负责人：陈胜敏

3、合并利润表

编制单位：杭州宋城旅游发展股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	87,778,558.15	70,873,420.76
其中：营业收入	87,778,558.15	70,873,420.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	52,218,450.04	43,040,180.91
其中：营业成本	34,456,897.47	28,135,019.69
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	3,218,594.73	2,492,564.72
销售费用	3,727,688.38	4,972,984.30
管理费用	14,794,422.43	10,602,234.01
财务费用	-4,275,400.16	-3,242,186.46
资产减值损失	296,247.19	79,564.65
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）	396,219.44	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,956,327.55	27,833,239.85

加：营业外收入	27,685,398.20	27,328,025.80
减：营业外支出	25,335.00	370,983.14
其中：非流动资产处置损失	5,335.00	74,251.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,616,390.75	54,790,282.51
减：所得税费用	16,333,298.35	13,888,230.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,283,092.40	40,902,051.52
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	47,383,723.36	40,902,051.52
少数股东损益	-100,630.96	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.09	0.07
（二）稀释每股收益	0.09	0.07
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	47,283,092.40	40,902,051.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	47,383,723.36	40,902,051.52
归属于少数股东的综合收益总额	-100,630.96	

法定代表人：黄巧灵

主管会计工作负责人：张娴

会计机构负责人：陈胜敏

4、母公司利润表

编制单位：杭州宋城旅游发展股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	52,540,916.38	38,471,435.59
减：营业成本	21,051,808.31	13,912,765.52
营业税金及附加	1,808,433.18	1,243,441.08
销售费用	2,905,169.82	3,636,744.81
管理费用	7,750,626.24	6,659,464.86
财务费用	303,733.12	948,071.68
资产减值损失	175,750.89	45,734.02
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）	167,416.67	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,712,811.49	12,025,213.62
加：营业外收入	21,625,032.65	10,128,329.85
减：营业外支出	5,335.00	364,874.56
其中：非流动资产处置损失	5,335.00	68,143.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,332,509.14	21,788,668.91
减：所得税费用	10,084,461.03	5,447,167.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,248,048.11	16,341,501.68
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.05	0.03
（二）稀释每股收益	0.05	0.03
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	30,248,048.11	16,341,501.68

法定代表人：黄巧灵

主管会计工作负责人：张娴

会计机构负责人：陈胜敏

5、合并现金流量表

编制单位：杭州宋城旅游发展股份有限公司

单位：元

项目	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	110,276,129.90	75,056,793.94
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	39,529,438.32	42,478,944.45
经营活动现金流入小计	149,805,568.22	117,535,738.39
购买商品、接受劳务支付的现金	6,753,919.64	6,561,043.96
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	12,096,096.44	11,982,180.82
支付的各项税费	18,462,925.76	14,805,304.23
支付其他与经营活动有关的现金	16,298,165.87	12,208,564.89
经营活动现金流出小计	53,611,107.71	45,557,093.90
经营活动产生的现金流量净额	96,194,460.51	71,978,644.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	71,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金	396,219.44	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,000.00	48,000.00
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		
投资活动现金流入小计	71,400,219.44	48,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,624,195.03	90,037,521.53
投资支付的现金	285,000,000.00	
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	454,624,195.03	90,037,521.53
投资活动产生的现金流量净额	-383,223,975.59	-89,989,521.53

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,241,777.78	4,198,634.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	11,241,777.78	14,198,634.03
筹资活动产生的现金流量净额	-11,241,777.78	-14,198,634.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-298,271,292.86	-32,209,511.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,424,053,444.73	1,767,337,423.67
六、期末现金及现金等价物余额	1,125,782,151.87	1,735,127,912.60

法定代表人：黄巧灵

主管会计工作负责人：张娴

会计机构负责人：陈胜敏

6、母公司现金流量表

编制单位：杭州宋城旅游发展股份有限公司

单位：元

项目	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	64,886,180.50	42,430,027.44
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	56,112,793.97	49,049,225.10
经营活动现金流入小计	120,998,974.47	91,479,252.54
购买商品、接受劳务支付的现金	3,577,802.03	4,857,682.90
支付给职工以及为职工支付的现金	4,501,654.42	4,200,362.73

支付的各项税费	10,526,376.42	4,949,225.14
支付其他与经营活动有关的现金	10,973,450.73	7,786,672.28
经营活动现金流出小计	29,579,283.60	21,793,943.05
经营活动产生的现金流量净额	91,419,690.87	69,685,309.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	71,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金	167,416.67	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,000.00	48,000.00
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	201,396,219.44	
投资活动现金流入小计	272,567,636.11	48,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,782,520.82	57,342,129.35
投资支付的现金	285,000,000.00	
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	17,396,219.44	
投资活动现金流出小计	381,178,740.26	57,342,129.35
投资活动产生的现金流量净额	-108,611,104.15	-57,294,129.35
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,241,777.78	3,461,572.92
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	11,241,777.78	13,461,572.92
筹资活动产生的现金流量净额	-11,241,777.78	-13,461,572.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-28,433,191.06	-1,070,392.78

加：期初现金及现金等价物余额	291,887,046.75	774,113,735.99
六、期末现金及现金等价物余额	263,453,855.69	773,043,343.21

法定代表人：黄巧灵

主管会计工作负责人：张娴

会计机构负责人：陈胜敏

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是 否