

黄山旅游发展股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	黄山旅游	股票代码	600054
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	黄山 B 股	股票代码	900942
股票上市交易所	上海证券交易所		
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	
电话	0559-5580567	0559-5580526	
传真	0559-5580505	0559-5580505	
电子信箱	hshhm666@126.com	hstd56@126.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)		本年(末)比上年(末)增减(%)	2011 年(末)	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	3,355,068,453.93	3,379,676,769.12	3,379,676,769.12	-0.73	2,993,816,306.60	2,993,816,306.60
归属于上市公司股东的净资产	2,030,717,280.79	1,901,049,727.37	1,901,049,727.37	6.82	1,727,030,484.07	1,727,030,484.07
经营活动产生的现金流量净额	240,721,955.85	361,327,127.53	361,327,127.53	-33.38	277,164,470.02	277,164,470.02
营业收入	1,294,090,283.92	1,476,520,167.10	1,841,407,664.03	-12.36	1,262,412,757.84	1,601,227,357.84
归属于上市公司股东的净利润	143,808,053.42	240,008,243.30	240,008,243.30	-40.08	256,127,405.82	256,127,405.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,421,720.20	233,949,013.26	233,949,013.26	-39.12	256,922,409.16	256,922,409.16
加权平均净资产	7.32	13.23	13.23	减少	15.96	15.96

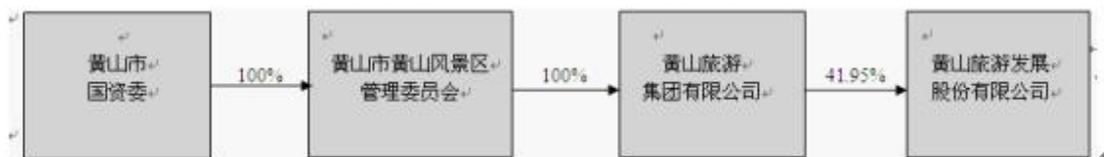
收益率 (%)				5.91 个百分点		
基本每股收益 (元 / 股)	0.31	0.51	0.51	-39.22	0.54	0.54
稀释每股收益 (元 / 股)	0.31	0.51	0.51	-39.22	0.54	0.54

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	52,577 (A 股 31781 户, B 股 20796 户)		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	48497 (A 股 27442 户, B 股 21055 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	2.55	11,995,885		未知
Golden China Master Fund	其他	1.24	5,862,090		未知
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	其他	1.11	5,237,218		未知
VALUE PARTNERS HEDGE MASTER FUND LIMITED	其他	0.84	3,979,378		未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	其他	0.81	3,797,559		未知
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	其他	0.75	3,549,686		未知
袁赛男	其他	0.73	3,430,857		未知
中國光大證券（香港）有限公司	其他	0.70	3,278,666		未知
兴业证券—兴业—兴业证券金麒麟 2 号集合资产管理计划	其他	0.69	3,251,219		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。			

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，受经济下行、禽流感、天气、政策等多种因素叠加影响，公司经营面临严峻挑战，在董事会的领导下，公司管理层带领全体员工，迎难而上，克难而进，努力挖潜增效，实现了全年旅游经济的平稳运行。

2013 年，公司共接待游客 274.6 万人，同比下降 8.68%。公司索道业务累计运送游客 459.61 万人次，同比下降 6.52%；公司全年实现营收 129409.03 万元，同比下降 12.36%；其中，商品房销售实现营业收入 16357.35 万元，同比下降 22.06%。归属于上市公司股东的净利润 14380.81 万元，同比下降 40.08%。

报告期内，公司主要开展了以下工作：

（一）以营销宣传为中心，寻求市场突破。2013 年，面对严峻的旅游形势，公司及时调整了营销思路，进一步细化目标市场。一方面，不断强化网络营销，与知名旅游电商开展主题产品推介，与主流媒体建立战略合作关系，微博、微信已经成为公司提供旅游咨询、开展对客服务的新平台。另一方面，与境内外骨干旅行商签订战略合作协议，深化战略合作，针对特定区域、特定人群、特定时段开展系列主题活动，积极探寻新渠道。同时，大力拓展国内高铁、航空直达城市等新兴客源市场，努力开发境外新兴市场。

（二）以内控管理为抓手，努力挖潜增效。一年来，公司以提质增效、转型升级为主线，健全了以经营业绩为核心，以绩效管理为抓手的考核体系，规范企业管理行为。引入电商机构，加大网络订房力度，力求稳定山上酒店房餐价格。按照减少职数、减少职级、优化结构的总体思路，扎实推进扁平化管理和减员增效工作。顺利发行 4 亿元短期融资券，不断完善物流配送体系建设，努力降低运营成本。

（三）以项目建设为支撑，增强发展后劲。报告期，西海饭店顺利营业，有效提升了景区接待硬件水平；西海大峡谷观光缆车项目正式对外营业；玉屏索道改造项目按计划有序推进；玉屏府项目住宅产品基本售罄，资金回笼情况良好。同时，为改善员工生活环境，北海公寓、云谷索道职工公寓、慈光阁民工公寓改造、北大门环境综合整治等民生工程已交付使用。

（四）以对外拓展为契机，树立品牌形象。依托北京徽商故里的品牌优势，成功开设了北京徽商情、徽商故里远大店、合肥徽商故里 3 家分店，拓展了徽菜产业。凭借“智慧黄山”平台，公司电子商务经营范围从门票、索道、酒店延伸到旅游六要素业务。公司下属三条索道成为全国首批客运索道安全生产标准化一级企业。此外，公司还在服务质量领域屡获殊荣，先后荣获第二届省政府质量奖、首届“中国质量奖”提名奖和首届“全国旅游服务质量标杆企业”。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量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	1,294,090,283.92	1,476,520,167.10	-12.36
营业成本	682,769,430.88	743,022,016.88	-8.11
销售费用	19,511,218.36	14,923,255.61	30.74
管理费用	247,296,501.26	258,220,008.29	-4.23
财务费用	43,802,319.56	39,929,195.40	9.70
经营活动产生的现金流量净额	240,721,955.85	361,327,127.53	-33.38
投资活动产生的现金流量净额	-175,528,097.41	-381,981,478.59	-54.05
筹资活动产生的现金流量净额	-79,490,236.60	98,134,777.39	-181.00
资产减值损失	1,708,715.49	744,856.63	129.40
投资收益	-1,720,425.88	7,629,013.69	-122.55
营业外收入	10,800,683.43	10,238,225.76	5.49
营业外支出	9,851,210.54	2,066,224.07	376.77

部分变动原因说明：

- (1) 销售费用增加主要系本年度广告宣传费用增加所致；
- (2) 资产减值损失增加主要系本年度相关存货发生跌价损失所致；
- (3) 投资收益减少主要系本年度华安证券未派发现金分红所致；
- (4) 营业外支出增加主要系本年度对相关固定资产处置损失增加所致；
- (5) 经营活动产生的现金流量净额较上年减少主要系本年度景区相关门票、索道等收入流入减少所致；
- (6) 投资活动产生的现金流量净额较上年减少主要系本年度投资活动减少，另取得投资收益收到的现金减少所致；
- (7) 筹资活动产生的现金流量净额较上年减少主要系本年度偿还债务支付的现金增加所致。

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2013 年较 2012 年收入减少 12%，主要系 2013 年景区游客数的同比下降 8.68%所致。

(2) 主要销售客户的情况

公司前五名主要客户报告期实现收入 4,748.67 万元，占公司销售收入的 3.67%。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)

酒店业务	住宿、餐饮等	324,325,033.34	47.55	310,632,345.56	41.81	4.41
索道业务	索道运输等	48,858,593.13	7.16	46,113,074.97	6.21	5.95
园林开发业务	景点开发、维护等	43,019,455.69	6.31	44,111,644.20	5.94	-12.58
旅行社业务	人员、场地、交通等	205,443,829.31	30.12	281,753,081.06	37.95	-25.50
商品房销售产业业务	开发成本	116,481,318.82	17.08	140,042,063.18	18.86	-16.82
其他	商贸经营成本，广告设计、制作、策划成本	16,411,776.14	2.41	15,711,554.02	2.12	4.46

4、 费用

单位:元

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	19,511,218.36	14,923,255.61	30.74
管理费用	247,296,501.26	258,220,008.29	-4.23
财务费用	43,802,319.56	39,929,195.40	9.70
所得税费用	70,573,471.79	97,567,886.37	-27.67

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 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	382,785,595.44	324,325,033.34	15.27	-3.92	4.41	减少 6.75 个百分点
索道业务	322,723,912.00	48,858,593.13	84.86	-5.90	5.95	减少 1.69 个百分点
园林开发业务	239,357,491.44	43,019,455.69	82.03	-16.29	-2.48	减少 2.55 个百分点
旅游服务业务	229,276,287.87	205,443,829.31	10.39	-26.40	-27.08	增加 0.84 个百分点
商品房销售	163,573,458.00	116,481,318.82	28.79	-22.06	-16.82	减少 4.49 个百分点

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总	上期期末数	上期期末数	本期期末金
------	-------	---------	-------	-------	-------

		资产的比例 (%)		占总资产的比例 (%)	额较上期期末变动比例 (%)
应收票据	650,000.00	0.02	292,500.00	0.01	122.22
应收账款	37,647,640.18	1.12	55,092,743.51	1.63	-31.66
其他流动资产	4,420,676.92	0.13	1,499,709.47	0.04	194.77
在建工程	19,293,017.11	0.58	132,027,988.65	3.91	-85.39
短期借款	212,265,884.00	6.33	680,000,000.00	20.12	-68.78
应付利息	6,953,923.82	0.21	1,298,483.76	0.04	435.54
应付股利	15,420,376.28	0.46	3,452,614.29	0.10	346.63
长期借款	52,624,580.00	1.57	19,124,580.00	0.57	175.17
递延所得税负债	783,051.40	0.02	1,293,792.39	0.04	-39.48
其他非流动负债	28,340,120.72	0.84	20,110,231.25	0.60	40.92

变动原因:

- (1) 应收票据本报告期增加系本期末旅行社收到银行承兑汇票所致;
- (2) 应收账款减少主要系中海国际应收账款回笼, 另业务量下降使得应收账款发生额减少;
- (3) 其他流动资产增加主要系本期北京徽商情餐饮管理有限公司发生店铺及员工宿舍租金增加所致;
- (4) 在建工程减少主要系主要系本年度内西海大峡谷观光缆车工程完工转入固定资产所致;
- (5) 短期借款减少主要系公司本年度发行短期融资券, 发行的短期融资券列示在其他流动负债所致;
- (6) 应付利息增加主要系本期发行短期融资使得利息增加所致;
- (7) 应付股利增加主要系本公司下属子公司黄山玉屏客运索道有限责任公司本期分配股利增加所致;
- (8) 长期借款增加主要系主要系公司本年度根据融资需求, 调配长短期借款比例所致;
- (9) 递延所得税负债减少系固定资产折旧的递延负债减少所致;
- (10) 其他非流动负债增加主要系本期景区垃圾中转站工程建设项目补助增加及本期获得“旅游云项目”政府补助所致。

(四) 核心竞争力分析

1、资源优势独特: 公司所依托的黄山风景区拥有世界文化与自然双遗产、世界地质公园三项世界级桂冠, 以奇松、怪石、云海、温泉、冬雪“五绝”和遗存、书画、文学、传说、名人“五胜”著称于世, 黄山市周边以徽文化为代表的旅游资源丰富, 战略纵深空间广阔。

2、品牌优势突出: 黄山是中国的名片之一, 曾荣获“中国十大风景名胜”, “全国文明风景旅游区”, 全国首批 5A 级景区等称号, 公司先后荣获中国驰名商标、省政府质量奖等荣誉, 下属企业也相继荣获了系列行业荣誉, 如全国“5S”索道等, 丰富的品牌资源为公司经营发展起到了支撑作用。

3、行业技术先进: 经过多年的发展和积累, 公司拥有先进的索道运营技术, 景区游步道建设、景点保护开发、门禁系统等技术, 徽商故里系列徽菜标准体系, 公司依托“智慧黄山”电子商务平台, 构建“大旅游、大黄山”智慧旅游系统, 能全方位提供线上线下旅游资讯服务。

4、管理经验丰富: 公司经营景区开发、索道管理、酒店管理和旅游服务板块已日趋成熟, 培育出一批专业队伍, 为公司的经营发展提供了强大的人力资源保障。公司在旅游行业服务标准化体系建设方面具备了先进的管理模式。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面 价值(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		3.53	31,580,000			长期股 权投资	出资
合计	100,000,000		/	31,580,000			/	/

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

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。

4、 主要子公司、参股公司分析

(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, 2013 年度实现净利润 7399 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。截至报告期末该公司净资产总额为 6448 万元, 2013 年度实现净利润 1674 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。截至报告期末该公司净资产总额为 -285 万元, 2013 年度花山谜窟公司净亏损 452 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。2012 年华安证券有限责任公司实施增资方案, 其注册资本由原来的 24.05 亿增至 28.31 亿, 本公司原始投资成本为 10,000 万元人民币。华安证券有限责任公司本次增资后, 本公司持股比例由 4.16% 稀释至 3.53%。报告期本公司未享有投资收益分配。

(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 6.9 万元。

5、 非募集资金项目情况

项目名称	项目计划金额（万元）	项目进度	项目收益情况
西海大峡谷地轨缆车项目	12,000	2013 年 7 月开业	报告期净利润-88.23 万元
玉屏索道改建项目	18,000	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。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

随着我国经济的持续发展和人民生活水平的不断提高，旅游业已逐步步入大众消费时代，成为促进我国经济增长的战略性支柱产业。旅游业涉及子行业多，产业链长，市场化程度高，行业竞争更加激烈。旅游市场散客化、个性化、网络化、休闲化趋势日益明显，公司在旅游产品开发、传统酒店经营和传统旅行社业务等方面面临转型升级压力，给公司经营发展带来新的挑战。

2、行业发展趋势

当前及今后一个时期，我国旅游业发展面临新的机遇。一是经济政策环境向好。《旅游法》、《国务院关于加快发展旅游业的意见》、《国民旅游休闲纲要》深入实施，皖南国际文化旅游示范区建设提速，国家新一轮改革红利逐步释放。二是旅游需求稳步增长。我国居民收入稳定增加、中等收入人群规模扩大，旅游作为一种可选消费已成为老百姓的一种生活状态和生活方式，旅游市场基础坚实，成长性好。三是交通网络更加完善。黄祁高速已经通车，黄杭城际铁路 2014 年开工，京福高铁 2015 年建成，多条航线陆续开通，旅游的通达性和便捷性大幅提升。四是内生动力持续增强。今明两年，景区南大门换乘中心、玉屏索道改建将相继完成并投入使用，西海饭店、西海大峡谷观光缆车、徽菜板块等新的增长点逐步成长。

(二) 公司发展战略

公司坚持以旅游为主业，以转型升级、提质增效为主线，以改革创新为动力，着力提升景区保护、营销、服务、发展水平，继续发展现有板块业务，适度拓展徽菜、电子商务等板块，为公司持续健康发展寻求新的增长点，不断提升公司管理水平和黄山旅游品牌影响力，实现公司价值最大化。

(三) 经营计划

2014 年公司业务发展的预期目标是，全年力争接待游客 300 万人，实现营业收入 14.93 亿元以上(收入同比 2013 年计划减少，主要是因为会计核算口径调整)。为了完成上述目标任务，公司将重点做好以下工作：

(1)深化制度改革。在订房方式上，按照“统一订房、统一定价、统一结算”的要求，明确订房中心为山上酒店的唯一预定渠道，严格执行预付机制、限价机制和排房机制。在用人制度上，完善“三年一竞聘、一年一考核”机制，提高人力资源管理的效率。在绩效考核上，结合不同业务板块，不同企业情况，简化程序，突出重点，明确目标。在激励制度上，以竞争性企业为突破口，探索推进管理层及员工持股试点工作。坚持薪酬向一线倾斜、向基层倾斜，向骨干倾斜。

(2)创新营销理念。针对旅游市场新形势、新变化和新特点，坚持“山上与山下联动、线上与线下并举、增加特惠减少普惠”的营销原则，立足长三角及珠三角传统市场、高铁航空直达城市中远程市场、东南亚及俄罗斯和美加境外新兴市场三大市场，完善宣传营销联席会议、全员服务营销、目标考核管理、山上山下联动四项机制，抓好宣传推广、战略合作、渠

道拓宽、市场拓展、产品开发、主题活动、内外联动、政策激励八个重点，巩固团队市场，抢占散客市场，努力提升营销实效。

(3) 提升服务品质。积极践行旅游业“游客为本、服务至诚”核心价值观，牢固树立“以人为本、以客为尊”的服务理念，持续开展“微笑服务，满意在黄山”服务质量提升行动，优化旅游发展环境，增强创新意识、诚信意识和服务意识，满足消费多元化的需求，不断提高游客满意度。

(4) 加强精细化管理。全面实施卓越绩效管理模式，实现规模效应与成本控制的同步提升。景区板块要强化票务管理，建立轮岗制度，加强技术管控，防止跑冒滴漏。索道板块要确保安全，提高索道乘坐率。旅行社板块要理顺机制、加快改革，积极推进产品转型升级；饭店板块要创新经营，坚持走个性化、特色化、差异化的发展道路；房地产板块要滚动发展，把握好房地产开发、销售节奏，实现资金自行周转；途马电子商务要进一步发挥“智慧黄山”平台作用，加大合作力度，创造实实在在的效益。

(5) 做好项目建设。抓好玉屏·齐云府六幢多层销售工作，落实二期高层建设工作；稳步推进玉屏索道改造项目建设，确保 2015 年“五一”投入运营；制定徽商故里管理标准，细化内容，加快拓展步伐；探索引入资本、理念和运作模式，提升资源整合能力，全面提高发展质量和效益。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求，主要包括玉屏索道改造项目、景区开发维护工程投入、部分酒店大修理工程以及相关旅游服务设施改造的资金需求，公司将通过利润再投入及银行借款等方式自筹资金以满足各项投入的资金需求。

(五) 可能面对的风险

1、政策环境风险

中央出台的“八项规定”及新《旅游法》的实施，从长期来看有利于行业的健康发展，但短期对公司酒店餐饮及旅行社板块有挑战。国家对房地产持续调控力度趋紧，对公司房地产企业经营带来一定影响。

对策：公司将加强相关研究，及时、准确把握政策动态，及时调整运营思路，不断开发新产品，降低相关风险。

2、行业因素风险

旅游业具有较强的环境相关性和敏感性，与国内外宏观经济走势、自然环境、社会环境的关系密切，经济危机、自然灾害、重大疫情或其他不可抗力因素，都可能给公司的发展带来全面的或局部的风险。

对策：公司正逐步拓展其他板块业务，以避免业务单一而受宏观经济的不利影响。针对各类可能发生的自然灾害及突发事件，公司已建立了各种应急及防范机制，以应对不可抗力因素可能带来的损失。

3、市场竞争风险

随着旅游业的快速发展，各类资本和企业进入旅游业的热情持续高涨，行业竞争日趋激烈。国民旅游从观光游向休闲度假游转变，对公司景区经营持续发展带来新的挑战。各大电商在线旅游的快速的发展，对公司传统经营方式造成一定的冲击。

对策：公司将在不断增强自身经营管理水平的基础上，结合市场形式和游客需求，积极开发新产品，拓展新市场，加快产品转型升级，不断提高公司的综合实力。

3.3 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关监管要求，公司于 2012 年 8 月 8 日召开的五届六次董事会会议和 8 月 28 日召开的 2012 年第一次临时股东大会修订了《公司章程》，明确了现金分红政策：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。有条件的情况下公司可以进行中期利润分配。公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

报告期，公司严格按照《公司章程》的规定执行现金分红政策，公司 2012 年度股东大会审议通过了 2012 年度利润分配方案并已实施完毕。公司 2012 年度利润分配实施公告刊登于 2013 年 7 月 4 日《上海证券报》、《香港商报》及上海证券交易所网站。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	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(%)
2013 年		0.40		18,854,000	144,396,568.42	13.11
2012 年		0.30		14,140,500	240,008,243.30	5.89
2011 年		1.40		65,989,000.00	256,127,405.82	25.76

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、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

1、 会计政策变更情况概述

根据《风景名胜区条例》（国务院令 474 号）第三十七条规定，结合财政部驻安徽省财政监察专员办事处关于对公司 2012 年度会计信息质量检查结果的要求（参见本公司 2013 年 12 月 28 日披露的临 2013-028 号公告），公司决定就黄山风景区门票和索道票收入的会计核算政策作出如下调整：

公司对收取的黄山风景区门票分成收入、索道票收入由原来的总额法改为净额法，即按扣减代黄山风景区管理委员会和黄山旅游集团有限公司收取的门票收入、价格调节基金、遗产保护基金和景区开发维护费等以后的门票、索道票的收入净额确认。同时，公司不再将上述代收款项作为营业成本。

2、 本次会计政策变更对公司的影响

本次会计政策的变更不影响公司各年度的净利润，具体财务影响情况如下：

(1) 2012 年度，调减公司主营业务收入 36488.75 万元，同时调减营业成本 36244.62 万元和营业税金及附加 244.13 万元。

(2) 2013 年及以后，公司将采用上述调整后的收入确认政策进行核算。

3、 公司董事会、监事会及独立董事对本次会计政策变更均发表了意见。

该事项详见公司于 2013 年 12 月 28 日刊登于《上海证券报》、《香港商报》及上海证券

交易所网站公司临 2013-027 号公告。

4.2 报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

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) 本公司下属控股子公司黄山市途马旅游电子商务有限责任公司于 2013 年 4 月出资 120 万元投资设立黄山中景汇合商务服务有限公司，该公司注册资本 500 万元，实收资本 200 万元，本公司持股比例 60%，本年度将黄山中景汇合商务服务有限公司纳入报表合并范围。

(2) 本公司于 2013 年 4 月出资 30 万元投资设立北京徽商情餐饮管理有限公司，该公司注册资本 30 万元，本公司持股比例 100%，本年度将北京徽商情餐饮管理有限公司纳入报表合并范围。

(3) 本公司全资子公司北京徽商情餐饮管理有限公司于 2013 年 4 月出资 10 万元投资设立北京徽商故里商贸有限公司，该公司注册资本 10 万元，本公司持股比例 100%，本年度将北京徽商故里商贸有限公司纳入报表合并范围。

黄山旅游发展股份有限公司

法定代表人：黄林沐

2014 年 3 月 25 日

交易所网站公司临 2013-027 号公告。

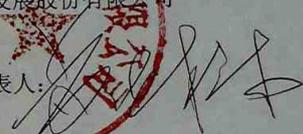
4.2 报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

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) 本公司下属控股子公司黄山市途马旅游电子商务有限责任公司于 2013 年 4 月出资 120 万元投资设立黄山中景汇合商务服务有限公司，该公司注册资本 500 万元，实收资本 200 万元，本公司持股比例 60%，本年度将黄山中景汇合商务服务有限公司纳入报表合并范围。

(2) 本公司于 2013 年 4 月出资 30 万元投资设立北京徽商情餐饮管理有限公司，该公司注册资本 30 万元，本公司持股比例 100%，本年度将北京徽商情餐饮管理有限公司纳入报表合并范围。

(3) 本公司全资子公司北京徽商情餐饮管理有限公司于 2013 年 4 月出资 10 万元投资设立北京徽商故里商贸有限公司，该公司注册资本 10 万元，本公司持股比例 100%，本年度将北京徽商故里商贸有限公司纳入报表合并范围。

黄山旅游发展股份有限公司
法定代表人：

2014 年 3 月 25 日