

黄山旅游发展股份有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-112

审计报告

XYZH/2026HZAA1B0137

黄山旅游发展股份有限公司

黄山旅游发展股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了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 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了黄山旅游 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于黄山旅游，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
公司营业收入主要由园林开发收入、索道缆车业务收入、酒店客房餐饮服务收入和旅行社旅游服务收入构成。2025 年营业收入为 21.09 亿元，营业收入是公司关键业绩指标之一，营业收入确认可能存在金额确认不	我们对收入认定实施的相关程序包括： (1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价内部控制制度设计的合理性以及测试内部控制执行的有效性。

<p>准确或计入不恰当的会计期间等固有风险。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>（2）复核收入确认的会计政策及具体方法是否符合企业会计准则的规定且一贯运用。</p> <p>（3）执行分析性程序，结合收入类型以及业务数据，对营业收入以及毛利率等实施分析程序，判断本期收入金额是否异常。</p> <p>（4）核对取得的财务数据与业务数据，确认是否一致。</p> <p>（5）通过抽样的方式检查与收入确认相关的支持性文件，评价收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。</p> <p>（6）检查资产负债表日前后确认的销售收入，通过检查支持性文件，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。</p>
--	---

四、 其他信息

黄山旅游管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括黄山旅游 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估黄山旅游的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算黄山旅游、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督黄山旅游的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对黄山旅游持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致黄山旅游不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6） 就黄山旅游中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年四月十六日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

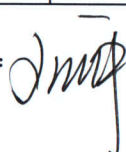
单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	1,738,116,005.68	1,812,406,238.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	五、2	32,321,756.95	34,437,014.58
应收款项融资		-	-
预付款项	五、3	33,671,515.14	15,919,400.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	46,258,423.91	30,946,777.57
其中：应收利息			
应收股利		400,000.00	
买入返售金融资产			
存货	五、5	54,730,660.78	47,968,514.31
合同资产		-	-
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	91,032,650.06	63,187,509.21
流动资产合计		1,996,131,012.52	2,004,865,454.33
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		-	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	161,967,885.24	185,056,698.54
其他权益工具投资	五、8	63,460,800.00	56,721,600.00
其他非流动金融资产	五、9	476,657,869.83	454,642,336.70
投资性房地产	五、10	25,278,871.43	5,318,202.22
固定资产	五、11	1,625,711,238.67	1,431,765,488.56
在建工程	五、12	878,423,390.72	800,257,413.81
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	340,080,672.86	273,468,110.95
无形资产	五、14	215,887,301.09	159,081,881.29
开发支出			
商誉	五、15	55,012,305.61	55,012,305.61
长期待摊费用	五、16	217,405,757.02	227,446,578.40
递延所得税资产	五、17	18,132,710.68	18,811,262.81
其他非流动资产	五、18	36,589,150.81	59,854,662.95
非流动资产合计		4,114,607,953.96	3,727,436,541.84
资产总计		6,110,738,966.48	5,732,301,996.17

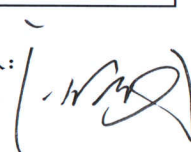
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表(续)
2025年12月31日

编制单位:黄山旅游发展股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款	五、20	7,006,811.11	
应付票据		-	
应付账款	五、21	294,770,399.76	215,802,737.31
预收款项	五、22	969,188.94	730,069.48
合同负债	五、23	43,084,231.31	27,217,012.12
应付职工薪酬	五、24	120,472,351.68	99,909,667.21
应交税费	五、25	59,583,781.87	52,982,962.58
其他应付款	五、26	137,487,059.36	84,040,657.94
其中:应付利息			
应付股利		59,504,740.64	9,136,007.71
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、27	77,223,072.53	35,028,134.02
其他流动负债	五、28	2,453,030.92	1,757,483.53
流动负债合计		743,049,927.48	517,468,724.19
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	五、29	16,432,185.00	1,932,185.00
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	五、30	247,346,988.42	238,786,846.36
长期应付款	五、31	39,298,947.20	39,942,368.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、32	45,258,285.36	41,173,920.89
递延所得税负债	五、17	40,153,297.80	33,931,784.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		388,489,703.78	355,767,104.51
负债合计		1,131,539,631.26	873,235,828.70
股东权益:			
股本	五、33	729,379,440.00	729,379,440.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	五、34	343,816,505.20	343,816,505.20
减:库存股		-	-
其他综合收益	五、35	39,928,680.00	34,874,280.00
专项储备	五、36		
盈余公积	五、37	373,991,590.52	373,991,590.52
一般风险准备			
未分配利润	五、38	3,291,250,680.10	3,175,279,575.98
归属于母公司股东权益合计		4,778,366,895.82	4,657,341,391.70
少数股东权益		200,832,439.40	201,724,775.77
股东权益合计		4,979,199,335.22	4,859,066,167.47
负债和股东权益总计		6,110,738,966.48	5,732,301,996.17

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,493,267,735.05	1,591,699,696.11
交易性金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	十六、1	8,945,427.97	10,923,981.30
应收款项融资		-	-
预付款项		31,476,059.75	3,779,805.28
其他应收款	十六、2	476,955,432.24	361,990,986.84
其中：应收利息			
应收股利			
存货		17,621,386.09	14,229,020.25
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		52,425,747.60	34,983,882.33
流动资产合计		2,080,691,788.70	2,017,607,372.11
非流动资产：			
债权投资		-	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	1,840,511,488.76	1,727,803,207.99
其他权益工具投资		63,460,800.00	56,721,600.00
其他非流动金融资产		360,114,167.35	338,049,006.38
投资性房地产		3,182,862.38	5,318,202.22
固定资产		1,142,727,853.43	901,101,508.84
在建工程		184,887,868.96	226,666,784.92
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		205,763,564.00	121,367,416.55
无形资产		53,302,526.69	56,887,500.18
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		106,449,883.83	106,664,118.92
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		25,250,380.83	46,728,679.24
非流动资产合计		3,985,651,396.23	3,587,308,025.24
资产总计		6,066,343,184.93	5,604,915,397.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 黄山旅游发展股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	
应付账款		138,681,967.27	101,111,853.54
预收款项		223,201.88	364,122.48
合同负债		15,394,539.20	10,150,982.77
应付职工薪酬		88,137,142.38	67,457,648.74
应交税费		7,487,881.89	5,940,978.56
其他应付款		407,286,898.86	327,616,270.67
其中: 应付利息			
应付股利		51,056,560.80	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		40,457,966.45	3,448,708.71
其他流动负债		782,043.11	592,459.83
流动负债合计		698,451,641.04	516,683,025.30
非流动负债:			
长期借款		1,932,185.00	1,932,185.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		133,941,462.19	103,917,204.93
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		41,461,137.42	37,617,891.27
递延所得税负债		22,489,543.18	16,612,121.32
其他非流动负债			
非流动负债合计		199,824,327.79	160,079,402.52
负债合计		898,275,968.83	676,762,427.82
股东权益:			
股本		729,379,440.00	729,379,440.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		225,986,234.82	225,986,234.82
减: 库存股		-	-
其他综合收益		39,928,680.00	34,874,280.00
专项储备			
盈余公积		371,958,455.71	371,958,455.71
未分配利润		3,800,814,405.57	3,565,954,559.00
股东权益合计		5,168,067,216.10	4,928,152,969.53
负债和股东权益总计		6,066,343,184.93	5,604,915,397.35

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表
2025年度

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	五、39	2,109,325,107.63	1,931,131,905.50
其中：营业收入	五、39	2,109,325,107.63	1,931,131,905.50
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,632,041,718.93	1,407,698,412.32
其中：营业成本	五、39	1,120,795,111.83	931,263,241.03
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、40	28,590,043.66	27,190,189.45
销售费用	五、41	81,909,853.07	60,966,551.97
管理费用	五、42	391,286,973.55	382,444,870.60
研发费用	五、43	4,231,651.60	3,151,998.37
财务费用	五、44	5,228,085.22	2,681,560.90
其中：利息费用		14,274,816.40	14,068,468.53
利息收入		10,939,534.19	14,888,479.30
加：其他收益	五、45	15,421,997.50	9,622,357.18
投资收益（损失以“-”号填列）	五、46	-20,201,730.66	-1,693,541.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、46	-22,888,813.30	-13,458,365.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、47	23,869,268.65	-20,008,732.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、48	3,155,818.79	841,149.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、49	-10,175,115.33	-4,462,301.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、50	10,903.20	117,153.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		489,364,530.85	507,849,577.60
加：营业外收入	五、51	1,924,358.81	4,219,818.46
减：营业外支出	五、52	1,083,438.11	5,618,980.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		490,205,451.55	506,450,415.69
减：所得税费用	五、53	179,416,301.56	166,345,383.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		310,789,149.99	340,105,032.18
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		310,789,149.99	340,105,032.18
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		292,480,928.60	315,009,002.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		18,308,221.39	25,096,030.04
六、其他综合收益的税后净额	五、54	5,054,400.00	8,283,600.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、54	5,054,400.00	8,283,600.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		5,054,400.00	8,283,600.00
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动	五、54	5,054,400.00	8,283,600.00
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		315,843,549.99	348,388,632.18
归属于母公司股东的综合收益总额		297,535,328.60	323,292,602.14
归属于少数股东的综合收益总额		18,308,221.39	25,096,030.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.40	0.43
（二）稀释每股收益（元/股）		0.40	0.43

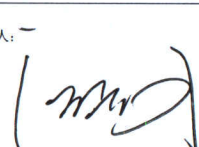
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

2025年度

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

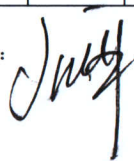
单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	1,097,548,542.82	956,384,600.30
减：营业成本	十六、4	493,493,018.78	394,454,256.61
税金及附加		21,010,356.76	19,738,982.63
销售费用		73,338,779.98	46,323,370.95
管理费用		270,758,944.41	246,818,068.26
研发费用		-	-
财务费用		-9,206,701.50	-10,528,902.58
其中：利息费用		5,085,385.45	4,778,849.54
利息收入		15,183,650.87	17,400,622.77
加：其他收益		10,896,294.79	6,877,672.65
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	211,734,621.30	228,688,444.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-16,291,719.23	-7,519,426.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		21,958,496.57	-18,189,271.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-523,202.85	301,400.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		10,903.20	115,550.21
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		492,231,257.40	477,372,620.57
加：营业外收入		556,789.69	2,064,369.86
减：营业外支出		651,974.12	3,746,757.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		492,136,072.97	475,690,233.15
减：所得税费用		80,766,401.92	72,962,126.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		411,369,671.05	402,728,107.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		411,369,671.05	402,728,107.15
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		5,054,400.00	8,283,600.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		5,054,400.00	8,283,600.00
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		5,054,400.00	8,283,600.00
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		416,424,071.05	411,011,707.15

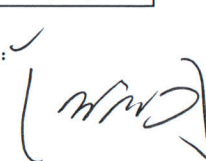
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

2025年度

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		2,230,653,437.56	2,025,468,338.62
收到的税费返还		707,772.13	1,302,861.34
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	400,565,927.67	408,188,665.93
经营活动现金流入小计		2,631,927,137.36	2,434,959,865.89
购买商品、接受劳务支付的现金		673,892,722.72	619,066,586.01
支付给职工以及为职工支付的现金		531,687,848.55	531,346,535.68
支付的各项税费		262,687,905.57	268,666,011.70
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	497,223,817.90	494,217,728.52
经营活动现金流出小计		1,965,492,294.74	1,913,296,861.91
经营活动产生的现金流量净额		666,434,842.62	521,663,003.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、55	467,671,426.39	1,508,000,000.00
取得投资收益收到的现金		4,369,391.77	17,616,606.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		783,493.71	2,451,240.18
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		10,939,534.19	14,888,479.30
投资活动现金流入小计		483,763,846.06	1,542,956,326.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		525,415,639.70	251,318,947.22
投资支付的现金	五、55	467,700,000.00	1,540,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		643,420.80	428,947.20
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		993,759,060.50	1,791,767,894.42
投资活动产生的现金流量净额		-509,995,214.44	-248,811,568.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,400,000.00	1,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,400,000.00	1,600,000.00
取得借款所收到的现金		26,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		32,400,000.00	1,600,000.00
偿还债务所支付的现金		2,600,000.00	141,982,458.55
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		153,582,866.50	192,087,496.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		26,288,385.63	31,472,760.34
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55	101,713,081.86	100,856,833.06
筹资活动现金流出小计		257,895,948.36	434,926,788.51
筹资活动产生的现金流量净额		-225,495,948.36	-433,326,788.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		105,815.63	243.07
五、现金及现金等价物净增加额	五、56	-68,950,504.55	-160,475,109.55
加：期初现金及现金等价物余额	五、56	1,806,566,510.23	1,967,041,619.78
六、期末现金及现金等价物余额	五、56	1,737,616,005.68	1,806,566,510.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2025年度

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		1,148,684,101.74	988,243,608.97
收到的税费返还		707,772.13	201,207.36
收到其他与经营活动有关的现金		704,666,047.06	402,705,335.03
经营活动现金流入小计		1,854,057,920.93	1,391,150,151.36
购买商品、接受劳务支付的现金		287,801,066.17	169,233,684.55
支付给职工以及为职工支付的现金		311,629,349.87	311,039,560.45
支付的各项税费		134,241,282.83	140,697,650.85
支付其他与经营活动有关的现金		535,265,208.24	230,545,797.12
经营活动现金流出小计		1,268,936,907.11	851,516,692.97
经营活动产生的现金流量净额		585,121,013.82	539,633,458.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		466,000,000.00	1,508,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,775,526.20	16,325,936.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		29,488.00	1,959,249.74
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		8,986,454.61	16,996,934.08
投资活动现金流入小计		478,791,468.81	1,543,282,120.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		283,447,545.16	158,294,974.19
投资支付的现金		600,500,000.00	1,616,500,000.00
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		93,324,600.00	100,000,000.00
投资活动现金流出小计		977,272,145.16	1,874,794,974.19
投资活动产生的现金流量净额		-498,480,676.35	-331,512,853.48
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			
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			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		125,453,263.68	153,471,863.59
支付其他与筹资活动有关的现金		59,725,229.07	61,773,214.27
筹资活动现金流出小计		185,178,492.75	215,245,077.86
筹资活动产生的现金流量净额		-185,178,492.75	-215,245,077.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		106,194.22	
五、现金及现金等价物净增加额		-98,431,961.06	-7,124,472.95
加：期初现金及现金等价物余额		1,591,699,696.11	1,598,824,169.06
六、期末现金及现金等价物余额		1,493,267,735.05	1,591,699,696.11

法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

合并股东权益变动表
2025年度

单位：人民币元

项目	2025年度												
	归属于母公司股东权益						小计	少数股东权益	股东权益合计				
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	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	729,379,440.00		343,816,505.20	-	34,874,280.00		373,991,590.52		3,175,279,575.98		4,657,341,391.70	201,724,775.77	4,859,066,167.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	729,379,440.00		343,816,505.20	-	34,874,280.00		373,991,590.52		3,175,279,575.98		4,657,341,391.70	201,724,775.77	4,859,066,167.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额					5,054,400.00				115,971,104.12		121,025,504.12	-892,336.37	120,133,167.75
（二）股东投入和减少资本									292,480,928.60		297,535,328.60	18,308,221.39	315,843,549.99
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									-176,509,824.48		-176,509,824.48	-25,600,557.76	-202,110,382.24
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配													
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本年提取													
2. 本年使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	729,379,440.00		343,816,505.20	-	39,928,680.00		373,991,590.52		3,291,250,680.10		4,778,366,895.82	200,832,439.40	4,979,199,335.22



法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）
2025年度

单位：人民币元

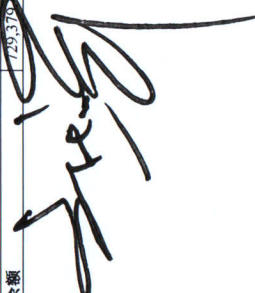
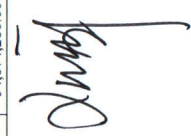
编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

项 目	2024年度												
	归属于母公司股东权益						少数股东权益			股东权益合计			
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	729,379,440.00	-	343,816,505.20	-	9,675,237.17	-	375,683,134.81	-	3,027,934,775.34	-	4,486,489,092.52	205,227,703.58	4,691,716,796.10
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	729,379,440.00	-	343,816,505.20	-	9,675,237.17	-	375,683,134.81	-	3,027,934,775.34	-	4,486,489,092.52	205,227,703.58	4,691,716,796.10
三、本年年末余额													
(一) 综合收益总额					25,199,042.83		-1,691,544.29		147,344,800.64		170,852,299.18	-3,502,927.81	167,349,371.37
(二) 股东投入和减少资本					8,283,600.00				315,009,002.14		323,292,602.14	25,096,030.04	348,388,632.18
1. 股东投入的普通股												1,600,000.00	1,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												1,600,000.00	1,600,000.00
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配													
4. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本					16,915,442.83		-1,691,544.29						
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益					16,915,442.83		-1,691,544.29						
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本年提取													
2. 本年使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	729,379,440.00	-	343,816,505.20	-	34,874,280.00	-	373,991,590.52	-	3,175,279,575.98	-	4,657,341,391.70	201,724,775.77	4,859,066,167.47

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


母公司股东权益变动表
2025年度

单位：人民币元

项 目	2025年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	729,379,440.00			225,986,234.82	-	34,874,280.00		371,958,455.71	3,565,954,559.00		4,928,152,969.53
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	729,379,440.00			225,986,234.82	-	34,874,280.00	-	371,958,455.71	3,565,954,559.00	-	4,928,152,969.53
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			-	-	5,054,400.00	-	-	234,859,846.57	-	239,914,246.57
（一）综合收益总额						5,054,400.00			411,369,671.05		416,424,071.05
（二）股东投入和减少资本											-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配											-
1. 提取盈余公积											-
2. 对股东的分配											-
3. 其他											-
（四）股东权益内部结转											-
1. 资本公积转增股本											-
2. 盈余公积转增股本											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
（五）专项储备											-
1. 本年提取											-
2. 本年使用											-
（六）其他											-
四、本年年末余额	729,379,440.00			225,986,234.82	-	39,928,680.00	-	371,958,455.71	3,800,814,405.57	-	5,168,067,216.10

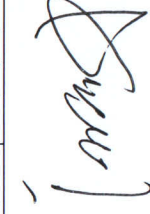
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司股东权益变动表（续）
2025年度

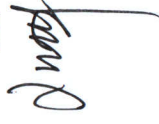
单位：人民币元

项 目	2024年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	729,379,440.00	-	-	225,986,234.82	-	9,675,237.17	-	373,650,000.00	3,330,890,653.35	-	4,669,581,565.34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	729,379,440.00	-	-	225,986,234.82	-	9,675,237.17	-	373,650,000.00	3,330,890,653.35	-	4,669,581,565.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	25,199,042.83	-	-1,691,544.29	235,063,905.65	-	258,571,404.19
（一）综合收益总额						8,283,600.00			402,728,107.15		411,011,707.15
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-152,440,302.96		-152,440,302.96
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配									-152,440,302.96		-152,440,302.96
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本						16,915,442.83		-1,691,544.29	-15,223,898.54		
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益						16,915,442.83		-1,691,544.29	-15,223,898.54		
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	729,379,440.00	-	-	225,986,234.82	-	34,874,280.00	-	371,958,455.71	3,563,954,559.00	-	4,928,152,969.53

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



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11,300万股。1996年10月30日公司经批准，发行境内上市外资股（B股）8,000万股。1997年4月17日经批准，发行境内上市人民币普通股（A股）4,000万股。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6,990万股（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15,145万股（基数为30,290万股）。2007年7月13日，经中国证监会《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A股1,700万股。2015年6月5日，经中国证监会《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》（证监许可【2015】994号）核准，本公司非公开发行A股2,685万股。2016年5月26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24,910万股（基数为49,820万股），转增完成后公司总股本为74,730万股。2018年9月10日至2019年2月1日，公司以集中竞价交易的方式使用自有资金回购B股17,920,560股，并于2019年2月13日注销，注销后公司总股本由原747,300,000股减少至729,379,440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（A股）、黄山B股（B股），股票代码：A股600054，B股900942。

公司主要的经营活动为：旅游接待、服务，旅游商品开发、销售，旅游运输、餐饮服务（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，房地产开发经营及租赁。

财务报表批准报出日：本公司财务报表业经公司董事会于2026年4月16日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2023年修订）的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本公司对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本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及本公司于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	五、2；五、4	1,400万人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	五、2；五、4	1,400万人民币
本期重要的应收款项核销	五、2；五、4	1,400万人民币
账龄超过1年且金额重要的预付款项	五、3	1,400万人民币
重要的在建工程项目	五、12	1,900万人民币
账龄超过1年的重要应付账款	五、21	1,400万人民币
账龄超过1年的重要合同负债	五、23	1,400万人民币
账龄超过1年的重要的其他应付款	五、26	1,400万人民币
收到的重要的投资活动有关的现金	五、55	6,300万人民币
支付的重要的投资活动有关的现金	五、55	6,300万人民币
重要的非全资子公司	八、1	资产总额、收入总额、利润总额占比超过10%

6. 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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。

本公司作为购买方,在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核,经复核后,合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司控制的所有子公司(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等)。本公司判断控制的标准为,本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务

本公司外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率(以下简称即期汇率的近似汇率)折算为记账本位币。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益;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;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益;收到投资者以外币投入的资本,采用交易发生日即期汇率折算,外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

11. 金融工具

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 2) 该金融资产已转移,且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替

换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,仅将相关股利收入计入当期损益,公允价值变动作为其他综合收益确认,直到该金融资产终止确认时,其累计利得或损失转入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产,分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量,所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类:

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)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。初始确认后,对于该类金融负债以公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。但本公司对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,由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益,当该金融负债终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出,计入留存收益。

2) 贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指,当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时,要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

3) 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后,对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外,金融负债与权益工具按照下列原则进行区分:

1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金

或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外,衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失,直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如主合同为金融资产的,混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产,且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量,则将混合工具整体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或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等,以预期信用损失为基础确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 商业承兑汇票

应收票据组合2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收酒店业务客户

应收账款组合 2 应收索道业务客户

应收账款组合 3 应收园林开发业务客户

应收账款组合 4 应收旅游服务业务客户

应收账款组合 5 应收其他业务客户

对于划分为组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下:

其他应收款组合 1 应收保证金及押金

其他应收款组合 2 应收备用金

其他应收款组合 3 应收往来款

其他应收款组合 4 应收代垫款

其他应收款组合 5 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下:

长期应收款组合 1 应收质保金、应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合 1 的长期应收款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

对于划分为组合 2 的长期应收款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资,本公司按照投资的性质,根据交易对手和风险敞口的各种类型,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

2) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力,该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率,以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化,以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括:

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化;

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化;

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化;

F.借款合同的预期变更,包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更;

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;

H.合同付款是否发生逾期超过(含)30日。

根据金融工具的性质,本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时,本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类,例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下,如果逾期超过30日,本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息,证明虽然超过合同约定的付款期限30天,但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

4) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流

量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

5) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化,本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失,由此形成的损失准备的增加或转回金额,应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产,损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值;对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资,本公司在其他综合收益中确认其损失准备,不抵减该金融资产的账面价值。

6) 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回,则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形:

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方;

B.将金融资产整体或部分转移给另一方,但保留收取金融资产现金流量的合同权利,并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

1) 终止确认所转移的金融资产

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的,或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,但放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时,根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方,且没有额外条件对此项出售加以限制的,则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时,注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额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,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)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(在此种情况下,所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日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.终止确认部分在终止确认日的账面价值;

B.终止确认部分的对价,与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)之和。

2) 继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,且未放弃对该金融资产控制的,应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度,是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

3) 继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,应当继续确认所转移金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间,企业应当继续确认该金融资产产生的收入(或利得)和该金融负债产生的费用(或损失)。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示,不得相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、29。

12. 存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品、周转材料等。

存货按照成本进行初始计量，存货成本包括采购成本和其他成本，存货实行永续盘存制，领用或发出存货，本公司除房地产开发产品以外的存货采用加权平均法确定其实际成本，周转材料在领用时采用一次转销法。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土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：A.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土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。B.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。

资产负债表日，存货按照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。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

13. 合同资产与合同负债

(1) 合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、11。

(2) 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

14. 与合同成本有关的资产

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本公司选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

15. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本公司对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本公司持有被投资单位20%以下表决权的，如本公司在被投资单位的董事会或类似权力

机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本公司认为对被投资单位具有重大影响。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资,即对合营企业投资。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本;通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,不属于一揽子交易的,以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外,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及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作为初始投资成本;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。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分(内部交易损失属于资产减值损失的,全额确认),对被投资单位的净利润进行调

整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

全部处置权益法核算的长期股权投资的情况下，采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

部分处置权益法核算的长期股权投资后仍按权益法核算的情况下，因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转转入当期投资收益。

部分处置权益法核算的长期股权投资后转为金融工具的情况下，因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

部分处置子公司股权并丧失控制权的情况下，因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

存在多次交易分步处置子公司股权至丧失控制权的情况下，本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16. 投资性房地产

本公司投资性房地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，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计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10-40	3.00	2.43-9.70

17. 固定资产

本公司固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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、索道设备、机器设备、运输设备、其他设备。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	10-40年	3.00	2.43-9.70
2	索道设备	8-20年	3.00	4.85-12.13
3	机器设备	3-20年	3.00	4.85-32.33
4	运输设备	5-20年	3.00	4.85-19.40
5	其他设备	3-8年	3.00	12.13-32.33

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

18. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位

项目	结转固定资产的标准
	完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备、索道设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）设备经过资产管理人員和使用人員验收。
景区装修、道路改造、装潢改造及其他	工程竣工经验收达到预定设计要求及可使用状态。

19. 借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据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确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

20. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、景区经营权、软件及其他等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权按照权证记载的剩余使用年限或能为公司带来经济利益的期限内平均摊销；景区经营权按照经营权转让协议约定期限摊销；软件及其他按能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命。

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。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。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，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。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、材料费、折旧费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

21. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(2) 商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉,自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组,难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失;再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

22. 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括景区装修、道路改造、装潢改造及其他,本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金等,在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

24. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:该义务是本公司承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

25. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本公司在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

本公司根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价

总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下:

1) 园林开发业务: 每张票证均构成单项履约义务,属于在某一时点的履约义务。本公司在客户购买验证消费之后提供服务完成,以对应的服务价格扣减代黄山风景区管理委员会(以下简称黄山管委会)收取的门票收入及代扣款项后的分成收入确认营业收入实现。

2) 索道业务: 每张票证均构成单项履约义务,属于在某一时点的履约义务。本公司在客户购买验证消费之后提供服务完成,以对应的服务价格扣减代扣款项后的索道票收入确认营业收入实现。

3) 宾馆客房业务: 本公司对外提供酒店客房服务的,在酒店客房服务已提供,已收到营业款或取得收款权利时确认营业收入实现。

4) 酒店餐饮业务: 本公司对外提供餐饮服务的,在餐饮服务已提供,已收到营业款或取得收款权利时确认营业收入实现。

5) 旅行社业务:

A. 跨境旅游: 入境游的境外旅行团在国内旅行结束后离境时,提供的旅游服务已完成,确认收入的实现;出境游的境内旅行团在国外旅行结束后返境时,提供的旅游服务已完成,确认收入的实现。

B. 国内旅游: 游客在国内旅游结束后返回本地时,提供的旅游服务已完成,确认收入的实现。

26. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;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(1元)计量。

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助及与收益相关的政府补助。其中,与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象,本公司按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益,确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照直线法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债:(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

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,对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产:(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,不能同时满足以下条件的:暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内,就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,结合纳税筹划策略,决定应确认的递延所得税资产的金额,因此存在不确定性。

于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在同时满足下列条件时,本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示:本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利;递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递

延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

28. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,按照成本进行初始计量。该成本包括:①租赁负债的初始计量金额;②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(属于为生产存货而发生的除外)。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;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剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本公司合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本公司因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本公司确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更(存在重大租赁变更的披露)

租赁变更,是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更,包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权,延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日,是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限;②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,在租赁变更生效日,本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊,重新确定变更后的租赁期;并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现,以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响,本公司区分以下情形进行会计处理:①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,承租人应当调减使用权资产的账面价值,并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁,本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

本公司作为出租人,如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬,本公司将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日,本公司对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的

利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

29. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值,不存在主要市场的,本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场,是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场;最有利市场,是指在考虑交易费用和运输费用后,能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

(1) 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值,使用多种估值技术计量公允价值的,考虑各估值结果的合理性,选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中,优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。可观察输入值,是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值,是指不能从市场数据中取得的输入值。该

输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

(2) 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次,并首先使用第一层次输入值,其次使用第二层次输入值,最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

30. 安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定,提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益,同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备;形成固定资产的,先通过“在建工程”科目归集所发生的支出,待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产;同时,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

31. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本公司本期未发生会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本公司本期未发生会计估计变更。

四、 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	3、5、6、9、13
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
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

不同企业所得税税率纳税主体说明:

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

纳税主体名称	所得税税率（%）
黄山迎客松旅行服务有限公司（以下简称迎客松旅服）	20
黄山市中国旅行社有限公司（以下简称黄山中旅）	20
安徽迎客松职工疗休养策划服务有限公司（以下简称迎客松疗休养）	20
安徽迎客松会展服务有限公司（以下简称迎客松会展）	20
黄山海外旅行社有限公司（以下简称黄山海外）	20
黄山海外汤口国际旅行社有限公司（以下简称汤口国旅）	20
黄山中国国际旅行社有限公司（以下简称黄山国旅）	20
黄山徽文化旅游开发有限责任公司（以下简称徽文化旅游）	20
黄山云上游新媒体有限公司（以下简称云上游）	20
黄山市黄山区太平湖游船发展有限责任公司（以下简称太平湖游船）	20
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司（以下简称黄山途马）	20
黄山旅游云麓酒店管理有限公司（以下简称云麓酒店管理）	20
黄山崇德楼酒店有限公司（以下简称崇德楼酒店）	20
北京徽商故里三里河餐饮管理有限公司（以下简称三里河餐饮）	20
天津徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称天津徽商故里）	20
杭州徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称杭州徽商故里）	20
济南徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称济南徽商故里）	20
北京徽商故里元大都餐饮管理有限公司（以下简称元大都餐饮）	20
合肥徽商故里小馆餐饮管理有限公司（以下简称合肥徽商小馆）	20
北京徽商故里昱安餐饮管理有限公司（以下简称昱安餐饮）	20
上海徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称上海徽商故里）	20
宁波徽商故里餐饮有限公司（以下简称宁波徽商故里）	20
阜阳徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称阜阳徽商故里）	20
蚌埠徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称蚌埠徽商故里）	20
芜湖徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称芜湖徽商故里）	20
滁州徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称滁州徽商故里）	20
深圳徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称深圳徽商故里）	20
淮南徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称淮南徽商故里）	20
昆山徽商故里餐饮管理有限公司（以下简称昆山徽商故里）	20
安徽轩辕职工疗休养服务有限公司（以下简称轩辕疗休养）	20
黄山华胥氏旅游文化创意有限公司（以下简称黄山华胥氏）	20

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

纳税主体名称	所得税税率(%)
黄山归隐乡村旅游投资发展有限公司(以下简称归隐旅游)	20
黄山云隐乡村文化旅游发展有限公司(以下简称云隐文旅)	20
黄山岫野文化旅游发展有限公司(以下简称岫野文旅)	20
黄山云趣游乐园服务有限公司(以下简称黄山云趣)	20

2. 税收优惠

《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号),自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号),该政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号及 2023 年第 12 号),自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。

《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号及 2023 年第 19 号),自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,免征增值税;增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入,减按 1%征收率征收增值税。

《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号),自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

《安徽省财政厅 国家税务总局安徽省税务局关于我省中小微企业减征地方水利建设基金的通知》(皖财综[2022]299 号、皖财综[2024]195 号及皖财综〔2025〕100 号),自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日,中小微企业征收的地方水利建设基金按现有费率的 90%征收。

《安徽省财政厅 国家税务总局安徽省税务局 安徽省退役军人事务厅关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》(皖政[2023]1004 号),自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日起,对企业招用自主就业退役士兵,与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的,自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起,在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税。定额标准为每人每年 9,000 元。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2025年1月1日，“年末”系指2025年12月31日，“本年”系指2025年1月1日至12月31日，“上年”系指2024年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	744,490.92	607,859.88
银行存款	1,733,622,524.36	1,802,815,663.59
其他货币资金	3,748,990.40	8,982,714.76
合计	1,738,116,005.68	1,812,406,238.23

注：其他货币资金中500,000.00元为保函保证金，3,248,990.40元为POS机现金、支付宝、微信资金；2025年末货币资金中除保函保证金外，无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	32,940,178.30	35,388,019.52
1至2年	310,671.92	401,705.09
2年以上	8,166,243.66	8,440,910.45
合计	41,417,093.88	44,230,635.06

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	41,417,093.88	100.00	9,095,336.93	21.96	32,321,756.95
其中：					
组合1：应收酒店业务客户	8,909,661.06	21.51	4,589,120.95	51.51	4,320,540.11
组合2：应收索道业务客户	304,067.80	0.73	179,493.03	59.03	124,574.77
组合3：应收园林开发业务客户	48,476.00	0.12	48,088.00	99.20	388.00

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 4: 应收旅游服务业务客户	23,264,309.76	56.17	2,643,564.57	11.36	20,620,745.19
组合 5: 应收其他业务客户	8,890,579.26	21.47	1,635,070.38	18.39	7,255,508.88
合计	41,417,093.88	100.00	9,095,336.93	21.96	32,321,756.95

(续)

类别	年初金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,230,635.06	100.00	9,793,620.48	22.14	34,437,014.58
其中:					
组合 1: 应收酒店业务客户	11,829,049.75	26.74	4,980,670.86	42.11	6,848,378.89
组合 2: 应收索道业务客户	518,067.02	1.17	180,018.01	34.75	338,049.01
组合 3: 应收园林开发业务客户	50,926.00	0.12	48,161.50	94.57	2,764.50
组合 4: 应收旅游服务业务客户	21,743,760.82	49.16	2,926,529.53	13.46	18,817,231.29
组合 5: 应收其他业务客户	10,088,831.47	22.81	1,658,240.58	16.44	8,430,590.89
合计	44,230,635.06	100.00	9,793,620.48	22.14	34,437,014.58

1) 应收账款按组合计提坏账准备

①于 2025 年 12 月 31 日，按组合 1 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	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,361,520.73	131,600.26	3.02	6,984,582.83	211,418.48	3.03
1-2 年	181,239.29	90,619.65	50.00	150,429.09	75,214.55	50.00
2 年以上	4,366,901.04	4,366,901.04	100.00	4,694,037.83	4,694,037.83	100.00
合计	8,909,661.06	4,589,120.95	51.51	11,829,049.75	4,980,670.86	42.11

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

②于2025年12月31日,按组合2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	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	128,427.60	3,852.83	3.00	342,426.82	10,272.81	3.00
1-2年				11,790.00	5,895.00	50.00
2年以上	175,640.20	175,640.20	100.00	163,850.20	163,850.20	100.00
合计	304,067.80	179,493.03	59.03	518,067.02	180,018.01	34.75

③于2025年12月31日,按组合3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	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	400.00	12.00	3.00	2,850.00	85.50	3.00
1-2年						
2年以上	48,076.00	48,076.00	100.00	48,076.00	48,076.00	100.00
合计	48,476.00	48,088.00	99.20	50,926.00	48,161.50	94.57

④于2025年12月31日,按组合4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	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	20,987,154.80	412,927.35	1.97	19,437,981.34	701,920.05	3.61
1-2年	93,035.48	46,517.74	50.00	162,340.00	81,170.00	50.00
2年以上	2,184,119.48	2,184,119.48	100.00	2,143,439.48	2,143,439.48	100.00
合计	23,264,309.76	2,643,564.57	11.36	21,743,760.82	2,926,529.53	13.46

⑤于2025年12月31日,按组合5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	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	7,462,675.17	225,364.86	3.02	8,620,178.53	228,160.64	2.65
1-2年	36,397.15	18,198.58	50.00	77,146.00	38,573.00	50.00
2年以上	1,391,506.94	1,391,506.94	100.00	1,391,506.94	1,391,506.94	100.00
合计	8,890,579.26	1,635,070.38	18.39	10,088,831.47	1,658,240.58	16.44

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	9,793,620.48	-698,283.55				9,095,336.93
合计	9,793,620.48	-698,283.55				9,095,336.93

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
携程集团有限公司	6,625,997.49		6,625,997.49	16.00	181,685.55
我们创造(北京)文化传播有限公司	2,916,468.29		2,916,468.29	7.04	88,230.45
天津西瓜旅游有限责任公司	2,747,602.87		2,747,602.87	6.63	82,428.09
黄山徽州国际旅行社有限公司	2,725,025.42		2,725,025.42	6.58	2,725,025.42
杭州叮当国际旅行社有限公司	2,153,104.03		2,153,104.03	5.20	64,593.12
合计	17,168,198.10		17,168,198.10	41.45	3,141,962.63

3. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	32,766,529.43	97.31	14,770,699.38	92.78
1—2年	372,167.23	1.11	968,362.27	6.08
2—3年	390,351.81	1.16	74,244.70	0.47
3年以上	142,466.67	0.42	106,094.08	0.67
合计	33,671,515.14	100.00	15,919,400.43	100.00

注：预付款项主要包括预付备品备件款、货款及订金等。期末预付账款余额较期初增长111.51%，主要系公司本年预付索道备品备件款增加所致。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
安徽省技术进出口股份有限公司	19,556,993.30	58.08
中国科学技术大学先进技术研究院	2,000,000.00	5.94
三河多贝玛亚运送系统有限公司	1,866,052.97	5.54
中国人民财产保险股份有限公司黄山市分公司	795,344.63	2.36
金红叶纸业集团有限公司上海虹口分公司	605,210.00	1.80
合计	24,823,600.90	73.72

4. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	400,000.00	
其他应收款	45,858,423.91	30,946,777.57
合计	46,258,423.91	30,946,777.57

注：期末其他应收款余额较期初余额增长 49.48%，主要系公司本期支付黄山旅游集团租赁事项履约保证金所致。期末应收股利余额系本期联营企业安徽天柱山智慧旅游科技有限公司宣告分派现金股利所致。

4.1 应收股利

(1) 应收股利分类

被投资单位	年末余额	年初余额
安徽天柱山智慧旅游科技有限公司	400,000.00	
合计	400,000.00	

4.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	38,181,352.26	28,162,884.39
往来款	11,285,713.25	8,331,676.64
代收代付款	8,341,981.39	9,571,217.08
备用金	650,109.28	622,941.99
其他	3,386,130.04	2,702,455.02
合计	61,845,286.22	49,391,175.12

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	21,362,991.90	25,252,653.44
1-2年	17,643,748.44	1,933,903.46
2年以上	22,838,545.88	22,204,618.22
合计	61,845,286.22	49,391,175.12

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	61,845,286.22	100.00	15,986,862.31	25.85	45,858,423.91
其中:					
组合 1: 保证金及押金	38,181,352.26	61.73	1,145,440.57	3.00	37,035,911.69
组合 2: 备用金	650,109.28	1.05	101,734.52	15.65	548,374.76
组合 3: 往来款	11,285,713.25	18.25	10,372,532.05	91.91	913,181.20
组合 4: 代收代付款	8,341,981.39	13.49	1,629,036.97	19.53	6,712,944.42
组合 5: 其他	3,386,130.04	5.48	2,738,118.20	80.86	648,011.84
合计	61,845,286.22	100.00	15,986,862.31	25.85	45,858,423.91

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	49,391,175.12	100.00	18,444,397.55	37.34	30,946,777.57
其中:					
组合 1: 保证金及押金	28,162,884.39	57.02	1,851,674.74	6.57	26,311,209.65

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2: 备用金	622,941.99	1.26	140,970.16	22.63	481,971.83
组合 3: 往来款	8,331,676.64	16.87	7,423,465.50	89.10	908,211.14
组合 4: 代收代付款	9,571,217.08	19.38	6,757,776.60	70.61	2,813,440.48
组合 5: 其他	2,702,455.02	5.47	2,270,510.55	84.02	431,944.47
合计	49,391,175.12	100.00	18,444,397.55	37.34	30,946,777.57

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

类别	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1: 保证金及押金	38,181,352.26	1,145,440.57	3.00
组合 2: 备用金	650,109.28	101,734.52	15.65
组合 3: 往来款	11,285,713.25	10,372,532.05	91.91
组合 4: 代收代付款	8,341,981.39	1,629,036.97	19.53
组合 5: 其他	3,386,130.04	2,738,118.20	80.86
合计	61,845,286.22	15,986,862.31	—

对于其他应收款，除保证金及押金组合外，其他组合本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失，具体计算方法如下：

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	9,053,915.01	271,617.45	3.00
1-2年	80,429.30	40,214.65	50.00
2年以上	14,529,589.65	14,529,589.64	100.00
合计	23,663,933.96	14,841,421.74	—

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	13,326,894.08		5,117,503.47	18,444,397.55
2025年1月1日余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-2,457,535.24			-2,457,535.24
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	10,869,358.84		5,117,503.47	15,986,862.31

注：本期坏账准备计提金额的依据：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	18,444,397.55	-2,457,535.24				15,986,862.31
合计	18,444,397.55	-2,457,535.24				15,986,862.31

(5) 本年度无实际核销的其他应收款。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
黄山风景区管理 委员会	保证金	16,437,956.60	1至2 年、2年 以上	26.58	816,106.60
黄山旅游集团有 限公司	保证金	10,450,600.15	1年以内	16.90	313,518.00
黄山市屯溪区屯 光镇人民政府	往来款	3,223,000.00	2年以上	5.21	3,223,000.00
齐云山风景名胜 区管理委员会	往来款	3,201,974.20	2年以上	5.18	3,201,974.20
北京中时太平商 业管理有限公司	押金	2,325,243.00	2年以上	3.76	69,757.29
合计	——	35,638,773.95	——	57.63	7,624,356.09

5. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	37,725,348.37	1,069,123.25	36,656,225.12
周转材料	18,212,490.28	138,054.62	18,074,435.66
合计	55,937,838.65	1,207,177.87	54,730,660.78

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	34,708,136.98	1,116,208.96	33,591,928.02
周转材料	14,524,491.55	147,905.26	14,376,586.29
合计	49,232,628.53	1,264,114.22	47,968,514.31

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	核销	
库存商品	1,116,208.96			47,085.71		1,069,123.25
周转材料	147,905.26			9,850.64		138,054.62
合计	1,264,114.22			56,936.35		1,207,177.87

注:本期转回或转销存货跌价准备的原因系存货已领用。

6. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	74,351,471.64	41,825,963.87
预交税金	11,424,943.39	10,256,421.36
待摊费用	2,556,214.36	4,160,032.58
其他	2,700,020.67	6,945,091.40
合计	91,032,650.06	63,187,509.21

注:期末其他流动资产余额较期初增长 44.07%,主要系期末待抵扣进项税增加所致。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

7. 长期股权投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	本期增减变动						年末余额 (账面价值)	减值 准备 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润		
一、合营企业									
小计									
二、联营企业									
黄山蓝城小镇投资有限公司(以下简称蓝城小镇)	91,958,640.57			-16,008,115.83					75,950,524.74
黄山六百里猴魁茶业股份有限公司(以下简称六百里)	49,365,298.75			-5,206,921.77					44,158,376.98
黄山浙秀文旅演艺有限公司(以下简称浙秀文旅)	27,984,072.29			-1,493,645.69					26,490,426.60
长春净月潭游乐有限责任公司(以下简称长春净月潭)	6,350,607.35			510,764.06					6,861,371.41
黄山赛富基金管理有限责任公司(以下简称赛富基金公司)	4,719,063.13			-22,146.23					4,696,916.90
安徽天柱山智慧旅游科技有限公司	2,574,480.31			597,200.85				400,000.00	2,771,681.16

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

被投资单位	年初余额 (账面价值)	本期增减变动							年末余额 (账面价值)	减值 准备 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备		
(以下简称天柱山 智慧旅游)										
安徽飞扬航空运营 发展有限公司(以 下简称安徽飞扬)	427,953.70			-17,977.13					409,976.57	
黄山见证影视服务 有限公司(以下简 称黄山见证影视)	176,758.17	200,000.00		-13,471.98					363,286.19	
黄山市田园徽州精 致农业科技发展有 限公司(以下简称 田园徽州)	1,499,824.27			-1,234,499.58					265,324.69	
小计	185,056,698.54	200,000.00		-22,888,813.30				400,000.00	161,967,885.24	
合计	185,056,698.54	200,000.00		-22,888,813.30				400,000.00	161,967,885.24	

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 其他权益工具投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
华安证券股份有限公司	56,721,600.00			6,739,200.00			63,460,800.00
合计	56,721,600.00			6,739,200.00			63,460,800.00

(续上表)

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
华安证券股份有限公司	1,310,400.00	48,312,000.00		战略性投资
合计	1,310,400.00	48,312,000.00		—

9. 其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
黄山赛富旅游文化产业发展基金(有限合伙)	358,614,167.35	338,049,006.38
南京赛富股权投资基金(有限合伙)	108,953,702.48	103,771,176.27
谢裕大茶叶股份有限公司	7,590,000.00	12,822,154.05
影视投资项目	1,500,000.00	
合计	476,657,869.83	454,642,336.70

10. 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	38,229,422.36	38,229,422.36
2. 本期增加金额	22,187,560.88	22,187,560.88
(1) 在建工程转入	22,187,560.88	22,187,560.88
3. 本期减少金额	30,635,958.97	30,635,958.97
(1) 转出至固定资产	30,635,958.97	30,635,958.97
4. 年末余额	29,781,024.27	29,781,024.27
二、累计折旧和累计摊销		

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋、建筑物	合计
1.年初余额	32,911,220.14	32,911,220.14
2.本期增加金额	322,934.78	322,934.78
(1) 计提或摊销	322,934.78	322,934.78
3.本期减少金额	28,732,002.08	28,732,002.08
(1) 转出至固定资产	28,732,002.08	28,732,002.08
4.年末余额	4,502,152.84	4,502,152.84
三、减值准备		
四、账面价值		
1.年末账面价值	25,278,871.43	25,278,871.43
2.年初账面价值	5,318,202.22	5,318,202.22

注：期末投资性房地产账面价值较期初增长 375.33%，主要系对外出租的房产增加所致。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

11. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	1,625,711,238.67	1,431,765,488.56
固定资产清理		
合计	1,625,711,238.67	1,431,765,488.56

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	索道设备	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值:						
1.年初余额	2,285,789,882.11	328,880,526.43	360,021,407.77	66,243,009.41	206,101,221.02	3,247,036,046.74
2.本期增加金额	328,474,373.79		27,227,305.49	2,193,923.08	8,480,632.34	366,376,234.70
(1)购置	85,275.71		4,773,267.19	2,193,923.08	4,886,174.49	11,938,640.47
(2)在建工程转入	297,753,139.11		22,454,038.30		3,594,457.85	323,801,635.26
(3)投资性房地产转入	30,635,958.97					30,635,958.97
3.本期减少金额	10,762,864.04		5,174,438.29	647,982.17	1,607,309.28	18,192,593.78
(1)处置或报废	10,080,364.04		5,174,438.29	647,982.17	1,607,309.28	17,510,093.78
(2)其他	682,500.00					682,500.00
4.年末余额	2,603,501,391.86	328,880,526.43	382,074,274.97	67,788,950.32	212,974,544.08	3,595,219,687.66
二、累计折旧						
1.年初余额	1,080,251,440.81	259,668,928.65	249,866,958.16	38,555,584.23	177,456,880.00	1,805,799,791.85

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	索道设备	机器设备	运输设备	其他设备	合计
2.本期增加金额	115,464,554.34	11,296,217.98	31,372,844.29	5,033,969.88	8,210,019.01	171,377,605.50
(1)计提	86,732,552.26	11,296,217.98	31,372,844.29	5,033,969.88	8,210,019.01	142,645,603.42
(2)投资性房地产转入	28,732,002.08					28,732,002.08
3.本期减少金额	10,346,286.71		4,591,184.80	628,542.70	1,573,700.48	17,139,714.69
(1)处置或报废	9,714,154.52		4,591,184.80	628,542.70	1,573,700.48	16,507,582.50
(2)其他	632,132.19					632,132.19
4.年末余额	1,185,369,708.44	270,965,146.63	276,648,617.65	42,961,011.41	184,093,198.53	1,960,037,682.66
三、减值准备						
1.年初余额	5,608,284.29	3,862,482.04				9,470,766.33
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.年末余额	5,608,284.29	3,862,482.04				9,470,766.33
四、固定资产账面价值						
1.年末账面价值	1,412,523,399.13	54,052,897.76	105,425,657.32	24,827,938.91	28,881,345.55	1,625,711,238.67
2.年初账面价值	1,199,930,157.01	65,349,115.74	110,154,449.61	27,687,425.18	28,644,341.02	1,431,765,488.56

注: 固定资产原值、累计折旧本期其他减少系已办理产权证的土地使用权转入无形资产。

(2) 期末无通过融资租赁租入和经营租赁租出的固定资产。

(3) 期末固定资产受限详见附注五、19 所有权或使用权受限制的资产。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

12. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	878,423,390.72	800,257,413.81
合计	878,423,390.72	800,257,413.81

(1) 在建工程情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
黄山旅游 CBD 项目	546,562,017.68		546,562,017.68	476,674,161.44		476,674,161.44
黄山滨江东路 12 号酒店项目	164,235,368.56		164,235,368.56			
花山花海景观工程	82,201,632.67	19,256,632.67	62,945,000.00	82,751,782.02	9,081,517.34	73,670,264.68
花开南溪项目	30,801,972.37		30,801,972.37	2,601,108.29		2,601,108.29
黟县主题亲子度假综合体项目	29,668,416.72		29,668,416.72			
徽商故里仙人洞店品质提升改造工程	12,939,599.12		12,939,599.12	403,301.88		403,301.88
黟县茶坦帐篷营地项目	8,864,814.84		8,864,814.84	304,528.30		304,528.30
汤泉大酒店改造项目	633,174.38		633,174.38	35,311,929.60		35,311,929.60
北海宾馆环境整治改造项目				184,390,681.12		184,390,681.12
太平湖湖水文化研究中心工程项目				8,197,597.47		8,197,597.47
其他工程	21,773,027.05		21,773,027.05	18,703,841.03		18,703,841.03
合计	897,680,023.39	19,256,632.67	878,423,390.72	809,338,931.15	9,081,517.34	800,257,413.81

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初余额	本期增加金额	本期转入固定资产、投资性房地产金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	年末余额
黄山旅游 CBD 项目	60,000.00	476,674,161.44	95,325,184.27	25,437,328.03			546,562,017.68
黄山滨江东路 12 号酒店项目	69,000.00		164,235,368.56				164,235,368.56
花山花海景观工程	16,850.00	82,751,782.02				550,149.35	82,201,632.67
花开南溪项目	4,000.00	2,601,108.29	28,200,864.08				30,801,972.37
黟县主题亲子度假综合体项目	45,300.00		29,668,416.72				29,668,416.72
徽商故里仙人洞店品质提升改造工程	2,200.00	403,301.88	12,536,297.24				12,939,599.12
黟县茶坦帐篷营地项目	4,100.00	304,528.30	8,560,286.54				8,864,814.84
汤泉大酒店改造项目	4,315.00	35,311,929.60	6,846,107.90	40,976,666.28		548,196.84	633,174.38
北海宾馆环境整治改造项目	30,166.13	184,390,681.12	90,012,579.73	267,400,811.45		7,002,449.40	
太平湖湖水文化研究中心工程项目	1,300.00	8,197,597.47	3,370,045.96	621,248.78		10,946,394.65	
其他工程		18,703,841.03	45,588,854.83	11,553,141.60		30,966,527.21	21,773,027.05
合计		809,338,931.15	484,344,005.83	345,989,196.14		50,013,717.45	897,680,023.39

(续)

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
黄山旅游 CBD 项目	95.33%	在建	16,031,624.70			自有资金及银行借款
黄山滨江东路 12 号酒店项目	23.80%	在建				自有资金
花山花海景观工程	48.78%	在建				自有资金
花开南溪项目	77.00%	在建				自有资金
黟县主题亲子度假综合体项目	6.55%	在建				自有资金
徽商故里仙人洞店品质提升改造工程	58.82%	在建				自有资金
黟县茶坦帐篷营地项目	21.62%	在建				自有资金
汤泉大酒店改造项目(注 2)	97.70%	完工				自有资金
北海宾馆环境整治改造项目	90.96%	完工				募集资金及自有资金
太平湖湖水文化研究中心工程项目	88.98%	完工				自有资金
其他工程	—	在建				自有资金
合计	—	—	16,031,624.70			—

注 1：本期在建工程项目其他减少主要系完工转入长期待摊费用所致；期末在建工程无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

注 2：汤泉大酒店改造项目主体工程已完工并交付使用，期末余额系其他零星工程。

（3）本年计提在建工程减值准备情况

项目名称	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	年末余额	计提原因
花山花海景观工程	9,081,517.34	10,175,115.33		19,256,632.67	可回收金额低于账面价值
合计	9,081,517.34	10,175,115.33		19,256,632.67	—

（4）在建工程的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
花山花海景观工程	82,201,632.67	62,945,000.00	19,256,632.67	公允价值采用全新资产模拟比较法；处置费用为与处置资产有关的费用	全新资产市场价、资产状况调整系数、市场交易调整系数、处置费用	①全新资产市场价格：通过市场询价或价格指数修正确定；②资产状况调整系数：根据使用年限和现场勘察情况综合判断资产状况调整系数；③市场交易调整系数：根据市场需求、处置难易程度等因素等综合分析确定市场交易折扣率；④处置费用：包括处置可能发生的交易及其他费用、相关税费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
合计	82,201,632.67	62,945,000.00	19,256,632.67	—	—	—

13. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	其他设备	合计
一、账面原值：				
1.年初余额	287,928,931.07	97,331,160.50	5,082,212.64	390,342,304.21
2.本期增加金额	15,174,887.70	108,421,755.93		123,596,643.63
（1）新增租赁	15,516,621.60	108,421,755.93		123,938,377.53
（2）租赁变更	-341,733.90			-341,733.90
3.本期减少金额	3,090,872.44			3,090,872.44
（1）处置	3,090,872.44			3,090,872.44
（2）其他				

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋及建筑物	土地使用权	其他设备	合计
4.年末余额	300,012,946.33	205,752,916.43	5,082,212.64	510,848,075.40
二、累计折旧				
1.年初余额	91,290,386.14	23,805,032.73	1,778,774.39	116,874,193.26
2.本期增加金额	46,577,270.15	7,347,249.96	1,016,442.48	54,940,962.59
(1) 计提	46,577,270.15	7,347,249.96	1,016,442.48	54,940,962.59
3.本期减少金额	1,047,753.31			1,047,753.31
(1) 处置	1,047,753.31			1,047,753.31
(2) 其他				
4.年末余额	136,819,902.98	31,152,282.69	2,795,216.87	170,767,402.54
三、减值准备				
1.年初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.年末余额				
四、账面价值				
1.年末账面价值	163,193,043.35	174,600,633.74	2,286,995.77	340,080,672.86
2.年初账面价值	196,638,544.93	73,526,127.77	3,303,438.25	273,468,110.95

14. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	软件及其他	景区经营权	合计
一、账面原值				
1.年初余额	135,769,750.90	34,862,116.81	105,000,000.00	275,631,867.71
2.本期增加金额	66,726,083.68	1,372,653.83		68,098,737.51
(1) 购置	66,043,583.68	1,372,653.83		67,416,237.51
(2) 其他	682,500.00			682,500.00
3.本期减少金额				
4.年末余额	202,495,834.58	36,234,770.64	105,000,000.00	343,730,605.22
二、累计摊销				
1.年初余额	65,121,389.06	26,053,597.10	25,375,000.26	116,549,986.42
2.本期增加金额	4,012,802.47	3,780,515.20	3,500,000.04	11,293,317.71
(1) 计提	3,380,670.28	3,780,515.20	3,500,000.04	10,661,185.52
(2) 其他	632,132.19			632,132.19

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	软件及其他	景区经营权	合计
3.本期减少金额				
4.年末余额	69,134,191.53	29,834,112.30	28,875,000.30	127,843,304.13
三、减值准备				
1.年初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.年末余额				
四、账面价值				
1.年末账面价值	133,361,643.05	6,400,658.34	76,124,999.70	215,887,301.09
2.年初账面价值	70,648,361.84	8,808,519.71	79,624,999.74	159,081,881.29

注：期末无形资产账面价值较期初增长 35.71%，主要系黟县主题亲子度假综合体项目和黟县茶坦帐篷营地项目本期取得土地使用权所致。无形资产账面原值、累计摊销本期其他增加系固定资产转入。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%。

(2) 期末无形资产不存在抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

15. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
并购黄山太平湖文化旅游有限公司（以下简称太平湖文旅）	46,997,209.04					46,997,209.04
并购黄山云际置业有限公司（以下简称云际置业）	6,121,130.41					6,121,130.41
并购云上游	1,893,966.16					1,893,966.16
合计	55,012,305.61					55,012,305.61

(2) 2025 年末公司对包含商誉的相关资产组进行减值测试，不存在减值。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

16. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			本年摊销	其他减少	
景区装修	27,462,502.87	1,899,339.89	12,064,450.18		17,297,392.58
道路改造	10,973,599.72	8,782,915.62	6,725,733.06		13,030,782.28
装潢改造及其他	189,010,475.81	51,250,012.31	53,182,905.96		187,077,582.16
合计	227,446,578.40	61,932,267.82	71,973,089.20		217,405,757.02

17. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	8,040,423.45	1,934,089.91	8,224,149.89	1,980,213.86
其他应收款坏账准备	10,671,863.17	2,650,424.60	10,741,434.95	2,662,858.83
存货跌价准备	1,207,177.88	294,802.47	1,264,114.22	309,036.56
无形资产账面价值小于计税基础	9,633,429.40	2,408,357.35	12,041,786.75	3,010,446.69
可抵扣亏损	59,526,460.00	14,104,220.80	58,217,934.97	14,163,371.00
不可税前列支的非流动负债	41,461,137.44	10,365,284.36	37,617,891.27	9,404,472.84
租赁负债	304,323,635.70	73,130,796.46	232,433,070.34	53,808,102.37
合计	434,864,127.04	104,887,975.95	360,540,382.39	85,338,502.15

（2）未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	48,312,000.00	12,078,000.00	41,572,800.00	10,393,200.00
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	124,005,473.07	31,001,368.27	101,529,540.02	25,382,385.01
非同一控制企业合并资产评估增值	65,263,712.76	16,315,928.19	65,796,881.20	16,449,220.30
固定资产加计扣除			1,236.97	309.24
使用权资产	280,773,164.49	67,513,266.61	209,727,702.51	48,233,909.05
合计	518,354,350.32	126,908,563.07	418,628,160.70	100,459,023.60

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	86,755,265.27	18,132,710.68	66,527,239.34	18,811,262.81
递延所得税负债	86,755,265.27	40,153,297.80	66,527,239.34	33,931,784.26

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	36,596,145.70	37,877,689.24
可抵扣亏损	419,912,307.42	330,774,933.00
合计	456,508,453.12	368,652,622.24

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2025年度		24,695,740.71	
2026年度	42,031,613.74	39,542,439.70	
2027年度	87,566,632.50	92,714,851.25	
2028年度	74,432,070.73	83,832,538.07	
2029年度	94,409,442.62	89,989,363.27	
2030年度	121,472,547.83		
合计	419,912,307.42	330,774,933.00	——

18. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
旅游质量保证金	2,750,000.00		2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00
预付工程设备、土地款	8,681,918.12		8,681,918.12	26,915,983.71		26,915,983.71
预付影视制作款	25,157,232.69		25,157,232.69	30,188,679.24		30,188,679.24
合计	36,589,150.81		36,589,150.81	59,854,662.95		59,854,662.95

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

注：期末其他非流动资产账面余额较期初减少 38.87%，主要系预付酒店拍卖款转入在建工程所致。

19. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	500,000.00	500,000.00	保证金	保函保证金
固定资产	29,572,233.37	29,572,233.37	抵押	抵押借款
合计	30,072,233.37	30,072,233.37	—	—

（续）

项目	年初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,839,728.00	5,839,728.00	保证金	保函保证金
固定资产	—	—	—	—
合计	5,839,728.00	5,839,728.00	—	—

20. 短期借款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
信用借款		5,000,000.00		5,000,000.00
抵押借款		4,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
未到期应付利息		6,811.11		6,811.11
合计		9,006,811.11	2,000,000.00	7,006,811.11

注：截至本年年末，子公司太平湖文旅在黄山太平农村商业银行股份有限公司取得信用借款 500.00 万元和在徽商银行股份有限公司取得抵押借款 200.00 万元。

21. 应付账款

（1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
应付工程款	203,785,957.08	146,018,831.82
应付货款	47,908,423.19	43,144,862.64
应付其他零星劳务款	43,076,019.49	26,639,042.85
合计	294,770,399.76	215,802,737.31

注：期末应付账款余额较期初增长 36.59%，主要系本期期末应付工程款增加所致。

（2）不存在账龄超过1年或逾期的重要应付账款

22. 预收款项

项目	年末余额	年初余额
预收其他款项	969,188.94	730,069.48
合计	969,188.94	730,069.48

注：期末预收款项余额较期初增长 32.75%，主要系预收房屋租赁款增加所致。

23. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收团费、房餐费等款项	39,935,173.21	23,813,391.47
预收其他款项	3,149,058.10	3,403,620.65
合计	43,084,231.31	27,217,012.12

注：期末合同负债余额较期初增长 58.30%，主要系期末预收团费、房餐费等款项增加所致。

24. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
短期薪酬	97,786,022.13	514,329,150.60	494,017,912.26	118,097,260.47
离职后福利-设定提存计划	2,123,645.08	58,893,723.31	58,652,414.68	2,364,953.71
辞退福利		122,802.50	112,665.00	10,137.50
合计	99,909,667.21	573,345,676.41	552,782,991.94	120,472,351.68

（2）短期薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	86,847,550.64	407,938,740.35	383,452,235.61	111,334,055.38
职工福利费		45,504,806.20	45,504,806.20	
社会保险费	4,782,025.18	20,340,335.00	24,700,563.38	421,796.80
其中：医疗保险费	4,738,907.54	18,478,594.82	22,836,641.41	380,860.95
工伤保险费	43,117.64	1,861,740.18	1,863,921.97	40,935.85
住房公积金	4,117,020.55	32,591,170.96	33,081,571.93	3,626,619.58
工会经费和职工教育经费	2,039,425.76	7,954,098.09	7,278,735.14	2,714,788.71
合计	97,786,022.13	514,329,150.60	494,017,912.26	118,097,260.47

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（3）设定提存计划

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
基本养老保险	926,730.80	37,465,311.73	37,532,199.85	859,842.68
失业保险费	27,511.28	1,478,621.07	1,479,577.94	26,554.41
企业年金缴费	1,169,403.00	19,949,790.51	19,640,636.89	1,478,556.62
合计	2,123,645.08	58,893,723.31	58,652,414.68	2,364,953.71

25. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	48,646,002.17	43,825,816.98
房产税	4,891,272.82	4,226,646.01
增值税	3,231,910.40	3,340,629.35
土地使用税	1,048,188.80	810,693.87
代扣代缴个人所得税	1,017,735.94	245,514.12
城市维护建设税	199,624.88	188,396.89
印花税	191,286.59	47,349.12
教育费附加	179,101.78	169,261.39
水利基金	159,366.49	117,899.06
其他	19,292.00	10,755.79
合计	59,583,781.87	52,982,962.58

26. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	59,504,740.64	9,136,007.71
其他应付款	77,982,318.72	74,904,650.23
合计	137,487,059.36	84,040,657.94

注：期末其他应付款余额较期初增长 63.60%，主要系本期公司利润分配，股利尚未支付所致。

26.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
应付股利	59,504,740.64	9,136,007.71
合计	59,504,740.64	9,136,007.71

26.2 其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	年初余额
代收代付款	46,322,349.50	30,896,763.55
保证金及押金	9,856,370.03	13,066,078.45
往来款	5,195,411.48	23,130,036.57
其他	16,608,187.71	7,811,771.66
合计	77,982,318.72	74,904,650.23

（2）不存在账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

27. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	73,494,393.64	33,212,110.86
一年内到期的长期借款	1,916,445.56	
一年内到期的长期应付款	1,812,233.33	1,816,023.16
合计	77,223,072.53	35,028,134.02

注：期末一年内到期的非流动负债较期初余额增长 120.46%，主要系本期天海招待所商业用房一年内到期的租金增加所致。

28. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	2,453,030.92	1,757,483.53
合计	2,453,030.92	1,757,483.53

注：期末其他流动负债余额较期初余额增长 39.58%，主要系期末预收房餐费等款项增加导致待转销项税增加所致。

29. 长期借款

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	16,416,445.56	
信用借款	1,932,185.00	1,932,185.00
减：一年内到期的长期借款	1,916,445.56	
合计	16,432,185.00	1,932,185.00

注：期末长期借款增加主要系本期子公司太平湖文旅在银行取得抵押借款所致。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

30. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	375,341,139.33	327,868,144.45
减：未确认融资费用	54,499,757.27	55,869,187.23
一年内到期的租赁负债	73,494,393.64	33,212,110.86
合计	247,346,988.42	238,786,846.36

31. 长期应付款

31.1 长期应付款分类列示

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	41,111,180.53	41,758,391.16
减：一年内到期的长期应付款	1,812,233.33	1,816,023.16
合计	39,298,947.20	39,942,368.00

31.2 长期应付款按款项性质分类

项目	年末余额	年初余额
应付借款	40,253,286.13	40,257,075.96
应付股权转让款	857,894.40	1,501,315.20
减：一年内到期的长期应付款	1,812,233.33	1,816,023.16
合计	39,298,947.20	39,942,368.00

32. 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额	形成原因
政府补助	41,173,920.89	13,763,360.00	9,678,995.53	45,258,285.36	政府拨入
合计	41,173,920.89	13,763,360.00	9,678,995.53	45,258,285.36	——

33. 股本

项目	年初余额	本次增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	729,379,440.00						729,379,440.00

34. 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	341,863,063.44			341,863,063.44
其他资本公积	1,953,441.76			1,953,441.76
合计	343,816,505.20			343,816,505.20

35. 其他综合收益

项目	年初余额	本年所得税前发生额	本年发生额				年末余额
			减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	34,874,280.00	6,739,200.00			1,684,800.00	5,054,400.00	39,928,680.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	34,874,280.00	6,739,200.00			1,684,800.00	5,054,400.00	39,928,680.00
合计	34,874,280.00	6,739,200.00			1,684,800.00	5,054,400.00	39,928,680.00

36. 专项储备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
安全生产费		179,938.04	179,938.04	
合计		179,938.04	179,938.04	

37. 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
法定盈余公积	373,991,590.52			373,991,590.52
合计	373,991,590.52			373,991,590.52

注：按《公司法》及公司章程有关规定，本公司法定盈余公积已计提至注册资本50%不再计提。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

38. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上期末未分配利润	3,175,279,575.98	3,027,934,775.34
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	3,175,279,575.98	3,027,934,775.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	292,480,928.60	315,009,002.14
前期计入其他综合收益当期转入留存收益		-15,223,898.54
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	176,509,824.48	152,440,302.96
期末未分配利润	3,291,250,680.10	3,175,279,575.98

39. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,060,344,245.83	1,100,556,100.88	1,880,601,880.38	907,765,075.97
其他业务	48,980,861.80	20,239,010.95	50,530,025.12	23,498,165.06
合计	2,109,325,107.63	1,120,795,111.83	1,931,131,905.50	931,263,241.03

（2）主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
酒店业务	453,677,653.97	289,346,631.26	436,082,742.30	246,042,382.26
索道及缆车业务	834,863,378.85	209,306,776.41	717,138,754.76	88,715,607.22
景区业务	297,690,623.38	157,585,038.22	240,151,510.70	144,361,280.03
旅游服务业务	241,315,091.75	209,023,584.22	244,584,347.77	206,909,101.98
徽菜业务	232,797,497.88	235,294,070.77	242,644,524.85	221,736,704.48
合计	2,060,344,245.83	1,100,556,100.88	1,880,601,880.38	907,765,075.97

40. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	18,262,985.42	17,171,810.43
土地使用税	3,596,617.51	3,145,157.49

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	3,231,988.47	2,778,787.14
教育费附加	1,818,678.40	1,562,366.72
地方教育附加	1,215,407.74	1,042,250.21
印花税	370,479.62	289,813.51
水利基金		1,158,801.16
其他税费	93,886.50	41,202.79
合计	28,590,043.66	27,190,189.45

41. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
广告宣传及营销费用	70,566,783.44	46,657,373.61
职工薪酬	8,624,101.24	8,789,461.95
差旅费	331,403.93	582,298.98
其他	2,387,564.46	4,937,417.43
合计	81,909,853.07	60,966,551.97

注：销售费用本期发生额较上期增长 34.35%，主要系本期广告宣传及营销费用增加所致。

42. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	257,447,935.03	252,570,473.71
折旧费	31,861,663.01	24,856,944.95
离退休人员费用	29,170,973.14	28,392,285.21
中介机构费	16,959,384.61	17,875,381.94
资产摊销	14,603,403.55	16,968,478.71
办公费	6,990,349.26	7,594,263.41
租赁费	4,292,240.89	3,798,082.51
修理费	3,256,469.54	2,529,041.91
汽车费用	2,676,102.78	2,924,217.16
劳动保护费	2,194,989.59	2,079,066.27
差旅费	1,989,325.47	2,474,106.91
业务招待费	377,328.09	1,202,205.29
其他	19,466,808.59	19,180,322.62

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
合计	391,286,973.55	382,444,870.60

43. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	4,202,864.45	3,109,174.47
材料费	28,787.15	42,823.90
合计	4,231,651.60	3,151,998.37

注：研发费用本期发生额较上期增长 34.25%，主要系公司持续加大对研发的投入所致。

44. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	14,274,816.40	14,068,468.53
其中：租赁负债利息支出	12,231,701.02	12,437,850.90
减：利息收入	10,939,534.19	14,888,479.30
利息净支出	3,335,282.21	-820,010.77
汇兑损失	378.59	1,326,686.67
减：汇兑收益	106,194.22	243.07
汇兑净损失	-105,815.63	1,326,443.60
银行手续费	1,998,618.64	2,175,128.07
合计	5,228,085.22	2,681,560.90

注：财务费用本期发生额较上期增长 94.96%，主要系利息收入减少所致。

45. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
递延收益转入	9,678,995.53	8,195,535.74
政府补助	5,587,822.30	1,298,102.88
代扣个人所得税手续费	155,179.67	74,175.69
增值税加计扣除		54,542.87
合计	15,421,997.50	9,622,357.18

注：其他收益本期发生额较上期增长 60.27%，主要系本期与企业日常活动相关的政府补助增加所致。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

46. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品收益	1,071,790.60	9,425,356.93
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,310,400.00	936,000.00
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	593,865.57	1,403,466.64
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-288,973.53	
权益法核算的长期股权投资收益	-22,888,813.30	-13,458,365.52
合计	-20,201,730.66	-1,693,541.95

注：投资收益本期发生额较上期下降 1,092.87%，主要系理财产品收益下降及权益法核算的黄山蓝城小镇投资有限公司产生的投资损失所致。

47. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产	22,475,933.05	-25,102,169.41
理财产品	1,393,335.60	5,093,436.45
合计	23,869,268.65	-20,008,732.96

注：公允价值变动收益本期发生额较上期增长 219.29%，主要系持有的其他非流动金融资产黄山赛富旅游文化产业发展基金（有限合伙）本期公允价值变动所致。

48. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	698,283.55	502,000.80
其他应收款坏账损失	2,457,535.24	339,148.90
合计	3,155,818.79	841,149.70

注：信用减值损失本期发生额较上期下降 275.18%，主要系其他应收款坏账损失转回所致。

49. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
在建工程减值损失	-10,175,115.33	-4,462,301.00
合计	-10,175,115.33	-4,462,301.00

注：资产减值损失本期发生额较上期增长 128.02%，主要系本期对在建工程-花山花海景观工程计提减值准备所致。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

50. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得	10,903.20	272.49
无形资产处置利得		116,880.96
合计	10,903.20	117,153.45

注:资产处置收益本期发生额较上期减少10.63万元,主要系上期蚂蚁区块链农产品综合服务平台处置部分模块所致。

51. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	954,500.00	2,489,388.46	954,500.00
非流动资产报废利得	107,631.38	349,081.79	107,631.38
其他	862,227.43	1,381,348.21	862,227.43
合计	1,924,358.81	4,219,818.46	1,924,358.81

注:营业外收入本期发生额较上期下降54.40%,主要系本期与企业日常活动无关的政府补助减少所致。

52. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	337,552.15	2,065,926.27	337,552.15
罚款支出	231,511.04	130,301.46	231,511.04
捐赠支出	30,584.58	2,104,454.24	30,584.58
其他	483,790.34	1,318,298.40	483,790.34
合计	1,083,438.11	5,618,980.37	1,083,438.11

注:营业外支出本期发生额较上期下降80.72%,主要系本期非流动资产报废损失及捐赠支出减少所致。

53. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	174,201,035.89	185,183,934.79
递延所得税费用	5,215,265.67	-18,838,551.28
合计	179,416,301.56	166,345,383.51

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	490,205,451.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	122,551,362.89
子公司适用不同税率的影响	4,398,995.26
调整以前期间所得税的影响	9,925,055.89
非应税收入的影响	5,338,353.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,004,665.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-173,621.72
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	34,406,076.04
残疾人工资加计扣除	-34,585.30
所得税费用	179,416,301.56

54. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、35 其他综合收益。

55. 现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
门票专营权使用费	258,273,193.40	202,614,239.22
遗产保护费	99,359,311.73	79,389,991.72
政府奖励及补助	20,400,359.96	8,807,491.34
保证金及押金	1,704,307.19	3,136,091.66
资源有偿使用费		84,381,115.25
其他	20,828,755.39	29,859,736.74
合计	400,565,927.67	408,188,665.93

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
门票专营权使用费	256,983,582.54	202,321,792.32
遗产保护费	98,805,591.08	79,258,486.63

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
广告宣传费	52,934,705.69	46,657,373.61
离退休人员费用	29,170,973.14	28,392,285.21
中介机构服务费	16,959,384.61	17,875,381.94
办公费	6,990,349.26	7,594,263.41
资源有偿使用费	6,249,530.00	80,598,990.25
租赁费	4,292,240.89	3,873,717.51
保险费	2,919,334.45	2,214,602.18
汽车费用	2,676,102.78	2,924,217.16
差旅费	2,320,729.40	3,056,405.89
劳动保护费	2,194,989.59	2,079,066.27
用电综合服务费	2,018,166.86	3,129,330.39
排污及绿化费用	1,185,216.55	1,062,810.72
业务招待费	377,168.09	1,591,956.04
其他	11,145,752.97	11,587,048.99
合计	497,223,817.90	494,217,728.52

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品	460,000,000.00	1,508,000,000.00
影视投资款	6,000,000.00	
南京赛富基金项目退出成本	1,671,426.39	
合计	467,671,426.39	1,508,000,000.00

注：本期收到的重要的与投资活动有关的现金下降 68.99%，主要系本期赎回理财产品较上期减少所致。

2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品	460,000,000.00	1,508,000,000.00
影视投资款	7,500,000.00	
收购股权、增资	200,000.00	32,020,000.00
合计	467,700,000.00	1,540,020,000.00

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

注：本期支付的重要的与投资活动有关的现金下降 69.63%，主要系本期购买理财产品较上期减少所致。

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	10,939,534.19	14,888,479.30
合计	10,939,534.19	14,888,479.30

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的租赁付款额	91,262,481.71	84,856,833.06
租赁保证金	10,450,600.15	16,000,000.00
合计	101,713,081.86	100,856,833.06

2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		9,000,000.00	6,811.11	2,000,000.00		7,006,811.11
长期借款	1,932,185.00	17,000,000.00	16,445.56	600,000.00		18,348,630.56
租赁负债	271,998,957.22		122,388,153.50	73,545,728.66		320,841,382.06
长期应付款	41,758,391.16			643,420.80	3,789.83	41,111,180.53
合计	315,689,533.38	26,000,000.00	122,411,410.17	76,789,149.46	3,789.83	387,308,004.26

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	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	310,789,149.99	340,105,032.18
加：资产减值准备	10,175,115.33	4,462,301.00
信用减值准备	-3,155,818.79	-841,149.70
固定资产折旧、投资性房地产折旧、生产性生物资产折旧	142,968,538.20	139,160,482.76
使用权资产折旧	54,068,297.96	50,555,713.70
无形资产摊销	10,196,460.20	11,185,807.63

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年金额	上年金额
长期待摊费用摊销	71,973,089.20	64,410,714.27
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）	-343,243.25	-117,153.45
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	229,920.77	1,716,844.48
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-23,869,268.65	20,008,732.96
财务费用（收益以“-”号填列）	3,229,466.58	506,432.83
投资损失（收益以“-”号填列）	20,201,730.66	1,693,541.95
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	678,552.13	-14,510,862.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,536,713.54	1,310,791.68
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,705,210.12	-71,197,607.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-44,474,303.43	-30,892,674.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	115,935,652.30	4,106,056.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	666,434,842.62	521,663,003.98
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		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,737,616,005.68	1,806,566,510.23
减：现金的期初余额	1,806,566,510.23	1,967,041,619.78
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	-68,950,504.55	-160,475,109.55

（2） 本年支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本年发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	643,420.80
取得子公司支付的现金净额	643,420.80

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	1,737,616,005.68	1,806,566,510.23
其中：库存现金	744,490.92	607,859.88
可随时用于支付的银行存款	1,733,622,524.36	1,802,815,663.59
可随时用于支付的其他货币资金	3,248,990.40	3,142,986.76
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	1,737,616,005.68	1,806,566,510.23
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		

57. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,305.00	7.0288	16,201.38
台币	150.00	0.1953	29.30
日元	500.00	0.0392	19.60
港元	135.00	0.9032	121.93

58. 租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	12,231,701.02	12,437,850.90
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	4,540,731.43	6,822,198.21
与租赁相关的总现金流出	106,253,813.29	107,679,031.27

(2) 本公司作为出租方

1) 本公司作为出租人的经营租赁

项目	本年发生额	其中：未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
租赁收入	8,430,784.85	
合计	8,430,784.85	

2) 未折现租赁收款额及租赁投资净额

项目	年末金额	年初金额
未折现租赁收款额		
第一年	4,002,105.32	2,971,073.62
第二年	1,763,291.98	2,134,044.30
第三年	1,630,502.31	1,263,187.49
第四年	1,121,515.13	1,278,883.82
第五年	1,089,465.21	833,651.86
五年后未折现租赁收款额总额	4,103,022.86	4,829,342.38

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	4,202,864.45	3,109,174.47
材料费	28,787.15	42,823.90
合计	4,231,651.60	3,151,998.37
其中：费用化研发支出	4,231,651.60	3,151,998.37
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

序号	投资设立子公司名称	注册资本 (万元)	投资主体	出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	黄山云趣	9,000.00	黄山旅游发展股份有限公司	9,000.00	100.00
2	黄山云起文化创意有限公司（以下简称黄山云起）	5,000.00	黄山旅游发展股份有限公司	5,000.00	100.00

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册 资本	主要经营 地	注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方 式
					直接	间接	
黄山玉屏客运索道有限责任公司(以下简称玉	2,000 万 元人民币	黄山市风 景区	黄山市 风景区	索道 运输	80.00		投资设 立

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

子公司名称	注册 资本	主要经营 地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得方 式
					直接	间接	
屏索道)							
黄山太平索道有限公司 (以下简称太平索道)	697.5 万 美元	黄山市风 景区	黄山市 风景区	索道 运输	70.00		投资设 立
迎客松旅服	2,000 万 元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	旅游 服务	100.00		投资设 立
黄山中旅	2,920 万 元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		100.00	非同一 控制下 企业合 并
迎客松疗休养	500 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		100.00	投资设 立
迎客松会展	500 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		100.00	投资设 立
黄山海外	289 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		100.00	投资设 立
汤口国旅	50 万元	黄山地区	黄山市 黄山区	旅游 服务		51.00	投资设 立
黄山国旅	150 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		100.00	非同一 控制下 企业合 并
徽文化旅游	336.8 万 元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	旅游 服务	70.01		投资设 立
安徽途马科技有限公司 (以下简称途马科技)	12,000 万 元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	技术 服务	46.75	0.15	投资设 立
黄山智慧旅游有限公司	2,000 万 元	黄山地区	黄山市 黄山区	旅游 服务		46.90	投资设 立
黄山新途国际旅行社有 限公司	100 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		46.90	投资设 立
云上游	200 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务		46.90	非同一 控制下 企业合 并
黄山途马	500 万元	黄山地区	黄山市 屯溪区	旅游 服务	100.00		投资设 立
太平湖文旅	19,780 万 元	黄山地区	黄山市 黄山区	景点 开发	59.96		非同一 控制下 企业合 并
太平湖游船	2,910 万 元	黄山地区	黄山市 黄山区	旅游 服务		59.96	非同一 控制下 企业合 并
云麓酒店管理	100 万元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	酒店 管理	100.00		投资设 立
崇德楼酒店	10 万元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	酒店 管理		100.00	投资设 立
黄山老徽商旅游商贸有	50 万元	黄山市屯	黄山市	商贸	100.00		投资设

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

子公司名称	注册 资本	主要经营 地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得方 式
					直接	间接	
有限公司(以下简称老徽 商商贸)		溪区	屯溪区	经营			立
黄山市花山谜窟旅游开 发有限责任公司(以下 简称花山谜窟)	10,000 万 元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	景点 开发	100.00		投资设 立
黄山花海艺境旅游开发 有限公司	10,000 万 元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	景点 开发		100.00	投资设 立
黄山西海饭店有限责任 公司(以下简称西海饭 店)	222.6 万 元	黄山市风 景区	黄山市 风景区	酒店 经营	100.00		同一控 制下企 业合并
黄山徽商故里文化发展 集团有限公司(以下简 称黄山徽商故里集团)	10,000 万 元	黄山市屯 溪区	黄山市 屯溪区	商贸 经营	100.00		投资设 立
徽商故里文化发展集团 有限公司	5,000 万 元	北京市西 城区	北京市 西城区	餐饮 服务		100.00	非同一 控制下 企业合 并
北京徽商故里餐饮管理 有限公司	3,900 万 元	北京市东 城区	北京市 东城区	餐饮 服务		93.04	投资设 立
三里河餐饮	200 万元	北京市西 城区	北京市 西城区	餐饮 服务		100.00	非同一 控制下 企业合 并
天津徽商故里	950 万元	天津市南 开区	天津市 南开区	餐饮 服务		100.00	非同一 控制下 企业合 并
杭州徽商故里	30 万元	杭州地区	杭州市 西湖区	餐饮 服务		100.00	投资设 立
合肥徽商故里餐饮管理 有限公司	200 万元	合肥地区	合肥市 包河区	餐饮 服务		100.00	投资设 立
济南徽商故里	500 万元	济南市天 桥区	济南市 天桥区	餐饮 服务		92.00	投资设 立
元大都餐饮	390 万元	北京市朝 阳区	北京市 朝阳区	餐饮 服务		100.00	非同一 控制下 企业合 并
合肥徽商小馆	100 万元	合肥地区	合肥市 包河区	餐饮 服务		100.00	投资设 立
昱安餐饮	150 万元	北京市东 城区	北京市 东城区	餐饮 服务		70.00	投资设 立
上海徽商故里	1,700 万 元	上海市闵 行区	上海市 闵行区	餐饮 服务		100.00	投资设 立
宁波徽商故里	1,000 万 元	宁波高新 区	宁波高 新区	餐饮 服务		100.00	投资设 立
阜阳徽商故里	880 万元	阜阳市颍 州区	阜阳市 颍州区	餐饮 服务		100.00	投资设 立
蚌埠徽商故里	865 万元	蚌埠市经 济开发区	蚌埠市 经济开	餐饮 服务		100.00	投资设 立

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	注册 资本	主要经营 地	注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方 式
					直接	间接	
			发区				
芜湖徽商故里	750万元	芜湖市镜湖区	芜湖市镜湖区	餐饮服务		100.00	投资设立
滁州徽商故里	700万元	滁州市琅琊区	滁州市琅琊区	餐饮服务		100.00	投资设立
深圳徽商故里	1,200万元	深圳市南山区	深圳市南山区	餐饮服务		90.00	投资设立
淮南徽商故里	650万元	淮南市田家庵区	淮南市田家庵区	餐饮服务		100.00	投资设立
昆山徽商故里	100万元	苏州市昆山市	苏州市昆山市	餐饮服务		20.00	投资设立
轩辕疗休养	1,000万元	黄山地区	黄山市黄山区	旅游服务	100.00		投资设立
黄山华胥氏	1,000万元	黄山市屯溪区	黄山市屯溪区	旅游服务	51.00		投资设立
黄山南徽餐饮管理有限公司(以下简称南徽餐饮)	3,000万元	黄山地区	黄山市黄山区	餐饮服务	100.00		投资设立
归隐旅游	10,000万元	黄山地区	黄山市屯溪区	旅游服务	100.00		投资设立
云隐文旅	4,000万元	黄山地区	黄山市屯溪区	旅游服务		70.00	投资设立
岫野文旅	5,000万元	黄山地区	黄山市屯溪区	旅游服务		100.00	投资设立
黄山云巅投资管理有限公司(以下简称云巅投资)	50,000万元	黄山市屯溪区	黄山市屯溪区	投资管理	100.00		投资设立
黄山云曙企业管理咨询有限公司	10万元	黄山市屯溪区	黄山市屯溪区	管理咨询		100.00	投资设立
云际置业	29,406万元	黄山市屯溪区	黄山市屯溪区	房地产开发	100.00		非同一控制下企业合并
黄山云趣	9,000万元	黄山市黟县	黄山市黟县	娱乐业	100.00		投资设立
黄山云起	5,000万元	黄山市屯溪区	黄山市屯溪区	文化创意	100.00		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例	本年归属于 少数股东的 损益	本年向少数 股东宣告分 派的股利	年末少数股 东权益余额
玉屏索道	20.00%	23,129,921.56	23,129,921.56	39,262,947.86
太平索道	30.00%	2,745,151.33	2,470,636.20	25,978,585.39

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
玉屏索道	196,955,240.36	77,583,366.54	274,538,606.90	56,254,098.75	21,969,768.83	78,223,867.58
太平索道	90,650,577.57	10,373,014.23	101,023,591.80	14,428,307.16		14,428,307.16

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
玉屏索道	184,726,562.35	85,584,635.79	270,311,198.14	50,674,200.67	23,322,258.15	73,996,458.82
太平索道	86,926,161.29	9,894,863.76	96,821,025.05	11,140,790.86		11,140,790.86

(续)

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
玉屏索道	408,088,987.17	115,649,607.80	115,649,607.80	38,572,350.23
太平索道	64,610,231.24	9,150,504.45	9,150,504.45	5,802,460.82

(续)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
玉屏索道	352,486,040.16	137,182,906.72	137,182,906.72	30,257,252.24
太平索道	53,642,267.83	10,231,024.09	10,231,024.09	8,462,899.06

2. 在合营企业或联营企业中的权益

本公司没有重要的合营或联营企业。公司的联营企业规模相对较小，对公司财务影响很小，不构成公司的重要组成部分。不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息如下：

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
合营企业	—	—
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
—净利润		

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业	—	—
投资账面价值合计	161,967,885.24	185,056,698.54
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	-22,888,813.30	-13,458,365.52
--其他综合收益		
--综合收益总额	-22,888,813.30	-13,458,365.52

九、政府补助

1. 截至2025年12月31日，公司不存在按应收金额确认的政府补助情况。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	41,173,920.89	13,763,360.00		9,678,995.53		45,258,285.36	与资产相关
合计	41,173,920.89	13,763,360.00		9,678,995.53		45,258,285.36	—

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	15,266,817.83	9,493,638.62
营业外收入	954,500.00	2,489,388.46
合计	16,221,317.83	11,983,027.08

十、与金融工具相关风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下,制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等,这些金融资产的信用风险源自交易对手违约,最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构,本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况,存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款,本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控,对于信用记录不良的客户,本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1) 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值,本公司所采用的界定标准,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时,主要考虑以下因素:发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算;

违约风险敞口是指,在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的41.45%(比较期:30.45%);本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的57.63%(比较期:57.46%)。

2. 流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

截至2025年12月31日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：万元

项目名称	2025年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	700.68			
应付账款	29,477.04			
其他应付款	13,748.71			
长期借款		340.00	370.00	933.22
租赁负债		3,124.89	5,943.29	15,666.52
一年内到期的非流动负债	7,722.31			
长期应付款		42.89		3,887.00
合计	51,648.74	3,507.78	6,313.29	20,486.74

(续上表)

项目名称	2024年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
应付账款	21,580.27			
其他应付款	7,490.47			
长期借款				193.22
租赁负债		7,183.76	3,033.41	13,661.51
一年内到期的非流动负债	3,502.81			
长期应付款		42.89	42.89	3,908.46
合计	32,573.55	7,226.65	3,076.30	17,763.19

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与外币货币资金有关。

①截至2025年12月31日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目名称	2025年12月31日							
	美元		台币		日元		港币	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	2,305.00	16,201.38	150.00	29.29	500.00	19.62	135.00	121.93
合计	2,305.00	16,201.38	150.00	29.29	500.00	19.62	135.00	121.93

(续上表)

项目名称	2024年12月31日							
	美元		台币		日元		港币	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	2,305.00	16,569.26	150.00	33.44	500.00	23.10	135.00	125.01
合计	2,305.00	16,569.26	150.00	33.44	500.00	23.10	135.00	125.01

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于2025年12月31日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少1,539.14元；如果当日人民币对于台币升值或贬值10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少2.79元；如果当日人民币对于日元升值或贬值10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少1.84元；如果当日人民币对于港币升值或贬值10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少11.59元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期借款、长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至2025年12月31日为止期间，本公司无浮动利率的借款。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2025年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
(一)其他权益工具投资	63,460,800.00			63,460,800.00
(二)其他非流动金融资产		475,157,869.83	1,500,000.00	476,657,869.83
持续以公允价值计量的资产总额	63,460,800.00	475,157,869.83	1,500,000.00	540,118,669.83

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司以持有华安证券股份有限公司期末股票收盘价作为第一层次公允价值计量项目市价的确定依据。

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第二层次公允价值计量项目系私募基金产品、谢裕大茶叶股份有限公司投资，其中私募基金产品根据估值日资产管理人提供的单位净值，按资产管理人提供的估值日单位净值估值，以此确认金融资产的价值；谢裕大茶叶股份有限公司投资参考最近一次交易价格确定价值。

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的影视投资项目，若被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，采用按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
黄山旅游集团	安徽省黄山市	景区管理	83,800.00	40.66	40.66

(2) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本年与本公司发生关联方交易,或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下:

合营或联营企业名称	与本企业关系
六百里	联营企业
蓝城小镇	联营企业
安徽飞扬	联营企业
田园徽州	联营企业
黄山见证影视	联营企业
天柱山智慧旅游	联营企业
赛富基金公司	联营企业

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
黄山风景区管理委员会(以下简称黄山管委会)	母公司控制人
黄山旅游集团水电开发有限公司(以下简称水电公司)	同受最终控制方控制
黄山旅游集团天都房地产开发有限公司(以下简称天都房产)	同受最终控制方控制
黄山速洁洗涤有限公司(以下简称速洁洗涤)	同受最终控制方控制
黄山天之都物业管理有限公司(以下简称天之都物业)	同受最终控制方控制
黄山天都国际酒店有限公司(以下简称天都国际酒店)	同受最终控制方控制
新国线黄山风景区游客集散中心有限公司(以下简称集散中心)	母公司联营企业
黄山贡阳商务服务有限公司(以下简称贡阳商务)	母公司联营企业
黄山始信文化传媒有限公司(以下简称始信传媒)	母公司联营企业
黄山迎客通用航空有限责任公司(以下简称迎客通用航空)	母公司联营企业

2. 关联交易

(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

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
黄山管委会	应急保障和医疗救援服务费、水电费等	8,326,641.51	8,231,287.92
黄山旅游集团及其子公司	餐饮、住宿、乘车、物业费	6,603,680.87	5,241,706.37
水电公司	用电综合服务及用水用电设施维护	4,672,328.18	11,173,424.40

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
速洁洗涤	布草洗涤	4,058,997.79	3,190,816.60
天都国际酒店	餐饮、住宿、差旅	1,866,188.42	1,747,521.18
天之都物业	物业费、保洁费、停车费	1,728,932.40	2,049,387.62
田园徽州	货款	1,418,142.55	829,915.37
六百里	茶叶款	1,347,794.51	1,193,702.16
始信传媒	广告宣传费	647,417.47	306,677.31
集散中心	车票款	618,801.99	360,829.89
贡阳商务	票务服务费	317,307.36	124,968.68
天柱山智慧旅游	票务服务费	275,771.51	226,925.87
迎客通用航空	票务服务费	3,788.68	
合计	——	31,885,793.24	34,677,163.37

2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
黄山旅游集团及其子公司	房餐费、门票等	5,705,358.19	4,661,310.50
黄山管委会	房餐费、门票等	4,630,210.79	4,993,937.45
集散中心	票务手续费、餐费、住宿费等	681,021.49	575,922.42
贡阳商务	垃圾清运收入	250,763.88	192,233.01
六百里	房餐费、软件	95,905.44	2,058,753.86
田园徽州	房餐费	37,631.86	19,229.74
黄山见证影视	酒水销售	12,711.50	12,766.21
蓝城小镇	房餐费	11,332.98	13,525.42
安徽飞扬	房餐费	4,226.42	823,614.15
赛富基金公司	房餐费	2,358.49	29,162.93
合计	——	11,431,521.04	13,380,455.69

(2) 关联租赁情况

1) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
天都房产*1	房屋建筑物	2,074,861.60				
水电公司*2	房屋建筑物			2,097,714.29	293,314.68	
水电公司*2	设备			1,148,141.59	160,539.90	
黄山管委会*3	房屋建筑物				1,675,246.44	
黄山旅游集团*4	房屋建筑物			35,063,080.73	203,165.30	104,719,755.65

(续)

出租方名称	租赁资产种类	上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
天都房产*1	房屋建筑物	2,074,861.60				
水电公司*2	房屋建筑物			2,097,714.29	340,048.77	
水电公司*2	设备			1,148,141.59	186,118.84	
黄山管委会*3	房屋建筑物			38,095,238.10	1,217,722.17	71,482,147.94

注*1: 本公司与天都房产签订《物业租赁合同》, 合同约定: 本公司租赁天都国际酒店位于黄山旅游广场*天都国际公馆 15、16、17、18 层作为办公使用, 原租赁合同期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日, 租金为 233.89 万元/年(含税), 合同到期后与天都房产续签《物业租赁合同》, 租赁期限为 2026 年 1 月 1 日至撤离本物业止, 租金为 233.89 万元/年(含税)。

注*2: 本公司与水电公司签订《西海水榭租赁合同》, 合同规定: 本公司租赁水电公司位于黄山市黄山风景区内的西海水榭作为员工宿舍, 租金为 350.00 万元/年(含税), 租赁期限为 2023 年 4 月 1 日至 2028 年 3 月 31 日止。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注*3: 本公司与黄山管委会签订《房屋租赁合同》, 合同规定: 本公司租赁黄山管委会天海招待所商业用房经营使用, 租赁期限为2024年9月15日至2029年9月14日, 租赁期间总租金为7,944.74万元(含税)。

注*4: 本公司与黄山旅游集团签订《黄山风景区温泉游览区部分资产转租及地下水(温泉)资源有偿使用合同》, 合同规定: 本公司租赁黄山旅游集团黄山风景区温泉游览区部分资产及地下水(温泉)资源经营使用, 租赁期限为2025年11月28日至2035年11月27日, 租赁期间总租金为12,739.59万元(含税)。

(3) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	480.72万元	482.77万元

(4) 其他关联交易

①为关联方代收款项情况

关联方	关联交易内容	本年度	上年度	备注
黄山管委会	代收门票专营权使用费	258,273,193.40	202,614,239.22	注*
黄山管委会	代收遗产保护费	99,359,311.73	79,389,991.72	
黄山管委会	代收资源有偿使用费		84,381,115.25	
合计	—	357,632,505.13	366,385,346.19	—

注*: 按照相关协议和文件精神, 本公司为黄山管委会代收景区门票等款项, 并将该类款项作为代收代付事项处理, 定期向黄山管委会结算支付。

②与关联方黄山旅游集团

关联方	拆借金额本金	累计应付利息	本期支付本息	期末余额	起始日	到期日	说明
黄山旅游集团	38,870,000.00	4,877,504.80	1,387,075.96	40,253,286.13	2022.6.24	2036.9.22	注*
合计	38,870,000.00	4,877,504.80	1,387,075.96	40,253,286.13	—	—	

注*: 2022年6月24日, 本公司子公司太平湖文旅与公司控股股东黄山旅游集团签订《借款协议》, 由黄山旅游集团为太平湖文旅提供3,887.00万元借款, 借款期限自2022年6月24日起至2036年9月22日止, 借款利率为3.51%。该项借款专项用于太平湖全域旅游服务提升改造相关项目, 太平湖游船收购及太平湖游客服务中心码头改造提升等。上述事项经公司2022年第八届董事会第十次会议审议通过并公告。截至2025年12月31日, 该笔借款已支付利息349.42万元。

③与关联方黄山管委会

2025年2月28日，公司收到黄山管委会经济发展局转来的《关于转发〈黄山市财政局 黄山市发展改革委关于优化调整黄山风景名胜资源有偿使用费管理意见的批复〉的通知》（黄管经〔2025〕4号），经黄山市人民政府同意，同意《关于优化调整风景名胜资源有偿使用费征收管理的意见》（以下简称“意见”）。根据意见，明确本次风景名胜资源有偿使用费征收自2025年1月1日起执行，试行两年，2025-2026年黄山管委会将对公司黄山风景区内索道和缆车按照营业收入的15%，山上酒店按照营业收入的4%征收风景名胜资源有偿使用费。公司作为黄山风景区索道及缆车业务、酒店业务的经营商，需缴纳风景名胜资源有偿使用费（原资源有偿使用费（代收代付款项）不再缴纳），并根据企业会计准则相关规定，将缴纳的该风景名胜资源有偿使用费计入营业成本。2025年度本公司确认黄山风景名胜资源有偿使用费142,101,740.37元。

3. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	黄山旅游集团及其子公司	1,667,573.87	24,870.38	965,876.77	185,515.29
应收账款	黄山管委会	478,123.56	167,461.19	343,774.94	88,796.95
应收账款	田园徽州	42,524.00	1,275.72		
其他应收款	黄山管委会（注*1）	16,437,956.60	816,106.60	16,100,000.00	483,000.00
其他应收款	黄山旅游集团及其子公司（注*2）	10,601,378.55	464,296.40		

注*1：本公司与黄山管委会其他应收款余额主要为与黄山管委会签订《房屋租赁合同》，合同规定：本公司租赁黄山管委会天海招待所商业用房经营使用，租赁期限为2024年9月15日至2029年9月14日，租赁期间总租金为7,944.74万元（含税），按规定缴纳履约保证金1,600.00万元及装修保证金10.00万元。

注*2：本公司与黄山旅游集团及其子公司的其他应收款余额主要为与黄山旅游集团签订《黄山风景区温泉游览区部分资产转租及地下热水（温泉）资源有偿使用合同》，合同规定：本公司租赁黄山旅游集团黄山风景区温泉游览区部分资产及地下热水（温泉）资源经营使用，租赁期限为2025年11月28日至2035年11月27日，租赁期间总租金为12,739.59万元（含税），按规定缴纳履约保证金1,045.06万元。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款	黄山旅游集团及其子公司	1,770,414.47	2,407,580.26
应付账款	六百里	403,677.15	269,166.07
应付账款	天之都物业	373,039.37	355,556.27
应付账款	天都国际酒店	227,930.29	110,184.25
应付账款	田园徽州	158,260.27	417,224.19
应付账款	速洁洗涤	86,957.41	137,653.06
应付账款	黄山管委会	47,515.00	41,810.00
应付账款	始信传媒	18,689.32	
应付账款	天柱山智慧旅游	15,827.98	
应付账款	贡阳商务	14,252.00	
应付账款	集散中心	11,870.00	94,606.00
应付账款	天都房产	228.00	894.00
合同负债	黄山管委会	342,890.22	343,116.94
合同负债	速洁洗涤	95,200.72	139,203.16
合同负债	黄山旅游集团及其子公司	59,652.30	22,192.66
合同负债	天都房产	1,336.83	2,673.66
合同负债	天之都物业		15,654.40
其他应付款	黄山管委会	20,662,004.56	15,651,075.04
其他应付款	集散中心	3,319,310.40	2,714,987.29
其他应付款	蓝城小镇	3,387.00	4,889.00
其他应付款	天柱山智慧旅游		19,726.25

十三、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 经营租赁承诺

未来支付期间	本年年末	上年年末
一年以内	7,407,928.00	6,988,584.00
一至二年	7,852,383.00	7,407,928.00
二至三年	8,323,564.00	7,852,384.00
三年以上	74,058,634.00	82,382,197.00
合计	97,642,509.00	104,631,093.00

注:根据1996年8月13日和1996年12月23日本公司与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9,919.90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。根据2015年7月9日本公司与黄山市国土资源局签订租赁变更协议,原租用面积54,199.00平方米土地变更为37,805.00平方米和2,525.26平方米、原9,919.9平方米土地变更为10,016.56平方米,变更后租金计算方法不变,终止日变更为2036年10月1日和2035年12月31日。2025年度的土地租金为6,988,584.00元。

2. 或有事项

截至2025年12月31日,本公司无需要披露的其他重要或有事项。

十四、 资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

2026年4月16日,公司召开第九届董事会第二十二次会议,审议通过了《公司2025年年度利润分配预案》,公司拟以权益分派股权登记日的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.71元(含税)。该利润分配预案需提交公司2025年股东会审议批准后实施。

2. 其他资产负债表日后事项说明

除上述事项外,截至2026年4月16日,本公司不存在应披露的其他重大资产负债表日后事项。

十五、 其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部。

经营分部,是指本公司内同时满足下列条件的组成部分:①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司根据内部组织结构和管理要求确定了园林开发分部、旅游服务分部、其他分部三个报告分部。公司经营分部会计政策与本公司主要会计政策相同。

公司确定的三个业务分部直接业务部相互交叉,各个分部业务相对独立,其中园林开发分部主要是指母公司下属园林开发分公司,其他分部主要是指老徽商商贸子公

司,除此之外的分公司及子公司主要为旅游服务,统一划分为旅游服务分部;因考虑到旅游服务分部既包括分公司又包括子公司,各分公司直接、子公司直接、分子公司直接有交易往来,而园林开发分部、其他分部均为单一业务,与旅游服务分部的各公司直接基本无交易,故统计数据时,将园林开发分部、其他分部数据先予统计出来,再将合计数减去上述二项分部数据,得出旅游服务分部数据信息;同时在还原上述三项分部数据信息时,将内部往来信息进行还原,即在编制资产负债表调整过程表时,将内部往来统一放在内部应付款科目,在统计分部信息时,将内部往来中借方余额的数据重分类至其他应收款(该部分已在合并报表层面统一做了重分类调整,而且该部分往来不计提坏账,故还原部分往来至其他应收款对报表数据不产生重大影响)。

(2) 本年度报告分部的财务信息

单位:万元

项目	园林开发分部	旅游服务分部	其他分部	业务分部间抵消	合计
主营业务收入	26,720.83	175,469.62	5,082.87	-1,238.90	206,034.42
主营业务成本	8,697.01	97,973.76	4,623.74	-1,238.90	110,055.61
资产总额	23,922.22	599,216.49	4,639.84	-16,704.65	611,073.90
负债总额	6,403.88	122,893.99	560.74	-16,704.65	113,153.96

2. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至2025年12月31日,本公司无其他应披露的重要事项。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	9,114,242.62	11,152,909.33
1至2年	177,814.13	150,429.09
2年以上	3,472,200.03	3,327,773.54
合计	12,764,256.78	14,631,111.96

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末金额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	12,764,256.78	100.00	3,818,828.81	29.92	8,945,427.97
其中:					
组合 1: 应收酒店业务客户	4,324,855.33	33.88	2,053,441.34	47.48	2,271,413.99
组合 2: 应收索道业务客户	246,288.80	1.93	121,714.03	49.42	124,574.77
组合 3: 应收园林开发业务客户	48,476.00	0.38	48,088.00	99.20	388.00
组合 4: 应收旅游服务业务客户					
组合 5: 应收其他业务客户	8,144,636.65	63.81	1,595,585.44	19.59	6,549,051.21
合计	12,764,256.78	100.00	3,818,828.81	29.92	8,945,427.97

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	14,631,111.96	100.00	3,707,130.66	25.34	10,923,981.30
其中:					
组合 1: 应收酒店业务客户	6,836,006.55	46.72	1,992,993.05	29.15	4,843,013.50
组合 2: 应收索道业务客户	249,493.49	1.71	121,810.17	48.82	127,683.32
组合 3: 应收园林开发业务客户	50,926.00	0.35	48,161.50	94.57	2,764.50
组合 4: 应收旅游服务业务客户					
组合 5: 应收其他业务客户	7,494,685.92	51.22	1,544,165.94	20.60	5,950,519.98
合计	14,631,111.96	100.00	3,707,130.66	25.34	10,923,981.30

坏账准备计提的具体说明:

①于 2025 年 12 月 31 日,按组合 1 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	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,232,285.31	68,065.80	3.05	4,915,256.66	147,457.70	3.00
1-2年	177,814.13	70,619.65	39.72	150,429.09	75,214.55	50.00
2年以上	1,914,755.89	1,914,755.89	100.00	1,770,320.80	1,770,320.80	100.00
合计	4,324,855.33	2,053,441.34	47.48	6,836,006.55	1,992,993.05	29.15

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

②于2025年12月31日,按组合2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	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	128,427.60	3,852.83	3.00	131,632.29	3,948.97	3.00
1-2年						
2年以上	117,861.20	117,861.20	100.00	117,861.20	117,861.20	100.00
合计	246,288.80	121,714.03	49.42	249,493.49	121,810.17	48.82

③于2025年12月31日,按组合3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	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	400.00	12.00	3.00	2,850.00	85.50	3.00
1-2年						
2年以上	48,076.00	48,076.00	100.00	48,076.00	48,076.00	100.00
合计	48,476.00	48,088.00	99.20	50,926.00	48,161.50	94.57

④于2025年12月31日,按组合5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	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	6,753,129.71	204,078.50	3.02	6,103,170.38	152,650.40	2.50
1-2年						
2年以上	1,391,506.94	1,391,506.94	100.00	1,391,515.54	1,391,515.54	100.00
合计	8,144,636.65	1,595,585.44	19.59	7,494,685.92	1,544,165.94	20.60

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	3,707,130.66	111,698.15				3,818,828.81
合计	3,707,130.66	111,698.15				3,818,828.81

(4) 本年实际核销的应收账款

本年无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
我们创造（北京）文化传播有限公司	2,916,468.29		2,916,468.29	22.85	88,230.45
黄山徽州国际旅行社有限公司	1,523,485.08		1,523,485.08	11.94	1,523,485.08
黄山宝贝王动漫科技有限公司	900,000.00		900,000.00	7.05	27,228.66
黄山市祥源齐云山酒店管理有限公司	797,627.20		797,627.20	6.25	24,131.47
黄山招商国际旅行社	554,904.84		554,904.84	4.35	554,904.84
合计	6,692,485.41		6,692,485.41	52.44	2,217,980.50

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	476,955,432.24	361,990,986.84
合计	476,955,432.24	361,990,986.84

注：期末其他应收款余额较期初余额增长 31.76%，主要系期末对子公司其他应收款增加所致。

2.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	26,874,200.15	16,348,883.68
往来款	5,207,685.59	5,233,636.26
代收代付款	5,012,246.60	1,273,790.46
备用金	434,181.06	416,328.02
其他	1,439,962.52	959,238.15
对子公司其他应收款组合	444,872,840.96	344,233,298.81
合计	483,841,116.88	368,465,175.38

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	461,786,559.17	362,489,408.81
1至2年	16,109,959.22	40,322.71
2年以上	5,944,598.49	5,935,443.86
合计	483,841,116.88	368,465,175.38

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	483,841,116.88	100.00	6,885,684.64	1.42	476,955,432.24
其中:					
组合 1: 保证金及押金	26,874,200.15	5.55	806,226.00	3.00	26,067,974.15
组合 2: 备用金	434,181.06	0.09	51,073.68	11.76	383,107.38
组合 3: 往来款	5,207,685.59	1.08	4,819,222.12	92.54	388,463.47
组合 4: 代收代付款	5,012,246.60	1.04	154,400.84	3.08	4,857,845.76
组合 5: 其他	1,439,962.52	0.30	1,054,762.00	73.25	385,200.52
组合 6: 对子公司其他 应收款组合	444,872,840.96	91.94			444,872,840.96
合计	483,841,116.88	100.00	6,885,684.64	1.42	476,955,432.24

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	368,465,175.38	100.00	6,474,188.54	1.76	361,990,986.84
其中:					
组合 1: 保证金及押金	16,348,883.68	4.44	516,753.51	3.16	15,832,130.17
组合 2: 备用金	416,328.02	0.11	119,163.64	28.62	297,164.38
组合 3: 往来款	5,233,636.26	1.42	4,879,038.84	93.22	354,597.42

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 4: 代收代付款	1,273,790.46	0.35	56,761.12	4.46	1,217,029.34
组合 5: 其他	959,238.15	0.26	902,471.43	94.08	56,766.72
组合 6: 对子公司其他 应收款组合	344,233,298.81	93.42			344,233,298.81
合计	368,465,175.38	100.00	6,474,188.54	1.76	361,990,986.84

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1: 保证金及押金	26,874,200.15	806,226.00	3.00
组合 2: 备用金	434,181.06	51,073.68	11.76
组合 3: 往来款	5,207,685.59	4,819,222.12	92.54
组合 4: 代收代付款	5,012,246.60	154,400.84	3.08
组合 5: 其他	1,439,962.52	1,054,762.00	73.25
组合 6: 对子公司其他 应收款组合	444,872,840.96		
合计	483,841,116.88	6,885,684.64	—

对于其他应收款,除应收合并范围内关联方款项组合、保证金及押金组合外,其他组合本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素,因此,本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失,具体计算方法如下:

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	6,196,018.06	185,880.54	3.00
1-2年	8,959.22	4,479.61	50.00
2年以上	5,889,098.49	5,889,098.49	100.00
合计	12,094,075.77	6,079,458.64	—

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,356,685.07		5,117,503.47	6,474,188.54
2025年1月1日余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	411,496.10			411,496.10
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,768,181.17		5,117,503.47	6,885,684.64

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	6,474,188.54	411,496.10				6,885,684.64
合计	6,474,188.54	411,496.10				6,885,684.64

(5) 本年度无实际核销的其他应收款。

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备
云际置业	经营往来及借款	184,881,149.85	1年以内	38.21	
花山谜窟	经营往来及借款	110,513,738.67	1年以内	22.84	
西海饭店	经营往来及借款	77,047,080.03	1年以内	15.92	
黄山途马	经营往来及借款	18,162,738.59	1年以内	3.75	
黄山管委会	保证金	16,366,956.60	1至2年、2年 以上	3.38	745,106.60
合计	——	406,971,663.74	——	84.10	745,106.60

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,803,243,478.73	54,552,948.65	1,748,690,530.08	1,674,243,478.73	54,552,948.65	1,619,690,530.08
对联营、合营企业投资	91,820,958.68		91,820,958.68	108,112,677.91		108,112,677.91
合计	1,895,064,437.41	54,552,948.65	1,840,511,488.76	1,782,356,156.64	54,552,948.65	1,727,803,207.99

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
黄山云趣		90,000,000.00		90,000,000.00		
南徽餐饮	4,000,000.00		4,000,000.00			
徽文化旅游	2,357,887.00			2,357,887.00		
云巅投资	202,800,000.00			202,800,000.00		
迎客松旅服	7,517,239.01			7,517,239.01		42,022.00
黄山徽商故里集团	228,855,600.00	9,000,000.00		237,855,600.00		
途马科技	44,864,616.69			44,864,616.69		
云际置业	328,126,595.20			328,126,595.20		
归隐旅游	29,050,000.00	34,000,000.00		63,050,000.00		
花山谜窟	403,700,000.00			403,700,000.00		
玉屏索道	147,341,281.00			147,341,281.00		

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
太平索道	54,510,926.65			54,510,926.65		54,510,926.65
西海饭店	16,509,974.69			16,509,974.69		
轩辕疗休养	500,000.00			500,000.00		
云麓酒店管理	1,000,000.00			1,000,000.00		
黄山途马	7,035,800.00			7,035,800.00		
太平湖文旅	194,757,558.49			194,757,558.49		
黄山华胥氏	816,000.00			816,000.00		
老徽商商贸	500,000.00			500,000.00		
合计	1,674,243,478.73	133,000,000.00	4,000,000.00	1,803,243,478.73		54,552,948.65

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(2) 对联营、合营企业投资

投资单位	年初余额 (账面价值)	本期增减变动							年末余额 (账面 价值)	减值准备 年末余额	
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备			其 他
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
安徽飞扬	427,953.70			-17,977.13						409,976.57	
蓝城小镇	91,958,640.57			-16,008,115.83						75,950,524.74	
六百里	4,656,413.16			-754,244.10						3,902,169.06	
长春净月潭	6,350,607.35			510,764.06						6,861,371.41	
赛富基金公司	4,719,063.13			-22,146.23						4,696,916.90	
小计	108,112,677.91			-16,291,719.23						91,820,958.68	
合计	108,112,677.91			-16,291,719.23						91,820,958.68	

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,051,348,952.01	481,785,877.94	907,797,727.85	379,576,555.27
其他业务	46,199,590.81	11,707,140.84	48,586,872.45	14,877,701.34
合计	1,097,548,542.82	493,493,018.78	956,384,600.30	394,454,256.61

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	225,913,293.02	225,846,513.71
权益法核算的长期股权投资收益	-16,291,719.23	-7,519,426.20
处置长期股权投资产生的投资收益	-269,143.09	
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,310,400.00	936,000.00
理财产品收益	1,071,790.60	9,425,356.93
合计	211,734,621.30	228,688,444.44

黄山旅游发展股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

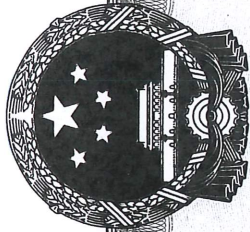
项 目	2025 年度	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-219,017.57	五、50 五、51 五、52
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	16,221,317.83	五、45 五、51
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	24,652,085.72	五、46 五、47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	116,341.47	五、51 五、52
小计	40,770,727.45	—
减：所得税影响额	9,288,023.38	—
少数股东权益影响额（税后）	836,408.87	—
合计	30,646,295.20	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	6.18	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	5.54	0.36	0.36

黄山旅游发展股份有限公司

二〇二六年四月十六日



营业执照

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本) (3-1)

名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
类型	特殊普通合伙企业



执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦
A座8层

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询（不含许可类信息咨询（服务））；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关



2026年 01月 21日

证书序号: 0014624

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小青

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

批准执业日期: 2011年07月07日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 310000481226
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998年05月28日
Date of Issuance

叶胜平(310000481226)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/



中国注册会计师协会



姓名 叶胜平
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1971-08-19
Date of birth

工作单位 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit

身份证号码 310224197108190413
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



叶胜平(310000481226)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/



姓名 Full name 邢灿灿
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1988年6月23日
工作单位 Working unit 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号 Identity card No. 412727198806230722



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：110101365152
No. of Certificate

批准注册协会：浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2015年7月13日
Date of Issuance /y /m /d



邢灿灿 110101365152

年 月 日
/y /m /d