

公司代码：600054
900942

公司简称：黄山旅游
黄山 B 股

黄山旅游发展股份有限公司 2026 年半年度报告



2026 年 8 月

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人章德辉、主管会计工作负责人王雁及会计机构负责人(会计主管人员)汪钧声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

报告期公司不进行利润分配和公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”中“可能面对的风险”部分，敬请投资者关注并注意投资风险。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 20

第五节 重要事项 21

第六节 股份变动及股东情况 28

第七节 债券相关情况 30

第八节 财务报告 31

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	报告期内在上海证券交易所网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、黄山旅游	指	黄山旅游发展股份有限公司
集团公司、黄山旅游集团	指	黄山旅游集团有限公司
黄山管委会	指	黄山风景区管理委员会
《公司章程》	指	《黄山旅游发展股份有限公司章程》
玉屏索道	指	黄山玉屏客运索道有限责任公司
太平索道	指	黄山太平索道有限公司
西海饭店	指	黄山西海饭店有限责任公司
云麓酒店管理	指	黄山旅游云麓酒店管理有限公司
崇德楼酒店	指	黄山崇德楼酒店有限公司
迎客松旅服	指	黄山迎客松旅行服务有限公司
黄山中旅	指	黄山市中国旅行社有限公司
迎客松疗休养	指	安徽迎客松职工疗休养策划服务有限公司
迎客松会展	指	安徽迎客松会展服务有限公司
黄山海外	指	黄山海外旅行社有限公司
汤口国旅	指	黄山海外汤口国际旅行社有限公司
黄山国旅	指	黄山中国国际旅行社有限公司
太平湖文旅	指	黄山太平湖文化旅游有限公司
太平湖游船	指	黄山市黄山区太平湖游船发展有限责任公司
花山谜窟	指	黄山市花山谜窟旅游开发有限责任公司
花海艺境	指	黄山花海艺境旅游开发有限公司
途马科技	指	安徽途马科技有限公司
黄山智慧旅游	指	黄山智慧旅游有限公司
新途国旅	指	黄山新途国际旅行社有限公司
云上游	指	黄山云上游新媒体有限公司
黄山途马	指	黄山市途马旅游电子商务有限责任公司
黄山徽商故里集团	指	黄山徽商故里文化发展集团有限公司
蚌埠徽商故里	指	蚌埠徽商故里餐饮管理有限公司
阜阳徽商故里	指	阜阳徽商故里餐饮管理有限公司
滁州徽商故里	指	滁州徽商故里餐饮管理有限公司
芜湖徽商故里	指	芜湖徽商故里餐饮管理有限公司
宁波徽商故里	指	宁波徽商故里餐饮有限公司
上海徽商故里	指	上海徽商故里餐饮管理有限公司
深圳徽商故里	指	深圳徽商故里餐饮管理有限公司
淮南徽商故里	指	淮南徽商故里餐饮管理有限公司
徽商故里文化	指	徽商故里文化发展集团有限公司
北徽餐饮	指	北京徽商故里餐饮管理有限公司
三里河餐饮	指	北京徽商故里三里河餐饮管理有限公司
元大都餐饮	指	北京徽商故里元大都餐饮管理有限公司
昱安餐饮	指	北京徽商故里昱安餐饮管理有限公司
天津徽商故里	指	天津徽商故里餐饮管理有限公司
杭州徽商故里	指	杭州徽商故里餐饮管理有限公司
济南徽商故里	指	济南徽商故里餐饮管理有限公司
合肥徽商故里	指	合肥徽商故里餐饮管理有限公司
合肥徽商小馆	指	合肥徽商故里小馆餐饮管理有限公司

南徽餐饮	指	黄山南徽餐饮管理有限公司
老徽商商贸	指	黄山老徽商旅游商贸有限公司
徽文化旅游	指	黄山徽文化旅游开发有限责任公司
轩辕疗休养	指	安徽轩辕职工疗休养服务有限公司
黄山华胥氏	指	黄山华胥氏旅游文化创意有限公司
归隐旅游	指	黄山归隐乡村旅游投资发展有限公司
云隐文旅	指	黄山云隐乡村文化旅游发展有限公司
岫野文旅	指	黄山岫野文化旅游发展有限公司
云巅投资	指	黄山云巅投资管理有限公司
云曙管理咨询	指	黄山云曙企业管理咨询有限公司
云际置业	指	黄山云际置业有限公司
黄山云趣	指	黄山云趣游乐园服务有限公司
黄山云起	指	黄山云起文化创意有限公司
昆山徽商故里	指	昆山徽商故里餐饮管理有限公司
长春净月潭	指	长春净月潭游乐有限责任公司
赛富基金公司	指	黄山赛富基金管理有限责任公司
蓝城小镇	指	黄山蓝城小镇投资有限公司
六百里	指	黄山六百里猴魁茶业股份有限公司
田园徽州	指	黄山市田园徽州精致农业科技发展有限公司
天柱山智慧旅游	指	安徽天柱山智慧旅游科技有限公司
黄山见证影视	指	黄山见证影视服务有限公司
安徽飞扬	指	安徽飞扬航空运营发展有限公司
浙秀文旅	指	黄山浙秀文旅演艺有限公司
华安证券	指	华安证券股份有限公司
谢裕大	指	谢裕大茶叶股份有限公司
黄山赛富基金	指	黄山赛富旅游文化产业发展基金（有限合伙）
南京赛富基金	指	南京赛富股权投资基金（有限合伙）
报告期、报告期内	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	黄山旅游发展股份有限公司
公司的中文简称	黄山旅游
公司的外文名称	Huangshan Tourism Development Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	HSTD
公司的法定代表人	章德辉

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁 维	刘 敏
联系地址	安徽省黄山市屯溪区天都大道5号	安徽省黄山市屯溪区天都大道5号
电话	0559-2586698	0559-2586678
传真	0559-2586855	0559-2586855
电子信箱	hslydw@126.com	mliuhsly@163.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	安徽省黄山市屯溪区天都大道5号（天都国际饭店D座16-18楼）
公司注册地址的历史变更情况	注册地址变更情况详见公司2017-034号公告
公司办公地址	安徽省黄山市屯溪区天都大道5号（天都国际饭店D座16-18楼）
公司办公地址的邮政编码	245000
公司网址	http://www.hstd.com
电子信箱	hs600054@126.com
报告期内变更情况查询索引	公司报告期内没有变更情况

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《香港商报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	公司报告期内没有变更情况

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	988,064,628.99	940,007,279.49	5.11
利润总额	214,166,882.68	208,320,160.58	2.81
归属于上市公司股东的净利润	130,285,424.06	126,565,264.82	2.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	126,872,948.01	123,456,210.76	2.77
经营活动产生的现金流量净额	215,424,427.94	233,439,425.15	-7.72
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	4,887,262,979.64	4,778,366,895.82	2.28
总资产	6,102,051,171.56	6,110,738,966.48	-0.14

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.1786	0.1735	2.94
稀释每股收益（元 / 股）	0.1786	0.1735	2.94

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.1739	0.1693	2.72
加权平均净资产收益率 (%)	2.70	2.72	减少0.02个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率 (%)	2.63	2.65	减少0.02个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-176,384.51	
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	5,476,883.24	
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	-690,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,942.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,149,889.06	
少数股东权益影响额（税后）	37,191.14	
合计	3,412,476.05	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所属行业情况说明

公司所处行业为旅游行业，根据中国证监会上市公司行业分类结果，公司属于“N78 公共设施管理业”。随着国家社会经济的持续发展，旅游业在经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，成为推动高质量发展的重要着力点，在服务美好生活、促进经济发展、构建精神家园、展示中国形象、增进文明互鉴等方面都发挥着重要作用，旅游业已经成为具有鲜明时代特征的民生产业、幸福产业和日渐显著的战略性支柱产业。“十五五”时期，是“大众旅游全面发展”向“旅游强国”建设迈进的关键时期。从中长期来看，我国旅游市场持续向好和稳定发展格局没有改变，旅游业依然承担着稳就业和促消费的压舱石和加速器的作用。但是同时，作为典型敏感性行业，旅游行业对外部经济、政治、社会 and 自然条件依赖性较强，易受突发性、社会性事件直接传导影响。

报告期为十五五规划开局之年，国家层面多措并举出台系列宏观政策推动文旅产业提质增效、培育新质生产力，持续释放旅游消费内需潜力，国内旅游市场客流稳步扩容、产业运行质效同步提升。多国单方面免签扩容、入境消费扶持政策带动入境游强劲复苏，入境商旅、跨境研学成为重要增量，出境游也实现稳步增长。伴随“文旅+百业”深度融合、数字技术迭代以及情绪体验需求增长，需求端游客消费趋于理性，更加追求沉浸式体验与情绪价值，多样化、多层次消费需求持续释放；供给端文旅投资由粗放式开发转向精细化布局，同质化供给持续出清。在供需双向调整驱动下，文旅市场加速重构，促进行业加速供给改革，依托独特资源打造不可替代的体验产品成为核心竞争方向。报告期内，围绕《政府工作报告》正式确立的“内需+入境”双循环格局，国家持续完善文旅产业顶层设计，陆续出台《关于促进旅行服务出口扩大入境消费的政策措施》《关于促进铁路与旅游融合发展扩大服务消费的若干措施》等专项政策，同时，国家文化和旅游部启动“人工智能+文化和旅游”全国试点，重点围绕文化艺术创作、公共文化服务、文化遗产保护、旅游服务治理等领域，全面推动人工智能技术在文化和旅游领域深化应用，叠加文旅消费券、中小学春秋假常态化、市场规范整治等配套举措，为旅游业高质量发展营造良好政策环境。

目前国家文化和旅游部公布了 2026 年上半年国内旅游数据情况，根据国内旅游抽样调查统计结果，2026 年上半年，国内出游人次 34.63 亿，同比增长 5.4%。分季度看，一季度国内出游人次 19.01 亿，同比增长 6.0%；二季度国内出游人次 15.62 亿，同比增长 4.8%。2026 年上半年，国内游客出游总花费 3.21 万亿元，同比增长 2%。整体来看，2026 年上半年旅游市场保持稳健发展，为全年旅游行业高质量发展筑牢坚实基础。

（二）公司主营业务情况说明

1、景区业务：公司经营黄山景区、花山谜窟景区及太平湖景区，主要提供旅游观光和休闲度假等服务。公司现为中国旅游景区协会副会长单位，多年来公司在景区业务上不断创新，积累了丰富的景区运营和管理经验，储备了一批专业性、技术性、实用性景区开发、建设、运营和管理人才，主编了国家标准《山岳型旅游景区清洁服务规范》，主编或参编了《风景名胜区别步道技术标准》《景区玻璃栈道建设标准》《景区垃圾分类设施设置标准》等团体标准。

2、索道及缆车业务：公司拥有黄山云谷索道、玉屏索道、太平索道和西海观光缆车，主要提供客运观光服务。公司现为中国索道协会副理事长单位，国际索道协会会员单位，旗下索道均为 5S 等级索道和安全生产标准化一级单位。一直以来，公司索道的安全管理、设备维护、服务质量均处于国内一流水平，先后参与了索道行业相关国家法规、标准及各类技术手册的编写和索道行业课题研究，成功对江西灵山索道、浙江龙游六春湖索道和北京冬奥会滑雪索道等实施了品牌、技术及管理输出。

3、酒店业务：公司拥有各类酒店十余家，主要提供住宿餐饮等旅宿服务，黄山景区内主要分布雲麓北海宾馆、狮林大酒店、西海饭店、白云宾馆、玉屏楼宾馆、雲野@排云型旅酒店、雲亼·曙光里和雲亼·狮林崖舍等酒店，黄山景区外主要分布雲颐汤泉酒店、轩辕国际大酒店、昱城皇冠假日酒店、黄山国际大酒店、华山宾馆、雲麓酒店（黄旅大厦店）等酒店，其中黄山昱城皇冠假日酒店是黄山市首家引进国际高端酒店管理品牌的休闲度假与会议酒店。经过多年发展和积累，公司已形成景区酒店的管理品牌及标准，即“雲麓”酒管品牌，形成了包括高端山奢美宿品牌“雲亼”、目的地豪华休旅品牌“雲麓”、超中端主题生活方式酒店品牌“雲野”以及高端休闲疗愈特色酒店品牌“雲颐”在内的多元化品牌矩阵。

4、徽菜业务：公司依托黄山旅游品牌、资源、资金及人才优势，以“徽商的厨房、家乡的味道”为发展定位，打造了徽文化主题餐饮品牌，在全国多地开设连锁主题餐饮门店，主要提供徽菜餐饮等服务。公司徽菜餐饮板块先后荣获“中华老字号”、“中国餐饮百强”、“国家级五钻酒家”、“金鼎奖”、“中国十佳文化餐饮品牌”等多项荣誉，逐步形成了徽菜体验中心、黄山旅游及徽文化推广中心和徽州特色产品展示中心，并在此基础上加快实现业务领域的扩张。

5、旅行社业务：公司旅行社业务涵盖国内旅游、入境旅游、出境旅游、定制游、会展服务和疗休养等方面。公司下属的黄山市中国旅行社有限公司是安徽省旅行社协会会长单位、黄山市旅行社协会会长单位，为安徽省首批 5A 级旅行社、全国首批旅游标准化示范企业，连续多年荣获“全国百强旅行社”。

6、智慧旅游业务：公司顺应旅游市场和现代信息技术发展，依托黄山景区旅游资源，整合黄山市及周边文旅产业要素，开展旅游目的地智慧旅游建设和运营业务，主要业务涵盖黄山旅游官方平台运营、新媒体运营、OTA 业务承接、旅游产品和活动策划、旅游服务接待和旅游商品在线销售等。公司以“黄山旅游官方平台”为基础，整合各方品牌及资源优势，创新打造主客共享的“目的地新旅游新生活”一站式新服务平台，同时加快开发智慧景区系统化解解决方案。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年是“十五五”规划的开局之年，今年以来，公司在董事会的坚强领导下，积极顺应旅游行业发展趋势，完整准确全面贯彻新发展理念，全面落实高质量发展要求，按照既定发展战略和战略路径，坚持规范运作，推动各项工作有序开展，企业实现持续稳定健康发展。

（一）全力以赴抓经营。报告期内，公司积极把握旅游市场新形势、新趋势和新需求，努力克服降雨等不利因素影响，在市场拓展、产品供给、项目建设、服务提升等方面持续发力，不断强化内部管控，提升公司治理水平，落实经营管理工作。报告期内，黄山景区累计接待进山游客 245.35 万人，较去年同期 226.41 万人增加 18.94 万人，增幅 8.37%；索道及缆车（不含东海索道托管）累计运送游客 454.54 万人次，较去年同期 437.60 万人次增加 16.94 万人次，增幅 3.87%；实现营业收入 98,806.46 万元，较去年同期增加 4,805.73 万元，增幅 5.11%；实现归属于上市公司股东的净利润 13,028.54 万元，较去年同期增加 372.02 万元，增幅 2.94%，主要系本期进山人数增加带动营业收入和利润增加所致。

（二）精准营销拓市场。坚持实施各项营销举措，精准拓展旅游市场。一是精准化传播方面。用好公司新媒体矩阵和海外社交平台账号，精准发布相关作品及内容；联动优质达人资源，加大宣传力度，提升市场声量；线上和线下共同发力，策划举办各类特色主题活动及创意活动。二是数字化联动打法方面。用好 OTA 和新媒体平台资源，创新开展多项数字化联动营销，加大产品销售；抢抓中小学春假政策，实施场景创新、产品组合、精准投流等联动打法。三是精细化市场方面。实施分层分级精准市场运营，在深耕传统市场的基础上，拓展西南、东北等市场，并延伸入境市场、会展会奖市场及大客户市场。四是组合套餐产品方面。探索黄山景区分区分线旅游，上线轻松游、经典游、极限游 3 大类分线导流产品，持续加大多趟索道轻松游产品销售；深化山上山下联动发展，推出多项联票产品。

（三）全域布局推项目。坚持强化项目为王，努力破解项目建设难点堵点痛点问题。一是黄山景区东大门正式开放，黄山东海索道实现托管运营，黄山景区四门洞开的发展格局已经形成。二是雲麓酒店（黄旅大厦店）、徽商故里仙人洞店、华山宾馆电竞主题客房等一批经营性项目投入运营，黄山国际大酒店升级改造工程项目、黄山滨江东路 12 号酒店项目前期工作扎实推进。三是围绕打造乡村振兴样板项目，完成花开南溪项目，并加快推进茶坦帐篷营地项目。四是黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目一期项目建设稳步推进，黄山太平索道电气系统更新提升项目完成设备国际招标采购。五是围绕“五水”定位，太平湖铁人三项赛事基地一期项目完成内部立项。

（四）抢跑赛道布两翼。立足“旅游主责主业”，发展“科技”和“文化”两翼。一是黄山旅游官方平台在完成“1+3”一期项目的基础上，二期项目已上线全域资讯、旅游攻略等 6 大功能；黄山 AI 旅行助手上半年服务用户约 350 万人，既为游客带来便捷也带动了消费；AIGC 内容管理平台项目即将上线，既实现宣传素材标准化、数字化统筹运营，又为游客提供个性化定制化内容；持续深化无人机物资运输应用，全新开通云谷至天海运输航线，提升景区物资配送效率。二是上新迎客松系列 20 款文创产品，进一步发展公司文创市场；深化外部合作，链接各类优质资源，制作多部微短剧、AI 漫剧，通过植入文旅要素及联动品牌营销，助推文旅深度融合。

（五）用心用情提服务。坚持用户思维、游客至上，不断满足游客情绪价值。一是坚持推动“优服务 强品牌”行动，以高效及时传递服务温度，稳妥处置旅游咨询投诉工单，满意率 100%，全年未发生重大服务质量投诉，切实保障游客的合法权益，不断提升对客服务质量。二是以完善设施彰显服务友好，上半年累计改造游步道路面约 120 米，新装或翻新防护栏杆 330 米，新建遮阳棚 1 处，优化休憩面积约 80 平方米，完成 2 处旅游厕所改造或维修，完成 4 处地质灾害项目治理和 5 处防雷隐患整治。三是创新打造更多体验产品，常态化开展各类特色互动活动和体验活动，持续优化游客体验场景。通过各类优质服务举措，强化服务带动，黄山景区山上酒店高端游客复购率增长 5%。

（六）规范运作优治理。坚持筑牢治理根基，不断完善公司治理体系。一是围绕监事会取消及最新证券监管规则，修订及制定信息披露管理制度、投资者关系管理制度、募集资金管理办法、董事高管离职管理制度、董事高管持股变动管理制度、内部审计制度等治理制度，进一步夯实治

理制度基础。二是根据《上市公司治理准则》及上海证券交易所相关要求，及时开展梳理、自查及落实工作，制定董事高管薪酬管理制度，明确薪酬结构、薪酬发放及支付追索等相关安排。三是强化安全生产、生态环保、财务管理、财务审计、法务管理等工作，进一步提升管理治理效能。

（七）固本强基抓党建。坚持强化从严管党治党，营造风清气正的政治生态。一是扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育，一体推进学查改，通过多种形式巩固学习教育成果，推进作风建设常态化长效化。二是坚持推进组织建设，做好党员发展、党员教育管理、基层党组织建设工作，进一步增强党建凝聚力。三是全面落实意识形态工作责任制，抓好意识形态管控，扎实筑牢意识形态防线，全力做好阵地管理、队伍建设、舆情管理等工作。四是用好监督执纪“四种形态”，紧盯权力运行关键环节，扎实抓好监督执纪问责，以严的基调强化正风肃纪，不断提高监督质效。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、资源优势。公司不断推进核心景区资源的整合力度。其中，黄山景区作为公司旗下的核心景区，是世界文化与自然双遗产、世界地质公园、全国首批 5A 级景区，以奇松、怪石、云海、温泉、冬雪“五绝”闻名于世；太平湖景区是国家 4A 级景区，首批国家水利风景区，资源禀赋出众，地理位置优越，被誉为“黄山情侣”、“东方日内瓦湖”，是安徽省实施“两山一湖”（黄山、九华山、太平湖）旅游发展战略的重要内容；花山谜窟景区是国家 4A 级景区，毗邻黄山市中心城区，是以新安江为纽带，集青山、绿水、田园景致、千年谜窟、摩崖石刻等自然景观和人文景观为一体的综合景区。此外，黄山市还拥有一流的生态资源，生态环境质量长期位于全国前列，绿色生态产品市场空间广阔。

2、品牌优势。黄山景区是全国首批 5A 级景区、“中国十大风景区名胜”和“全国文明风景旅游区”；公司先后荣获中国驰名商标、中国服务业企业 500 强、首批全国旅游标准化示范单位、首届及第三届全国旅游服务质量标杆企业、第二届安徽省政府质量奖和首届中国质量奖提名奖；旗下四条索道均为 5S 等级索道，下属企业黄山市中国旅行社有限公司连续多年荣获“全国百强旅行社”，徽文化主题餐饮品牌“徽商故里”独具特色。丰富的品牌资源为公司经营发展发挥了重要支撑作用。

3、人才优势。公司经过多年的发展和积累，已拥有一支专门从事景区开发、索道运营、酒店管理、餐饮经营及旅游服务的专业人才队伍，为公司经营管理提供了强大的人力资源保障。

4、区位优势。公司所在地黄山市地处皖浙赣闽四省通衢之地，背靠长三角，紧邻全国旅游消费规模最大、消费能力最强的华东地区。在国家贯彻长三角一体化发展战略、黄山市加快融杭接沪的背景下，公司区位优势进一步凸显。目前黄山市高速公路密度已达到长三角发达地区平均水平，未来将成为安徽省内继合肥之后又一形成“米字型”高铁线路的城市，黄山市已进入杭州、合肥等城市“1.5 小时经济圈”，上海、南京等城市“2.5 小时经济圈”。随着黄山直达香港的高铁线路正式开通，5.5 小时即可抵达，实现与粤港澳大湾区的快速联通，为黄山对外开放打开了全新窗口。后续高铁线路的不断完善和运营，不仅为游客来黄提供更大便捷，更将通过缩短“时空距离”，持续拓宽公司下属景区的客源辐射范围，进一步扩展公司下属景区的客源圈。

5、资本优势。作为黄山市内国有控股上市公司，一方面公司拥有充裕的自由现金流，财务状况良好，融资渠道畅通；另一方面，可以利用资本市场平台，通过资本运作等方式，整合大黄山区域的优质旅游资源和企业，发挥上市公司在区域经济合作和地方经济发展中的领头作用，促进公司持续稳定健康发展。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	988,064,628.99	940,007,279.49	5.11
营业成本	564,950,173.24	512,936,205.80	10.14
销售费用	25,205,359.27	36,099,853.32	-30.18
管理费用	166,018,051.39	164,376,757.85	1.00
财务费用	3,213,421.66	2,064,322.10	55.66
研发费用	1,906,337.66	1,548,312.36	23.12
经营活动产生的现金流量净额	215,424,427.94	233,439,425.15	-7.72
投资活动产生的现金流量净额	-137,105,109.03	-613,607,920.75	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-94,604,654.18	-91,711,728.01	不适用

销售费用变动原因说明：主要系本期广告宣传及营销费用减少所致。

财务费用变动原因说明：主要系本期利息收入减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系去年同期购买理财产品导致投资所支付的现金增加所致。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年主营业务分行业情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
酒店业务	238,557,659.40	179,834,742.67	24.62	14.15	20.17	减少 3.77 个百分点
索道及缆车业务	364,165,219.49	93,867,920.55	74.22	2.32	2.26	增加 0.01 个百分点
景区业务	137,899,213.05	73,549,109.82	46.66	0.11	2.16	减少 1.07 个百分点
旅游服务业务	291,833,641.83	269,709,474.72	7.58	24.93	25.76	减少 0.61 个百分点
徽菜业务	151,864,378.03	147,236,459.67	3.05	16.37	13.98	增加 2.04 个百分点

说明：

主营业务分行业情况中各行业的收入按未合并抵消的口径列报，因此合计金额大于 2026 年半年度报告列报的营业收入（合并抵消后收入），两者的差额主要是各行业之间的内部交易抵消。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	43,601,983.86	0.71	32,321,756.95	0.53	34.90	
应收股利	1,235,700.00	0.02	400,000.00	0.01	208.93	
其他权益工具投资	103,989,600.00	1.70	63,460,800.00	1.04	63.86	
投资性房地产	334,734,556.82	5.49	25,278,871.43	0.41	1,224.17	
在建工程	543,629,683.82	8.91	878,423,390.72	14.38	-38.11	
其他非流动资产	63,689,920.25	1.04	36,589,150.81	0.60	74.07	
短期借款	13,011,672.22	0.21	7,006,811.11	0.11	85.70	
其他综合收益	70,325,280.00	1.15	39,928,680.00	0.65	76.13	

其他说明：

- (1) 应收账款增加主要系本期业务量增加导致应收款项增加所致。
- (2) 应收股利增加主要系本期公司所持华安证券及谢裕大宣告分派现金股利所致。
- (3) 其他权益工具投资增加主要系本期公司所持华安证券公允价值上升所致。
- (4) 投资性房地产增加主要系黄山旅游 CBD 项目部分资产达到预定可使用状态并对外租赁运营，结转至投资性房地产所致。
- (5) 在建工程减少主要系黄山旅游 CBD 项目部分资产达到预定可使用状态并对外租赁运营，结转至投资性房地产所致。
- (6) 其他非流动资产增加主要系本期子公司太平索道预付工程设备款所致。
- (7) 短期借款增加主要系本期子公司太平湖文旅在银行取得短期借款增加所致。
- (8) 其他综合收益增加主要系本期公司所持华安证券公允价值上升所致。

2、 境外资产情况

□适用 √不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

□适用 √不适用

4、 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司按照既定发展战略，紧紧围绕“传统业务横向扩张、新兴业务纵向拓展”两大路径，全面落实年初工作部署，稳步推进各项对外投资工作。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

(1) 黄山太平索道电气系统更新提升项目：报告期内，根据公司第九届董事会第十八次会议决议，同意公司投资建设黄山太平索道电气系统更新提升项目，预计投资金额约为 13,306 万元（具体以实际投资金额为准），资金来源为太平索道自筹（详见公司 2026-002 号公告）。目前该项目已取得相关政府部门立项手续，完成设备国际招标采购，完成项目索道设备采购及技术服务合同签署，并稳步推进项目前期工作。

(2) 黄山滨江东路 12 号酒店项目：报告期内，根据公司第九届董事会第十九次会议决议，同意公司投资建设黄山滨江东路 12 号酒店项目，预计投资金额约为 5.3 亿元（具体以实际投资金额为准），资金来源为公司自筹（详见公司 2026-005 号公告）。目前该项目已完成拆改工程及样板段装饰工程，完成项目设计方案及装饰施工图设计，并稳步推进项目招标等项目前期工作。

(3) 黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目：报告期内，根据公司第九届董事会第二十次会议决议，同意公司投资黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目，预计投资金额约为 4.12 亿元（具体以实际投资金额为准），资金来源为公司自筹资金（详见公司 2026-007 号公告）。本次项目拟分期实施，目前正在推进原部分建筑改造工作。

(4) 花海艺境项目：报告期内，该项目在有限条件下，持续研发实施打造特色研学教育体验产品，并积极跟进花山谜窟风景区总规修编工作进展，对接落实项目调整及优化工作，后续拟待政策、规划等条件成熟后推进项目开发。

(5) 黄山旅游 CBD 项目：报告期内，该项目酒店区域精装修工程已交付使用，完成办公区域办公家具采购及安装，按计划推进主楼三层及裙楼二层精装修施工等工作。

(6) 黄山国际大酒店升级改造工程项目：报告期内，该项目已完成建筑方案设计，完成工程施工监理及全过程造价咨询服务招标等前期工作，按计划推进建筑扩初设计、室内装饰方案设计等工作。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	63,460,800.00		40,528,800.00					103,989,600.00
私募基金	467,567,869.83					1,306,933.28		466,260,936.55
其他	9,090,000.00	-690,000.00			22,000,000.00			30,400,000.00
合计	540,118,669.83	-690,000.00	40,528,800.00		22,000,000.00	1,306,933.28		600,650,536.55

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	600909	华安证券	100,000,000.00	自有资金	63,460,800.00		40,528,800.00				103,989,600.00	其他权益工具投资
其他	430370	谢裕大	12,600,000.00	自有资金	7,590,000.00	-690,000.00					6,900,000.00	其他非流动金融资产
合计	/	/		/	71,050,800.00	-690,000.00	40,528,800.00				110,889,600.00	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

√适用 □不适用

黄山赛富基金存续期限已于 2025 年 1 月 19 日期满，根据《中华人民共和国合伙企业法》及《黄山赛富旅游文化产业发展基金（有限合伙）有限合伙协议》的有关规定，黄山赛富基金普通合伙人赛富基金公司拟作为基金的清算人，将对黄山赛富基金进行清算（详见公司 2025-005 号公告）。报告期

内，黄山赛富基金进入清算期已满一年，根据《中华人民共和国合伙企业法》及《黄山赛富旅游文化产业发展基金（有限合伙）有限合伙协议》的有关规定，黄山赛富基金普通合伙人黄山赛富基金管理有限责任公司作为基金的清算人，已就基金清算方案与各合伙人进行了积极协商，公司亦积极与各合伙人进行了多轮沟通，目前各方尚未就清算方案最终达成共识。为保障公司权益，公司将与黄山赛富基金及各合伙人开展进一步协商，并积极推进所投项目的有序退出及基金清算事项（详见公司 2026-003 号公告）。

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

（五） 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

（六） 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
玉屏索道	子公司	索道运输	2,000	24,448.07	19,631.47	17,908.04	8,453.14	6,339.76
太平索道	子公司	索道运输	697.5万美元	10,232.76	9,277.17	2,931.40	866.16	617.64
黄山徽商故里集团	子公司	餐饮服务	10,000	27,909.65	5,110.40	13,987.03	-1,980.53	-1,970.68
太平湖文旅	子公司	景点开发	19,780	27,439.51	19,036.47	1,214.75	-1,373.48	-1,390.19
花山谜窟	子公司	景点开发	10,000	19,844.61	7,696.46	340.01	-2,551.76	-2,541.95
西海饭店	子公司	酒店经营	222.6	13,922.75	6,755.43	2,875.91	773.04	572.73

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南徽餐饮	注销	对公司生产经营和业绩无重大影响

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

1、行业风险

旅游行业具有较强的环境相关性和敏感性，与经济环境、自然环境和社会环境关系密切，经济危机、自然灾害、重大疫情或其他不可抗力因素，都可能给旅游行业造成较大冲击和影响，从而给公司发展带来局部或全部的风险。

对策：公司将加快贯彻落实“走下山、走出去”“旅游+”和“山水村窟”发展战略，力争实现旅游全产业链、全域化运营，以避免业务单一而受外部不利因素较大影响。同时公司将密切关注旅游行业动态，密切跟踪市场需求，科学决策，不断建立健全各种应急及防范机制，积极应对和防范可能存在的风险。

2、市场风险

随着旅游行业的不断发展，各地的新景区、新景点不断涌现，旅游产品和旅游业态不断创新，市场竞争日趋激烈，给公司带来了较大的竞争压力及市场风险。

对策：公司将围绕“山水村窟”和“旅游+”发展战略，加快实现从项目储备向落地运营转变，形成“山水村窟”产品体系联动发展，构建以“旅游目的地”为竞争优势的资源布局，并在不断整合优质旅游资源的同时完善延伸产业链，并加快旅游市场推广、旅游产品创新和服务品质提升，进一步提升公司的核心竞争力。

3、项目投资风险

公司项目投资是建立在充分的市场调研论证基础上的，具有较强的可操作性。但在项目实施及后续运营过程中，受经济环境、宏观政策、行业发展及市场变化等多方面不确定性因素的影响，可能存在项目投资不达预期的风险。

对策：公司将进一步完善项目投资管理体系，提升项目投资决策和管理能力；积极关注外部环境变化，注重对可能发生的不利条件及变化因素进行预测并加以防范，切实降低和规避投资风险；进一步加强公司内部管理，提高经营管理和内控管理水平，降低项目投资运营成本，同时密切关注市场需求，加大宣传推广力度，不断适应市场变化，确保项目投资取得预期收益。

4、其他风险

公司景区部分产品如门票和索道等收费标准接受政府有关部门审批，在收费标准调整方面存在一定限制。政府有关部门对景区门票和索道收费标准调整的审批，将在一定程度上影响公司未来的收益状况。

对策：公司将按照既定发展战略，稳步推进公司各项业务，同时积极合理调配现有资源，围绕“传统业务横向扩张”和“新兴业务纵向拓展”两大实施路径，不断优化产业布局，创新旅游产品。加快景区二次消费项目建设，致力推动公司由景区门票经济向产业经济转型发展，提高区域内旅游综合收入水平，确保公司持续稳定健康发展。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

为持续提高上市公司质量，保护投资者合法权益，公司第九届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》，具体内容详见公司 2026-021 号公告。公司根据行动方案内容，积极开展和落实相关工作，公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案半年度执行评估情况如下：

一、深耕主责主业，推进经营提效

报告期内，公司积极顺应旅游行业发展趋势，聚焦旅游主责主业，落实高质量发展要求，通过强化营销质效、提升服务品质、优化业务布局等举措，持续夯实行业竞争力，推动公司持续稳定健康发展。2026年上半年黄山景区累计接待进山游客245.35万人，较去年同期226.41万人增加18.94万人，增幅8.37%；索道及缆车累计运送游客454.54万人次（不含东海索道托管），较去年同期437.60万人次增加16.94万人次，增幅3.87%。一是面向核心客源区域、重点消费客群及专项细分市场制定精准营销政策，实施分层分级精准市场运营，在深耕传统市场的基础上，拓展西南、东北等市场，并延伸入境、会展会奖及大客户等市场，充分挖掘市场增量空间；上线黄山景区分线导流产品，推出山上山下联票等产品，进一步完善文旅产品体系；用好OTA和新媒体平台以及公司新媒体矩阵，创新开展多项数字化联动营销和品牌宣传活动，加大文旅产品销售力度。二是持续升级改造景区基础设施，坚持推动“优服务 强品牌”行动，常态化开展各类体验活动，优化体验场景，提升服务标准和质量，依托高品质服务提升游客复购意愿与消费粘性，黄山景区山上酒店高端游客复购率增长5%。三是通过项目建设，不断优化业务布局。黄山景区东大门正式开放，东海索道实现托管运营，黄山景区形成四门洞开的发展格局；雲麓酒店（黄旅大厦店）、徽商故里仙人洞店、华山宾馆电竞主题客房等一批经营性项目顺利落地，有效丰富文旅消费业态；黄山国际大酒店升级改造工程、黄山太平索道电气系统更新提升项目、黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目等项目稳步推进。四是进一步深化精细化管理，加强会计核算、预算决算、资金管理及资产管控等，规范审批流程，完善成本管控体系，严控成本费用，不断提升公司内控管理水平。

二、拓展应用场景，提升新质生产力

报告期内，公司紧抓数字经济赋能文旅产业的发展机遇，充分发挥数智化技术的叠加赋能作用，立足山岳景区资源禀赋及提质增效目标，不断丰富文旅应用场景，并进一步提升内部管控能力、优化全域游客服务，多措并举培育“科技+文旅”新质生产力。一是迭代升级黄山旅游官方服务平台，在落地“1+3”一期建设成果的基础上，二期项目顺利上线全域资讯、智能游玩攻略等6大板块功能，平台综合运营效能得到增强。二是围绕用户在游前、游中、游后的全流程场景，加快推进黄山AI旅行助手应用，进一步提升景区智能服务水平。上半年黄山AI旅行助手服务用户约350万人，在提升游客体验的同时带动景区文旅消费。三是布局数字化基建项目，AIGC内容管理平台即将上线，实现宣传素材标准化、数字化统筹运营，面向游客推送个性化、定制化内容。四是持续深化无人机物资运输应用，开通云谷至天海运输航线，今年各条航线累计安全运行1.8万架次，运输物资90.9万斤，进一步提升景区物资配送效率。

三、坚持规范运作，夯实治理根基

报告期内，公司密切关注监管新规及治理改革要求，持续深化治理体系建设，进一步夯实公司治理根基，提升规范运作水平。一是继续推进治理制度“废改立”工作，全面落实监事会改革部署，结合最新监管规则，修订了《信息披露管理制度》《信息披露暂缓与豁免管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《投资者关系管理制度》《募集资金管理办法》《内部审计制度》《对外投资管理办法》和《“三重一大”决策制度实施办法》，制定了《董事、高级管理人员离职管理制度》和《董事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》，搭建完备规范的治理制度框架，同步有序推进下属子公司监事会改革。二是持续深化董事会建设，巩固各项治理制度落地成效。严格落实议事规则相关要求，强化股东会、董事会、专门委员会会议全流程标准化管理，持续完善审计委员会监督机制，强化财务数据、内控风险前置核查，充分发挥外部董事职能，构建完善的决策、执行、监督的一体化治理运行体系。三是全面落实最新修订的内部审计相关制度要求，扎实推进内部审计相关工作，围绕募集资金、关联交易等重点领域开展常态化审计和专项审计，提供审计咨询服务，强化风险管控，充分发挥审计监督和服务职能，有效保障公司合规稳健运营。四是进一步强化安全生产、生态环保、财务管理、财务审计、法务管理等全维度管控，全面提升管理治理质效。

四、聚焦“关键少数”，强化治理效能

报告期内，公司结合法人治理实际，聚焦持股 5%以上股东及董事、高级管理人员等“关键少数”履职能力建设与责任意识强化，严守上市公司独立运作底线，压实经营管理责任链条，全面夯实公司治理基础，并持续优化激励约束机制。一是巩固常态化履职提升学习机制，积极组织公司董事、高级管理人员参加中国证监会、上海证券交易所及上市公司协会举办的各类专项培训，提升合规意识，强化履职能力；不定期梳理汇编资本市场法律法规、监管动态及典型案例，通过政策研读、案例警示相结合的方式，推动“关键少数”精准把握监管精神、严守合规履职边界。二是根据《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件的规定，围绕激励与约束并重、权利与责任匹配，公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步完善“关键少数”薪酬管理体系，明确薪酬结构、薪酬发放及止付追索等相关安排，引导“关键少数”锚定长期经营价值导向。三是坚持以经营目标为导向的绩效考核体系，在管理层 2026 年度绩效考核指标中，设置关键经营业绩及净资产收益率等考核指标，并结合其分管业务板块的战略定位与重点任务差异化配置指标权重，推动公司经营目标、管理层履职责任与激励约束机制三者深度匹配。

五、以投资者为本，健全回报机制

报告期内，公司持续践行以投资者为本的发展理念，积极做好投资者回报工作，维护投资者合法权益。一是持续压实股东回报主体责任，保持利润分配政策的持续性和稳定性，按照规范要求顺利完成 2025 年前三季度权益分派实施工作，同时结合 2025 年年度经营业绩、长期发展规划及未来资金需求，完成公司 2025 年年度利润分配预案的编制、审议和权益分派工作，通过现金分红积极回馈广大投资者。2025 年度利润分配预案为每 10 股派发现金红利 0.71 元（含税），合计拟派发现金红利 51,785,940.24 元（含税），2025 年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额 102,842,501.04 元，占公司 2025 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 35.16%。二是持续关注公司二级市场运行态势，在合规框架内开展市值维护相关工作，并积极落实常态化资本市场舆情摸排、投资者诉求应答机制。报告期内无重大负面舆情、不实传言出现，公司健全舆情应急处置机制，若出现不实传闻将及时澄清说明，稳定市场预期，切实维护公司资本市场形象与全体投资者合法权益。

六、提升投关质效，传递公司价值

报告期内，公司严守证券监管各项规定，扎实做好信息披露工作，同时持续强化投资者关系管理，坚持以投资者需求为导向，积极与投资者进行沟通交流，传递公司价值。一是严守信息披露合规底线，紧跟监管新规要求，持续完善信息披露工作机制，不断提升披露质量，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平。上半年按时完成 2 期定期报告和 30 次临时公告的编制和披露工作，切实保障投资者知情权，为投资者价值判断与投资决策提供可靠的信息支撑。二是创新业绩沟通形式，上半年采用视频和网络互动方式召开 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，公司董事长、总裁等核心管理层积极出席，聚焦投资者问答，积极回应市场关切，持续提升沟通实效。三是坚持常态化投资者沟通机制，配备具有相关专业背景及工作经验的专人负责投资者关系管理工作，依托投资者热线、“上证 e 互动”平台、电子邮箱等渠道，对投资者咨询做到及时、精准、专业答复，保障投资者沟通诉求高效处置，并认真听取投资者意见和建议。四是丰富价值传播载体，依托公司官网、微信公众号等平台，在合规范围内常态化推送经营与管理动态，增进市场对公司内在价值的认知与认可。

七、其他说明及相关风险提示

以上是基于公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案现阶段的实施情况而做出的判断及评估，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司主动履行国企社会责任，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，扎实推进乡村振兴工作。

1、公司严格落实乡村振兴定点帮扶计划，依托自身资源优势，结合帮扶地区实际需求，因地制宜细化与优化工作实施方案，系统化推进各项帮扶举措落地见效，持续提升乡村振兴工作的精准度与实效性。

2、公司扎实开展歙县郑村镇棠樾村乡村振兴对口帮扶工作，坚持公司高级管理人员牵头部署、各党支部协同落实，帮扶范围覆盖全行政村 4 个片区、共计帮扶 25 户群众，上半年累计开展走访

慰问 30 余次，捐赠粮油等生活物资价值约 0.8 万元，并多次组织消费帮扶，多措并举帮助部分帮扶对象拓宽就业渠道、解决就业难题。

3、公司择优选派干部持续驻点歙县昌溪乡万二村、森村乡黄备村开展驻村工作。驻村干部着力建强基层组织、推动乡村振兴，办好各类惠民便民实事，持续做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

☐适用 ☒不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司于 2026 年 4 月 16 日召开第九届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于预计 2026 年度日常关联交易的议案》，同意公司对 2026 年度与关联方之间的日常关联交易进行的合理预计（详见公司 2026-014 号公告）。报告期内，公司与关联方的日常关联交易实际发生金额具体情况如下：

单位：万元

交易类别	关联方	2026 年预计 金额	2026 年上半年 实际发生金额
销售商品和 提供劳务	黄山风景区管理委员会	461.91	190.49
	黄山旅游集团有限公司及其控制的其他公司	666.08	432.04
	黄山蓝城小镇投资有限公司及黄山蓝镇文化旅游发展有限公司	1.29	0.34
	黄山赛富基金管理有限责任公司及黄山赛富旅游文化产业发展基金（有限合伙）	0.24	0.09
	黄山供销集团有限公司	2.32	0.01
合计	/	1,131.83	622.98
购买商品和 接受劳务	黄山风景区管理委员会	1,210.20	435.89
	黄山旅游集团有限公司及其控制的其他公司	2,300.62	941.56
合计	/	3,510.82	1,377.44
租赁支出	黄山风景区管理委员会	1,428.58	736.21
	黄山旅游集团有限公司及其控制的其他公司	423.22	265.16
合计	/	1,851.80	1,001.37
利息支出	黄山旅游集团有限公司	138.33	68.60
合计	/	138.33	68.60

注：若出现各分项数值之和与合计数尾数不符系四舍五入原因所致。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（二）资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☒适用 ☐不适用

1、报告期内，公司于2026年3月13日召开第九届董事会第二十次会议，审议通过了《关于与控股股东全资子公司签订托管服务合同暨关联交易的议案》，同意公司与黄山旅游集团全资子公司黄山东海景区开发有限公司（以下简称“东海开发公司”）签署托管服务合同，由东海开发公司先成立东海索道分公司，作为东海索道运营主体，公司受托管理东海索道分公司，全面负责东海索道分公司营业前筹备及日常经营管理工作（详见公司2026-008号公告）。

2、报告期内，公司于2026年5月21日召开第九届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于与黄山管委会签订使用管理协议暨关联交易的议案》，同意公司与黄山管委会签署《黄山风景区东大门游客中心游客服务功能区域使用管理协议》，公司经授权使用东大门游客中心游客服务功能区域（9,904.37平方米），使用费用为397.77万元/年，并按使用面积据实分摊运维管理费，协议期暂定三年（详见公司2026-026号公告）。

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2015 年 8 月 16 日	498,067,500.00	488,661,300.00	488,661,300.00	0	406,305,418.29	0	83.15	/	16,064,992.18	3.29	0
合计	/	498,067,500.00	488,661,300.00	488,661,300.00	0	406,305,418.29	0	/	/	16,064,992.18	/	0

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	黄山风景名胜區玉屏索道改造项目	生产建设	是	否	120,000,000.00	/	120,000,000.00	100.00	2015.06	是	是	/	63,397,617.57	无	否	0
向特定对象发行股票	黄山风景名胜區北海宾馆环境整治改造项目	生产建设	是	否	301,661,300.00	16,064,992.18	219,305,418.29	72.70	2025.09	是	否	注 1	-1,681,476.94	无	否	155,281,995.42
向特定对象发行股票	偿还银行贷款	补流还贷	是	否	67,000,000.00	/	67,000,000.00	100.00		是	是	/	/	无	否	0
合计	/	/	/	/	488,661,300.00	16,064,992.18	406,305,418.29	/	/	/	/	/	61,716,140.63	/	/	155,281,995.42

注 1：为保障募集资金投资项目建设质量，合理使用募集资金，更好地维护公司及全体股东的利益，公司经充分研究论证后对项目进度进行了优化调整，预计项目完工日期将延期至 2025 年 9 月（详见公司 2024-046 号公告）。目前该项目已完成升级改造，并于 2025 年 9 月正式投入运营。

注 2：募集资金节余的主要原因为：1、项目建设完毕后尚有部分合同价款、质保金以及尚待工程审计结算的款项等未予支付；2、为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下，公司对部分闲置募集资金进行现金管理，取得了一定的现金管理收入，同时募集资金在专户存放期间也产生了一定的利息收入。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☒适用 ☐不适用

1、报告期内，公司分别于 2026 年 4 月 16 日召开第九届董事会第二十二次会议和 2026 年 6 月 5 日召开公司 2025 年年度股东会，审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司对“黄山风景名胜区北海宾馆环境整治改造项目”进行结项并将节余募集资金永久补充流动资金。在上述节余募集资金划转完毕后，公司将对相关募集资金专户进行销户处理，募投项目需支付的合同价款、质保金、尚待工程结算审计的款项等，后续将全部由自有资金支付（详见公司 2026-017 和 2026-027 号公告）。

2、报告期内，公司已按规定将节余募集资金全部转入公司自有资金账户，并办理完毕相应募集资金专户的销户手续。专户销户后，公司与相关开户银行及保荐机构签署的《募集资金专户存储三方监管协议》相应终止。至此，公司 2015 年非公开发行股票募投项目的募集资金专户已全部完成销户手续（详见公司 2026-029 号公告）。

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、按照安徽省人民政府相关文件要求，黄山市人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的黄山旅游集团 10%国有股权无偿划转至安徽省财政厅持有，并委托安徽省国有资本运营控股集团有限公司（承接主体）专户管理（详见公司 2021-001 号公告）。截至报告披露日，该股权无偿划转手续尚未完成。

2、报告期内，公司于 2026 年 1 月 20 日召开第九届董事会第十八次会议，审议通过了《关于控股子公司投资建设黄山太平索道电气系统更新提升项目的议案》，同意公司控股子公司太平索道公司投资建设黄山太平索道电气系统更新提升项目，预计投资金额约为 13,306 万元（具体以实际投资金额为准），资金来源为太平索道公司自筹（详见公司 2026-002 号公告）。

3、报告期内，公司于 2026 年 2 月 3 日召开第九届董事会第十九次会议，审议通过了《关于投资建设黄山滨江东路 12 号酒店项目的议案》，同意公司投资建设黄山滨江东路 12 号酒店项目，预计投资金额约为 5.3 亿元（具体以实际投资金额为准），资金来源为公司自筹资金（详见公司 2026-005 号公告）。

4、报告期内，公司于 2026 年 3 月 13 日召开第九届董事会第二十次会议，审议通过了《关于投资建设黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目的议案》，同意公司投资建设黄山温泉（桃花溪段）

综合整治项目，预计投资金额约为 4.12 亿元（具体以实际投资金额为准），资金来源为公司自筹资金（详见公司 2026-007 号公告）。

5、截至报告披露日，公司于 2026 年 8 月 7 日召开第九届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于放弃控股子公司股权优先购买权的议案》，同意公司放弃对黄山市黄山区国发投资控股集团有限公司持有的太平湖文旅 40.04%股权的优先购买权（详见公司 2026-031 号公告）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

（二）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	50,965
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份状态	数量	
黄山旅游集团有限公司	0	296,595,750	40.66	0	无		国有法人
全国社保基金一一六组合	4,462,455	5,495,055	0.75	0	未知		其他
王建成 WANG JIANCHENG	0	4,316,378	0.59	0	未知		境外自然人
中国银行股份有限公司－ 富国中证旅游主题交易型 开放式指数证券投资基金	-1,753,400	3,744,200	0.51	0	未知		其他
香港中央结算有限公司	-1,916,867	3,397,767	0.47	0	未知		其他
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	0	3,230,688	0.44	0	未知		其他

J. P. MORGAN SECURITIES LLC	-372, 478	3, 076, 250	0. 42	0	未知		其他
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	-943, 200	2, 848, 503	0. 39	0	未知		其他
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	374, 564	2, 776, 555	0. 38	0	未知		其他
基本养老保险基金二一零六组合	2, 511, 000	2, 511, 000	0. 34	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
黄山旅游集团有限公司	296, 595, 750	人民币普通股	296, 595, 750				
全国社保基金一一六组合	5, 495, 055	人民币普通股	5, 495, 055				
王建成 WANG JIANCHENG	4, 316, 378	境内上市外资股	4, 316, 378				
中国银行股份有限公司－富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	3, 744, 200	人民币普通股	3, 744, 200				
香港中央结算有限公司	3, 397, 767	人民币普通股	3, 397, 767				
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3, 230, 688	境内上市外资股	3, 230, 688				
J. P. MORGAN SECURITIES LLC	3, 076, 250	境内上市外资股	3, 076, 250				
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	2, 848, 503	境内上市外资股	2, 848, 503				
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	2, 776, 555	境内上市外资股	2, 776, 555				
基本养老保险基金二一零六组合	2, 511, 000	人民币普通股	2, 511, 000				
前十名股东中回购专户情况说明	/						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	/						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，黄山旅游集团有限公司与其余股东之间不存在关联关系或一致行动的情况。公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐适用 ☒不适用

其它情况说明
☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,722,660,016.11	1,738,116,005.68
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	七、5	43,601,983.86	32,321,756.95
应收款项融资			
预付款项	七、8	29,882,658.40	33,671,515.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	50,697,266.28	46,258,423.91
其中：应收利息			
应收股利		1,235,700.00	400,000.00
买入返售金融资产			
存货	七、10	45,694,150.86	54,730,660.78
其中：数据资源			
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	七、13	81,622,632.60	91,032,650.06
流动资产合计		1,974,158,708.11	1,996,131,012.52
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	七、17	158,607,985.86	161,967,885.24
其他权益工具投资	七、18	103,989,600.00	63,460,800.00
其他非流动金融资产	七、19	496,660,936.55	476,657,869.83
投资性房地产	七、20	334,734,556.82	25,278,871.43
固定资产	七、21	1,581,181,464.11	1,625,711,238.67
在建工程	七、22	543,629,683.82	878,423,390.72
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	308,020,503.87	340,080,672.86
无形资产	七、26	210,804,840.82	215,887,301.09
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	55,012,305.61	55,012,305.61
长期待摊费用	七、28	250,372,735.90	217,405,757.02
递延所得税资产	七、29	21,187,929.84	18,132,710.68
其他非流动资产	七、30	63,689,920.25	36,589,150.81
非流动资产合计		4,127,892,463.45	4,114,607,953.96
资产总计		6,102,051,171.56	6,110,738,966.48
流动负债：			
短期借款	七、32	13,011,672.22	7,006,811.11
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	232,590,540.34	294,770,399.76
预收款项	七、37	915,274.65	969,188.94
合同负债	七、38	36,847,740.91	43,084,231.31
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	97,128,107.98	120,472,351.68
应交税费	七、40	60,195,084.32	59,583,781.87
其他应付款	七、41	136,399,866.93	137,487,059.36
其中：应付利息			
应付股利		50,712,787.96	59,504,740.64
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	七、43	75,816,570.93	77,223,072.53
其他流动负债	七、44	1,798,926.38	2,453,030.92
流动负债合计		654,703,784.66	743,049,927.48
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	14,732,185.00	16,432,185.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	231,085,139.39	247,346,988.42
长期应付款	七、48	39,084,473.60	39,298,947.20
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	40,097,185.35	45,258,285.36

递延所得税负债	七、29	36,182,612.40	40,153,297.80
其他非流动负债			
非流动负债合计		361,181,595.74	388,489,703.78
负债合计		1,015,885,380.40	1,131,539,631.26
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	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	七、55	343,816,505.20	343,816,505.20
减：库存股			
其他综合收益	七、57	70,325,280.00	39,928,680.00
专项储备			
盈余公积	七、59	373,991,590.52	373,991,590.52
一般风险准备			
未分配利润	七、60	3,369,750,163.92	3,291,250,680.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,887,262,979.64	4,778,366,895.82
少数股东权益		198,902,811.52	200,832,439.40
所有者权益（或股东权益）合计		5,086,165,791.16	4,979,199,335.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,102,051,171.56	6,110,738,966.48

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：黄山旅游发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,498,571,774.82	1,493,267,735.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	12,171,231.91	8,945,427.97
应收款项融资			
预付款项		19,040,021.62	31,476,059.75
其他应收款	十九、2	499,303,407.72	476,955,432.24
其中：应收利息			
应收股利		1,123,200.00	
存货		25,643,551.41	17,621,386.09
其中：数据资源			
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		41,585,148.45	52,425,747.60

流动资产合计		2,096,315,135.93	2,080,691,788.70
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	十九、3	1,838,190,295.31	1,840,511,488.76
其他权益工具投资		103,989,600.00	63,460,800.00
其他非流动金融资产		382,114,167.35	360,114,167.35
投资性房地产		3,067,170.90	3,182,862.38
固定资产		1,113,497,593.22	1,142,727,853.43
在建工程		208,929,885.06	184,887,868.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		275,644,554.95	205,763,564.00
无形资产		51,192,128.86	53,302,526.69
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		95,226,165.76	106,449,883.83
递延所得税资产			
其他非流动资产		20,499,308.32	25,250,380.83
非流动资产合计		4,092,350,869.73	3,985,651,396.23
资产总计		6,188,666,005.66	6,066,343,184.93
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		99,034,481.59	138,681,967.27
预收款项		355,719.01	223,201.88
合同负债		9,642,688.35	15,394,539.20
应付职工薪酬		72,082,625.19	88,137,142.38
应交税费		37,558,217.98	7,487,881.89
其他应付款		333,787,752.05	407,286,898.86
其中：应付利息			
应付股利		36,399,938.49	51,056,560.80
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		49,280,745.11	40,457,966.45
其他流动负债		547,528.29	782,043.11
流动负债合计		602,289,757.57	698,451,641.04
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		208,999,812.35	133,941,462.19
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		35,877,272.38	41,461,137.42
递延所得税负债		18,691,357.81	22,489,543.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		265,500,627.54	199,824,327.79
负债合计		867,790,385.11	898,275,968.83
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		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		70,325,280.00	39,928,680.00
专项储备			
盈余公积		371,958,455.71	371,958,455.71
未分配利润		3,923,226,210.02	3,800,814,405.57
所有者权益（或股东权益）合计		5,320,875,620.55	5,168,067,216.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,188,666,005.66	6,066,343,184.93

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		988,064,628.99	940,007,279.49
其中：营业收入	七、61	988,064,628.99	940,007,279.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		777,137,334.54	730,808,371.32
其中：营业成本	七、61	564,950,173.24	512,936,205.80
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	七、62	15,843,991.32	13,782,919.89
销售费用	七、63	25,205,359.27	36,099,853.32
管理费用	七、64	166,018,051.39	164,376,757.85
研发费用	七、65	1,906,337.66	1,548,312.36
财务费用	七、66	3,213,421.66	2,064,322.10

其中：利息费用		6,890,754.89	7,226,673.32
利息收入		4,377,388.87	6,072,390.56
加：其他收益	七、67	5,383,491.23	4,217,693.80
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-1,100,199.42	-4,035,682.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,439,899.38	-6,086,755.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	七、70	-690,000.00	-756,805.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-384,694.62	-808,633.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	2,318.03	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		214,138,209.67	207,815,480.52
加：营业外收入	七、74	468,850.18	661,443.90
减：营业外支出	七、75	440,177.17	156,763.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		214,166,882.68	208,320,160.58
减：所得税费用	七、76	73,131,562.99	71,254,067.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		141,035,319.69	137,066,093.29
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		141,035,319.69	137,066,093.29
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		130,285,424.06	126,565,264.82
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		10,749,895.63	10,500,828.47
六、其他综合收益的税后净额	七、77	30,396,600.00	-1,614,600.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		30,396,600.00	-1,614,600.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益		30,396,600.00	-1,614,600.00
（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		30,396,600.00	-1,614,600.00
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.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			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 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		171,431,919.69	135,451,493.29
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		160,682,024.06	124,950,664.82
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		10,749,895.63	10,500,828.47
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1786	0.1735
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1786	0.1735

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	505,682,263.92	468,333,831.34
减：营业成本	十九、4	249,996,494.44	213,324,134.35
税金及附加		11,105,838.46	9,857,183.36
销售费用		19,571,793.03	29,559,404.39
管理费用		116,644,761.92	113,523,473.44
研发费用			
财务费用		-3,590,444.72	-5,146,634.37
其中：利息费用		3,224,436.27	2,529,821.47
利息收入		7,051,760.27	8,085,164.20
加：其他收益		4,322,926.77	3,417,170.24
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	105,486,594.77	101,644,954.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,621,193.45	-4,205,618.06

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）			1,393,335.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-154,376.98	-738,310.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		221,608,965.35	212,933,419.38
加：营业外收入		121,135.64	210,331.79
减：营业外支出		210,842.87	79,173.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		221,519,258.12	213,064,577.80
减：所得税费用		47,321,513.43	45,301,125.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		174,197,744.69	167,763,452.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		174,197,744.69	167,763,452.78
（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		30,396,600.00	-1,614,600.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		30,396,600.00	-1,614,600.00
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		30,396,600.00	-1,614,600.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		204,594,344.69	166,148,852.78

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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, 027, 219, 657. 07	971, 464, 298. 03
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	181, 972, 065. 63	177, 586, 126. 47
经营活动现金流入小计		1, 209, 191, 722. 70	1, 149, 050, 424. 50
购买商品、接受劳务支付的现金		351, 698, 566. 74	296, 918, 738. 43
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		278, 592, 807. 38	255, 740, 020. 44
支付的各项税费		121, 776, 172. 67	109, 366, 716. 22
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	241, 699, 747. 97	253, 585, 524. 26
经营活动现金流出小计		993, 767, 294. 76	915, 610, 999. 35

经营活动产生的现金流量净额		215,424,427.94	233,439,425.15
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,430,733.28	121,306,933.28
取得投资收益收到的现金		1,380,199.96	1,912,957.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		284,196.50	7,143.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	4,377,388.87	6,072,390.56
投资活动现金流入小计		7,472,518.61	129,299,424.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		122,497,627.64	276,707,345.17
投资支付的现金		22,080,000.00	466,200,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		144,577,627.64	742,907,345.17
投资活动产生的现金流量净额		-137,105,109.03	-613,607,920.75
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
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			6,400,000.00
取得借款收到的现金		11,000,000.00	14,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		11,000,000.00	20,700,000.00
偿还债务支付的现金		5,950,000.00	60,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		75,077,407.35	88,471,868.40
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		6,814,853.88	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	24,577,246.83	23,879,859.61
筹资活动现金流出小计		105,604,654.18	112,411,728.01
筹资活动产生的现金流量净额		-94,604,654.18	-91,711,728.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		173,260.55	
五、现金及现金等价物净增加额		-16,112,074.72	-471,880,223.61
加: 期初现金及现金等价物余额		1,737,616,005.68	1,806,566,510.23
六、期末现金及现金等价物余额		1,721,503,930.96	1,334,686,286.62

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		641,994,884.55	654,179,396.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		170,978,339.19	166,525,739.72
经营活动现金流入小计		812,973,223.74	820,705,136.38
购买商品、接受劳务支付的现金		162,179,352.69	127,882,131.45
支付给职工及为职工支付的现金		186,010,679.00	163,610,960.33
支付的各项税费		43,822,027.88	37,924,480.29
支付其他与经营活动有关的现金		220,390,977.94	240,807,266.09
经营活动现金流出小计		612,403,037.51	570,224,838.16
经营活动产生的现金流量净额		200,570,186.23	250,480,298.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			120,000,000.00
取得投资收益收到的现金			1,179,598.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,500.00	7,143.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		3,631,445.92	5,068,906.59
投资活动现金流入小计		3,634,945.92	126,255,648.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,109,292.38	245,590,052.90
投资支付的现金		22,300,000.00	500,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00	40,250,000.00
投资活动现金流出小计		122,409,292.38	785,840,052.90
投资活动产生的现金流量净额		-118,774,346.46	-659,584,404.41
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		66,442,562.55	88,287,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金		10,222,498.00	6,988,584.00
筹资活动现金流出小计		76,665,060.55	95,276,184.00
筹资活动产生的现金流量净额		-76,665,060.55	-95,276,184.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		173,260.55	
五、现金及现金等价物净增加额		5,304,039.77	-504,380,290.19
加：期初现金及现金等价物余额		1,493,267,735.05	1,591,699,696.11
六、期末现金及现金等价物余额		1,498,571,774.82	1,087,319,405.92

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	一般 风险 准备	未分配利 润	其他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							30,396,600.00				78,499,483.82		108,896,083.82	-1,929,627.88	106,966,455.94
（一）综合收益总额							30,396,600.00				130,285,424.06		160,682,024.06	10,749,895.63	171,431,919.69
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-51,785,940.24		-51,785,940.24	-12,679,523.51	-64,465,463.75
1. 提取盈余公积															

2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-51,785,940.24		-51,785,940.24	-12,679,523.51	-64,465,463.75
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
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. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	729,379,440.00				343,816,505.20		70,325,280.00		373,991,590.52		3,369,750,163.92		4,887,262,979.64	198,902,811.52	5,086,165,791.16

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	实收资本（或股本）	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	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	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															

其他															
二、本年期初余额	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、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,614,600.00				1,112,001.14		-502,598.86	4,637,346.95	4,134,748.09
（一）综合收益总额							-1,614,600.00				126,565,264.82		124,950,664.82	10,500,828.47	135,451,493.29
（二）所有者投入和减少资本														6,400,000.00	6,400,000.00
1．所有者投入的普通股														6,400,000.00	6,400,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															
（三）利润分配											-125,453,263.68		-125,453,263.68	-12,263,481.52	-137,716,745.20
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-125,453,263.68		-125,453,263.68	-12,263,481.52	-137,716,745.20
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
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. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	729,379,440.00				343,816,505.20		33,259,680.00		373,991,590.52		3,176,391,577.12		4,656,838,792.84	206,362,122.72	4,863,200,915.56

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							30,396,600.00			122,411,804.45	152,808,404.45
（一）综合收益总额							30,396,600.00			174,197,744.69	204,594,344.69
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金 额											

4. 其他											
（三）利润分配										-51,785,940.24	-51,785,940.24
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-51,785,940.24	-51,785,940.24
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	729,379,440.00				225,986,234.82		70,325,280.00		371,958,455.71	3,923,226,210.02	5,320,875,620.55

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,614,600.00			42,310,189.10	40,695,589.10

（一）综合收益总额							-1,614,600.00			167,763,452.78	166,148,852.78
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-125,453,263.68	-125,453,263.68
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-125,453,263.68	-125,453,263.68
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	729,379,440.00				225,986,234.82		33,259,680.00		371,958,455.71	3,608,264,748.10	4,968,848,558.63

公司负责人：章德辉

主管会计工作负责人：王雁

会计机构负责人：汪钧

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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。

公司注册地址：安徽省黄山市屯溪区天都大道5号（天都国际饭店D座16-18楼）

公司办公地址：安徽省黄山市屯溪区天都大道5号（天都国际饭店D座16-18楼）

公司经营范围：一般项目：名胜风景区管理；游览景区管理；休闲观光活动；游乐园服务；客运索道经营；酒店管理；餐饮管理；品牌管理；旅游开发项目策划咨询；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；会议及展览服务；职工疗休养策划服务；养生保健服务（非医疗）；健身休闲活动；体验式拓展活动及策划；组织文化艺术交流活动；票务代理服务；旅客票务代理；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；互联网销售（除销售需要许可的商品）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；日用品销售；茶具销售；初级农产品收购；茶叶种植；装卸搬运；污水处理及其再生利用；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（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；物业管理；商业综合体管理服务；停车场服务；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；广告发布；软件开发；软件销售；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；网络技术服务；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：旅游业务；道路旅客运输经营；营业性演出；住宿服务；餐饮服务；食品销售；酒类经营；烟草制品零售；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；歌舞娱乐活动；洗浴服务；足浴服务；茶叶制品生产；房地产开发经营；互联网信息服务；网络文化经营（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）。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年8月24日决议批准报出。

四、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

√适用 □不适用

本公司对 2026 年 6 月 30 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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年半年度经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	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	1,400 万人民币
本期重要的应收款项核销	1,400 万人民币
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	1,400 万人民币
重要的在建工程	1,900 万人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	1,400 万人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	1,400 万人民币
账龄超过 1 年的重要的其他应付款	1,400 万人民币
收到的重要的投资活动有关的现金	6,300 万人民币
支付的重要的投资活动有关的现金	6,300 万人民币
重要的非全资子公司	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

√适用 □不适用

(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、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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、 现金及现金等价物的确定标准

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、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

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。

12、 应收票据

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合名称	确认组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑方为银行机构承兑的汇票	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计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	承兑方为非银行机构承兑的汇票	参照应收账款执行，应收商业承兑汇票的账龄起点追溯至对应的应收账款账龄起始点

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合类别	确定依据
应收酒店业务客户	依据客户业务划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收索道业务客户	依据客户业务划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收园林开发业务客户	依据客户业务划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收旅游服务业务客户	依据客户业务划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收其他业务客户	除以上四项以外的应收款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合类别	确定依据
应收保证金及押金	依据业务性质划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收备用金	依据业务性质划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收往来款	依据业务性质划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收代垫款	依据业务性质划分的具有类似信用风险特征的应收账款
应收其他业务客户	除以上四项以外的其他应收款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

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。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

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，详见上述附注五、11。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐适用 ☒不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

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。

20、 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。

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10-40	3.00	2.43-9.70

21、 固定资产

本公司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。

(1) 确认条件

√适用 □不适用

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。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

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：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40 年	3.00%	2.43%-9.70%
索道设备	年限平均法	8-20 年	3.00%	4.85%-12.13%
机器设备	年限平均法	3-20 年	3.00%	4.85%-32.33%
运输设备	年限平均法	5-20 年	3.00%	4.85%-19.40%
其他设备	年限平均法	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。

22、 在建工程

√适用 □不适用

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：

类别	转固标准及时点
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) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(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员和使用人员验收。
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。

23、 借款费用

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

24、 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

26、 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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

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。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

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。

29、 合同负债

√适用 □不适用

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。

30、 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相

匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
 - B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
 - C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。
- 为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的义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。

32、 股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

(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。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

(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。

36、 政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

38、 租赁

√适用 □不适用

（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。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

（1）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。

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号），对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容进行进一步规范及明确，本解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。	执行解释第 19 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。	/
2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号），对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等内容进行进一步规范及明确。本解释自公布之日起施行，2026 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据本解释进行调整。	执行解释第 20 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。	/

其他说明
无。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
黄山迎客松旅行服务有限公司	20
黄山市中国旅行社有限公司	20
安徽迎客松职工疗休养策划服务有限公司	20
黄山迎客松会展服务有限公司	20
黄山海外旅行社有限公司	20
黄山海外汤口国际旅行社有限公司	20
黄山中国国际旅行社有限公司	20
黄山徽文化旅游开发有限责任公司	20
黄山云上游新媒体有限公司	20
黄山市黄山区太平湖游船发展有限责任公司	20
黄山市途马旅游电子商务有限责任公司	20
黄山旅游云麓酒店管理有限公司	20
黄山崇德楼酒店有限公司	20
北京徽商故里三里河餐饮管理有限公司	20
天津徽商故里餐饮管理有限公司	20
杭州徽商故里餐饮管理有限公司	20
济南徽商故里餐饮管理有限公司	20
北京徽商故里元大都餐饮管理有限公司	20
合肥徽商故里小馆餐饮管理有限公司	20
北京徽商故里昱安餐饮管理有限公司	20
上海徽商故里餐饮管理有限公司	20
宁波徽商故里餐饮有限公司	20
阜阳徽商故里餐饮管理有限公司	20
蚌埠徽商故里餐饮管理有限公司	20
芜湖徽商故里餐饮管理有限公司	20
滁州徽商故里餐饮管理有限公司	20
深圳徽商故里餐饮管理有限公司	20
淮南徽商故里餐饮管理有限公司	20
昆山徽商故里餐饮管理有限公司	20
安徽轩辕职工疗休养服务有限公司	20
黄山华胥氏旅游文化创意有限公司	20
黄山归隐乡村旅游投资发展有限公司	20
黄山云隐乡村文化旅游发展有限公司	20
黄山岫野文化旅游发展有限公司	20
黄山云趣游乐园服务有限公司	20

2、 税收优惠

√适用 □不适用

《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、皖财综〔2025〕100 号及皖财综〔2026〕196 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2026 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 日起至 2027 年 12 月 31 日，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。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	699,016.65	744,490.92
银行存款	1,718,610,995.55	1,733,622,524.36
其他货币资金	3,350,003.91	3,748,990.40
存放财务公司存款		
合计	1,722,660,016.11	1,738,116,005.68
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

(1) 其他货币资金中 1,156,085.15 元为保函保证金, 2,193,918.76 元为 POS 机现金、支付宝、微信资金; (2) 期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、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况:

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	44,625,130.20	32,940,178.30
1 年以内	44,625,130.20	32,940,178.30
1 至 2 年	350,087.02	310,671.92
2 年以上	8,171,320.18	8,166,243.66
合计	53,146,537.40	41,417,093.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	53,146,537.40	100.00	9,544,553.54	17.96	43,601,983.86	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	19,585,613.18	36.85	5,060,838.80	25.84	14,524,774.38	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	176,280.20	0.33	175,659.40	99.65	620.80	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	146,832.00	0.28	51,038.68	34.76	95,793.32	48,476.00	0.12	48,088.00	99.20	388.00
组合 4: 应收旅游服务业务客户	26,372,899.58	49.62	2,688,312.11	10.19	23,684,587.47	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	6,864,912.44	12.92	1,568,704.55	22.85	5,296,207.89	8,890,579.26	21.47	1,635,070.38	18.39	7,255,508.88
合计	53,146,537.40	/	9,544,553.54	/	43,601,983.86	41,417,093.88	/	9,095,336.93	/	32,321,756.95

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 组合 1: 应收酒店业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,866,818.02	482,588.45	3.25
1-2 年	281,089.62	140,544.81	50.00
2 年以上	4,437,705.54	4,437,705.54	100.00
合计	19,585,613.18	5,060,838.80	25.84

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目: 组合 2: 应收索道业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	640.00	19.20	3.00
1-2 年			
2 年以上	175,640.20	175,640.20	100.00
合计	176,280.20	175,659.40	99.65

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目: 组合 3: 应收园林开发业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	98,756.00	2,962.68	3.00
1-2 年			
2 年以上	48,076.00	48,076.00	100.00
合计	146,832.00	51,038.68	34.76

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目: 组合 4: 应收旅游服务业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	24,254,508.08	569,920.61	2.35
1-2 年			
2 年以上	2,118,391.50	2,118,391.50	100.00
合计	26,372,899.58	2,688,312.11	10.19

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目：组合 5：应收其他业务客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	5,404,408.10	142,698.91	2.64
1-2 年	68,997.40	34,498.70	50.00
2 年以上	1,391,506.94	1,391,506.94	100.00
合计	6,864,912.44	1,568,704.55	22.85

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	9,095,336.93	449,216.61				9,544,553.54
合计	9,095,336.93	449,216.61				9,544,553.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
携程集团有限公司	8,840,039.85		8,840,039.85	16.63	265,201.20
黄山市反腐倡廉警示教育基地管理中心	3,472,119.00		3,472,119.00	6.53	104,163.57
黄山徽州国际旅行社有限公司	2,726,131.42		2,726,131.42	5.13	2,725,058.60
天津西瓜旅游有限责任公司	1,895,987.85		1,895,987.85	3.57	56,879.64
杭州叮当国际旅行社有限公司	1,333,789.05		1,333,789.05	2.51	40,013.67
合计	18,268,067.17		18,268,067.17	34.37	3,191,316.68

其他说明
无。

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

期末应收账款账面价值较期初增长 34.90%，主要系本期业务量增加导致应收款项增加所致。

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用。

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	28,730,837.70	96.15	32,766,529.43	97.31
1 至 2 年	705,616.14	2.36	372,167.23	1.11
2 至 3 年	403,737.89	1.35	390,351.81	1.16
3 年以上	42,466.67	0.14	142,466.67	0.42
合计	29,882,658.40	100.00	33,671,515.14	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
安徽省技术进出口股份有限公司	8,248,411.00	27.60
三河多贝玛亚运送系统有限公司	2,960,009.80	9.91
中国科学技术大学先进技术研究院	2,000,000.00	6.69
湖南视界金鹰传媒有限公司	1,886,792.45	6.31
北京红袖添香科技发展有限公司	832,075.47	2.78
合计	15,927,288.72	53.29

其他说明：
无。

其他说明

☒适用 ☐不适用

预付款项主要包括预付备品备件款、货款及订金等。

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	1,235,700.00	400,000.00
其他应收款	49,461,566.28	45,858,423.91
合计	50,697,266.28	46,258,423.91

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

(6) 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1) 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
天柱山智慧旅游		400,000.00
华安证券	1,123,200.00	
谢裕大	112,500.00	
合计	1,235,700.00	400,000.00

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无。

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

期末应收股利余额较期初增长 208.93%，主要系本期公司所持华安证券及谢裕大宣告分派现金股利所致。

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	26,240,486.27	21,362,991.90
1 年以内	26,240,486.27	21,362,991.90
1 至 2 年	447,460.45	17,643,748.44
2 年以上	38,695,959.88	22,838,545.88
合计	65,383,906.60	61,845,286.22

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	38,893,324.50	38,181,352.26
往来款	11,968,262.07	11,285,713.25
代收代付款	8,330,766.83	8,341,981.39
备用金	2,017,563.30	650,109.28
其他	4,173,989.90	3,386,130.04
合计	65,383,906.60	61,845,286.22

(3) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026年1月1日余额	10,869,358.84		5,117,503.47	15,986,862.31
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				

—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-64,521.99			-64,521.99
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日 余额	10,804,836.85		5,117,503.47	15,922,340.32

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据和坏账准备计提比例见附注五、11。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		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	15,986,862.31	-64,521.99				15,922,340.32
合计	15,986,862.31	-64,521.99				15,922,340.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
------	------	---------------------	-------	----	----------

黄山管委会	16,437,956.60	25.14	保证金	2年以上	816,106.60
黄山旅游集团	10,601,378.55	16.21	保证金	1年以内、 2年以上	464,296.40
黄山市屯溪区屯光镇人民政府	3,223,000.00	4.93	往来款	2年以上	3,223,000.00
齐云山风景名胜区管理委员会	3,201,974.20	4.90	往来款	2年以上	3,201,974.20
北京中时太平商业管理有限公司	2,325,243.00	3.56	押金	2年以上	69,757.29
合计	35,789,552.35	54.74	/	/	7,775,134.49

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	25,211,547.53	978,748.85	24,232,798.68	37,725,348.37	1,069,123.25	36,656,225.12
周转材料	21,599,406.80	138,054.62	21,461,352.18	18,212,490.28	138,054.62	18,074,435.66
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发成本						
合计	46,810,954.33	1,116,803.47	45,694,150.86	55,937,838.65	1,207,177.87	54,730,660.78

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	1,069,123.25			90,374.40		978,748.85
周转材料	138,054.62					138,054.62
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发成本						

合计	1,207,177.87			90,374.40		1,116,803.47
----	--------------	--	--	-----------	--	--------------

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☒适用 ☐不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因系存货已领用。

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无。

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	77,390,503.06	74,351,471.64
预交税金	361,490.64	11,424,943.39
待摊费用	1,259,591.97	2,556,214.36
其他	2,611,046.93	2,700,020.67
合计	81,622,632.60	91,032,650.06

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用。

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账 面价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账 面价值）	减值准 备期末 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												
六百里	44,158,376.98				174,239.44						44,332,616.42	
长 春 净 月潭	6,861,371.41				-228,898.79						6,632,472.62	
赛 富 基 金公司	4,696,916.90				58,359.43						4,755,276.33	
蓝 城 小 镇	75,950,524.74				-2,573,189.39						73,377,335.35	
田 园 徽 州	265,324.69				-265,324.69							
天 柱 山 智 慧 旅 游	2,771,681.16				322,600.45						3,094,281.61	
黄 山 见 证影视	363,286.19		80,000.00		-122,443.33						320,842.86	
安 徽 飞 扬	409,976.57				-12,828.08						397,148.49	
浙 秀 文 旅	26,490,426.60				-792,414.42						25,698,012.18	
小计	161,967,885.24		80,000.00		-3,439,899.38						158,607,985.86	
合计	161,967,885.24		80,000.00		-3,439,899.38						158,607,985.86	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	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
		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	63,460,800.00			40,528,800.00			103,989,600.00	1,123,200.00	88,840,800.00		战略性投资
合计	63,460,800.00			40,528,800.00			103,989,600.00	1,123,200.00	88,840,800.00		/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期末其他权益工具投资余额较期初增长 63.86%，主要系本期公司所持华安证券公允价值上升所致。

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
黄山赛富基金	358,614,167.35	358,614,167.35
南京赛富基金	107,646,769.20	108,953,702.48
谢裕大	6,900,000.00	7,590,000.00
影视投资项目	23,500,000.00	1,500,000.00
合计	496,660,936.55	476,657,869.83

其他说明：

无。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	29,781,024.27	29,781,024.27
2. 本期增加金额	312,992,431.54	312,992,431.54
(1) 在建工程转入	312,992,431.54	312,992,431.54
3. 本期减少金额		
(1) 转出至固定资产		
4. 期末余额	342,773,455.81	342,773,455.81
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	4,502,152.84	4,502,152.84
2. 本期增加金额	3,536,746.15	3,536,746.15
(1) 计提或摊销	3,536,746.15	3,536,746.15
3. 本期减少金额		
(1) 转出至固定资产		
4. 期末余额	8,038,898.99	8,038,898.99
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	334,734,556.82	334,734,556.82
2. 期初账面价值	25,278,871.43	25,278,871.43

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

期末投资性房地产账面价值较期初增长 1224.17%，主要系黄山旅游 CBD 项目部分资产达到预定可使用状态并对外租赁运营，结转至投资性房地产所致。

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,581,181,464.11	1,625,711,238.67
固定资产清理		
合计	1,581,181,464.11	1,625,711,238.67

其他说明：

无。

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	索道设备	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	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
2. 本期增加金额	1,337,695.94	18,759,782.02	4,489,993.70	529,719.55	5,697,115.13	30,814,306.34
(1) 购置	37,198.03	10,791,230.72	3,021,332.48	529,719.55	1,972,455.41	16,351,936.19
(2) 在建工程转入	1,300,497.91	7,968,551.30	1,468,661.22		3,724,659.72	14,462,370.15
(3) 企业合并增加						
(4) 投资性房地产转入						
(5) 其他						
3. 本期减少金额			317,141.02	1,594,823.11	145,524.18	2,057,488.31
(1) 处置或报废			317,141.02	1,594,823.11	145,524.18	2,057,488.31
(2) 转入在建工程						
(3) 其他						
4. 期末余额	2,604,839,087.80	347,640,308.45	386,247,127.65	66,723,846.76	218,526,135.03	3,623,976,505.69
二、累计折旧						
1. 期初余额	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
2. 本期增加金额	47,082,639.18	5,853,438.52	15,937,470.97	2,149,408.47	3,814,817.04	74,837,774.18
(1) 计提	47,082,639.18	5,853,438.52	15,937,470.97	2,149,408.47	3,814,817.04	74,837,774.18
(2) 本期合并增加						
(3) 投资性房地产转入						
(4) 其他						

3. 本期减少金额			307,962.83	1,129,240.42	113,978.34	1,551,181.59
(1) 处置或报废			307,962.83	1,129,240.42	113,978.34	1,551,181.59
(2) 转入在建工程						
(3) 其他						
4. 期末余额	1,232,452,347.62	276,818,585.15	292,278,125.79	43,981,179.46	187,794,037.23	2,033,324,275.25
三、减值准备						
1. 期初余额	5,608,284.29	3,862,482.04				9,470,766.33
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额	5,608,284.29	3,862,482.04				9,470,766.33
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,366,778,455.89	66,959,241.26	93,969,001.86	22,742,667.30	30,732,097.80	1,581,181,464.11
2. 期初账面价值	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) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 期末无通过融资租赁租入和经营租赁租出的固定资产。

(2) 期末固定资产受限详见附注七、31 所有权或使用权受限制的资产。

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	543,629,683.82	878,423,390.72
工程物资		
合计	543,629,683.82	878,423,390.72

其他说明：
无。

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
黄山旅游 CBD 项目	226,850,856.80		226,850,856.80	546,562,017.68		546,562,017.68
黄山滨江东路 12 号酒店项目	171,714,989.58		171,714,989.58	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	82,201,632.67	19,256,632.67	62,945,000.00
花开南溪项目				30,801,972.37		30,801,972.37
黟县主题亲子度假综合体项目	30,365,504.70		30,365,504.70	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
黟县茶坦帐篷营地项目	12,629,981.63		12,629,981.63	8,864,814.84		8,864,814.84
汤泉大酒店改造项目				633,174.38		633,174.38
黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目	16,147,419.58		16,147,419.58			
其他工程	22,975,931.53		22,975,931.53	21,773,027.05		21,773,027.05
合计	562,886,316.49	19,256,632.67	543,629,683.82	897,680,023.39	19,256,632.67	878,423,390.72

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	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	期末余额	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	600,000,000.00	546,562,017.68	1,153,949.58	316,614,837.30		4,250,273.16	226,850,856.80	95.53	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	690,000,000.00	164,235,368.56	7,479,621.02				171,714,989.58	24.89	在建				自有资金
花山花海景观工程	168,500,000.00	82,201,632.67					82,201,632.67	48.78	在建				自有资金
花开南溪项目	40,000,000.00	30,801,972.37	731,098.67	1,433,956.25		30,099,114.79		78.83	完工				自有资金

黟县主题亲子度假综合体项目	453,000,000.00	29,668,416.72	697,087.98				30,365,504.70	6.70	在建				自有资金
徽商故里仙人洞店品质提升改造工程	22,000,000.00	12,939,599.12	10,908,751.36	259,658.09		23,588,692.39		108.40	完工				自有资金
黟县茶坦帐篷营地项目	41,000,000.00	8,864,814.84	3,765,166.79				12,629,981.63	30.80	在建				自有资金
汤泉大酒店改造项目	43,150,000.00	633,174.38	966,436.66	1,097,639.46		501,971.58		99.94	完工				自有资金
黄山温泉（桃花溪段）综合整治项目	411,880,000.00	4,931,570.83	11,215,848.75				16,147,419.58	3.92	在建				自有资金
其他工程	/	16,841,456.22	17,659,145.09	8,048,710.59	235,398.23	3,240,560.96	22,975,931.53	/	在建				自有资金
合计	2,469,530,000.00	897,680,023.39	54,577,105.90	327,454,801.69	235,398.23	61,680,612.88	562,886,316.49	/	/	16,031,624.70		/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☒ 适用 ☐ 不适用

(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。

(2) 期末在建工程账面价值较期初减少 38.11%，主要系黄山旅游 CBD 项目部分资产达到预定可使用状态并对外租赁运营，结转至投资性房地产所致。

工程物资

☐ 适用 ☒ 不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

25、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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. 期初余额	300,012,946.33	205,752,916.43	5,082,212.64	510,848,075.40
2. 本期增加金额	76,000.00			76,000.00
(1) 新增租赁	76,000.00			76,000.00
(2) 租赁变更				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额	300,088,946.33	205,752,916.43	5,082,212.64	510,924,075.40
二、累计折旧				
1. 期初余额	136,819,902.98	31,152,282.69	2,795,216.87	170,767,402.54
2. 本期增加金额	23,107,856.66	8,520,091.09	508,221.24	32,136,168.99
(1) 计提	23,107,856.66	8,520,091.09	508,221.24	32,136,168.99
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额	159,927,759.64	39,672,373.78	3,303,438.11	202,903,571.53
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	140,161,186.69	166,080,542.65	1,778,774.53	308,020,503.87
2. 期初账面价值	163,193,043.35	174,600,633.74	2,286,995.77	340,080,672.86

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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. 期初余额	202,495,834.58	36,234,770.64	105,000,000.00	343,730,605.22
2. 本期增加金额		301,629.55		301,629.55
(1) 购置		66,231.32		66,231.32
(2) 其他		235,398.23		235,398.23
3. 本期减少金额	2,396.83			2,396.83
(1) 处置				
(2) 其他	2,396.83			2,396.83
4. 期末余额	202,493,437.75	36,536,400.19	105,000,000.00	344,029,837.94
二、累计摊销				
1. 期初余额	69,134,191.53	29,834,112.30	28,875,000.30	127,843,304.13
2. 本期增加金额	2,316,458.10	1,315,234.87	1,750,000.02	5,381,692.99
(1) 计提	2,316,458.10	1,315,234.87	1,750,000.02	5,381,692.99
(2) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	71,450,649.63	31,149,347.17	30,625,000.32	133,224,997.12
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	131,042,788.12	5,387,053.02	74,374,999.68	210,804,840.82
2. 期初账面价值	133,361,643.05	6,400,658.34	76,124,999.70	215,887,301.09

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) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

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。

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
并购太平湖文旅	46,997,209.04					46,997,209.04
并购云际置业	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) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
景区装修	17,297,392.58	758,882.79	5,638,818.21		12,417,457.16
道路改造	13,030,782.28	66,685.27	3,581,149.47		9,516,318.08
装潢改造及其他	187,077,582.16	70,912,178.33	29,550,799.83		228,438,960.66
合计	217,405,757.02	71,737,746.39	38,770,767.51		250,372,735.90

其他说明：

无。

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	8,919,081.26	2,023,000.03	8,040,423.45	1,934,089.91
其他应收款坏账准备	10,646,436.36	2,624,997.66	10,671,863.17	2,650,424.60
存货跌价准备	1,116,803.47	272,208.87	1,207,177.88	294,802.47
无形资产账面价值小于计税基础	8,429,250.73	2,107,312.68	9,633,429.40	2,408,357.35
可抵扣亏损	71,385,790.95	16,883,391.46	59,526,460.00	14,104,220.80
不可税前列支的非流动负债	42,389,349.87	10,597,337.47	41,461,137.44	10,365,284.36
租赁负债	365,002,556.30	88,916,079.29	304,323,635.70	73,130,796.46
计提未支付的费用	54,472,851.94	13,618,212.99		
合计	562,362,120.88	137,042,540.45	434,864,127.04	104,887,975.95

(2) 未经抵销的递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值	65,263,712.76	16,315,928.19	65,263,712.76	16,315,928.19
其他权益工具投资公允价值变动	88,840,800.00	22,210,200.00	48,312,000.00	12,078,000.00

交易性金融工具、衍生金融工具的估值	123,315,473.07	30,828,868.27	124,005,473.07	31,001,368.27
使用权资产	337,520,941.49	82,682,226.55	280,773,164.49	67,513,266.61
合计	614,940,927.32	152,037,223.01	518,354,350.32	126,908,563.07

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	115,854,610.61	21,187,929.84	86,755,265.27	18,132,710.68
递延所得税负债	115,854,610.61	36,182,612.40	86,755,265.27	40,153,297.80

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	36,783,464.35	36,596,145.70
可抵扣亏损	438,472,609.71	419,912,307.42
合计	475,256,074.06	456,508,453.12

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年度		42,031,613.74	
2027 年度	85,460,197.71	87,566,632.50	
2028 年度	74,432,070.73	74,432,070.73	
2029 年度	93,497,854.72	94,409,442.62	
2030 年度	121,693,454.15	121,472,547.83	
2031 年度	63,389,032.40		
合计	438,472,609.71	419,912,307.42	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	42,071,995.74		42,071,995.74	8,681,918.12		8,681,918.12
预付影视制作款	18,867,924.51		18,867,924.51	25,157,232.69		25,157,232.69
合计	63,689,920.25		63,689,920.25	36,589,150.81		36,589,150.81

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

期末其他非流动资产账面余额较期初增加 74.07%，主要系本期子公司太平索道预付工程设备款所致。

31、 所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,156,085.15	1,156,085.15	质押	保函保证金	500,000.00	500,000.00	质押	保函保证金
固定资产	29,000,114.95	29,000,114.95	抵押	抵押借款	29,572,233.37	29,572,233.37	抵押	抵押借款
合计	30,156,200.10	30,156,200.10	/	/	30,072,233.37	30,072,233.37	/	/

其他说明：

无。

32、 短期借款

(1) 短期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	2,000,000.00	2,000,000.00
信用借款	5,000,000.00	5,000,000.00
保证借款	6,000,000.00	
未到期应付利息	11,672.22	6,811.11
合计	13,011,672.22	7,006,811.11

短期借款分类的说明：

截至本期期末，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、在徽商银行股份有限公司取得抵押借款 200.00 万元，在中国工商银行股份有限公司黄山区支行取得保证借款 600.00 万元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

期末短期借款账面余额较期初增加 85.70%，主要系本期子公司太平湖文旅在银行取得短期借款增加所致。

33、 交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、 应付票据

☐适用 ☒不适用

36、 应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	149,514,334.20	203,785,957.08
应付货款	42,956,718.63	47,908,423.19
应付其他零星劳务款	32,084,253.17	43,076,019.49
应付风景名胜资源有偿使用费	8,035,234.34	
合计	232,590,540.34	294,770,399.76

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、 预收款项

(1) 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收其他款项	915,274.65	969,188.94
合计	915,274.65	969,188.94

(2) 账龄超过1年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、 合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收团费、房餐费等款项	34,738,433.82	39,935,173.21
预收其他款项	2,109,307.09	3,149,058.10
合计	36,847,740.91	43,084,231.31

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	118,097,260.47	235,918,763.01	259,278,857.45	94,737,166.03
二、离职后福利-设定提存计划	2,364,953.71	33,657,934.52	33,631,946.28	2,390,941.95
三、辞退福利	10,137.50	142,523.96	152,661.46	
四、一年内到期的其他福利				
合计	120,472,351.68	269,719,221.49	293,063,465.19	97,128,107.98

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	111,334,055.38	184,925,333.61	204,933,511.55	91,325,877.44
二、职工福利费		20,753,561.06	20,753,561.06	
三、社会保险费	421,796.80	11,870,506.85	11,756,205.88	536,097.77
其中：医疗保险费	380,860.95	10,952,028.00	10,842,767.06	490,121.89
工伤保险费	40,935.85	918,478.85	913,438.82	45,975.88
生育保险费				
四、住房公积金	3,626,619.58	14,927,093.96	17,615,748.96	937,964.58
五、工会经费和职工教育经费	2,714,788.71	3,442,267.53	4,219,830.00	1,937,226.24
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	118,097,260.47	235,918,763.01	259,278,857.45	94,737,166.03

(3) 设定提存计划列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	859,842.68	23,320,846.59	23,210,390.11	970,299.16
2、失业保险费	26,554.41	730,438.28	726,986.52	30,006.17
3、企业年金缴费	1,478,556.62	9,606,649.65	9,694,569.65	1,390,636.62
合计	2,364,953.71	33,657,934.52	33,631,946.28	2,390,941.95

其他说明：

☐适用 ☒不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,270,183.58	3,231,910.40
企业所得税	49,224,665.81	48,646,002.17
个人所得税	418,310.34	1,017,735.94
城市维护建设税	215,733.40	199,624.88
教育费附加	193,316.88	179,101.78
房产税	5,368,253.62	4,891,272.82
土地使用税	1,039,249.99	1,048,188.80
印花税	282,896.23	191,286.59
水利基金	168,631.73	159,366.49
其 他	13,842.74	19,292.00
合计	60,195,084.32	59,583,781.87

其他说明：

无。

41、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	50,712,787.96	59,504,740.64
其他应付款	85,687,078.97	77,982,318.72
合计	136,399,866.93	137,487,059.36

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	36,399,938.49	51,056,560.80
应付股利-中旅景区投资有限公司	7,781,112.50	1,916,442.87
应付股利-普佳（香港）有限公司	6,531,736.97	6,531,736.97
合计	50,712,787.96	59,504,740.64

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无。

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

保证金及押金	10,391,633.42	9,856,370.03
代收代付款	45,868,286.19	46,322,349.50
往来款	11,470,402.66	5,195,411.48
其 他	17,956,756.70	16,608,187.71
合 计	85,687,078.97	77,982,318.72

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、 一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,665,841.39	1,916,445.56
一年内到期的长期应付款	1,329,379.13	1,812,233.33
一年内到期的租赁负债	71,821,350.41	73,494,393.64
合 计	75,816,570.93	77,223,072.53

其他说明：

无。

44、 其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,798,926.38	2,453,030.92
合 计	1,798,926.38	2,453,030.92

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、 长期借款

(1) 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,932,185.00	1,932,185.00
抵押借款	12,800,000.00	14,500,000.00
合 计	14,732,185.00	16,432,185.00

长期借款分类的说明：

无。

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、 应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	353,788,253.88	375,341,139.33
减：未确认融资费用	-50,881,764.08	-54,499,757.27
减：一年内到期的租赁负债	-71,821,350.41	-73,494,393.64
合计	231,085,139.39	247,346,988.42

其他说明：

无。

48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	39,084,473.60	39,298,947.20
专项应付款		
合计	39,084,473.60	39,298,947.20

其他说明：

无。

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股权转让款	214,473.60	428,947.20
应付借款	38,870,000.00	38,870,000.00
合计	39,084,473.60	39,298,947.20

其他说明：

无。

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	45,258,285.36		5,161,100.01	40,097,185.35	政府拨入
合计	45,258,285.36		5,161,100.01	40,097,185.35	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		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

其他说明：
无。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	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	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	39,928,680.00	40,528,800.00			10,132,200.00	30,396,600.00		70,325,280.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得 税前发生 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	税后归 属于少 数股东	
其他权益工具投资 公允价值变动	39,928,680.00	40,528,800.00			10,132,200.00	30,396,600.00		70,325,280.00
企业自身信用风险 公允价值变动								
二、将重分类进损益 的其他综合收益								
其中：权益法下可转 损益的其他综合收益								
其他债权投资公允 价值变动								
金融资产重分类计 入其他综合收益的金 额								
其他债权投资信用 减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算 差额								
其他综合收益合计	39,928,680.00	40,528,800.00			10,132,200.00	30,396,600.00		70,325,280.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

期末其他综合收益账面余额较期初增加 76.13%，主要系本期公司所持华安证券公允价值上升所致。

58、 专项储备

☐适用 ☒不适用

59、 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	373,991,590.52			373,991,590.52
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	373,991,590.52			373,991,590.52

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

60、 未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	3,291,250,680.10	3,175,279,575.98

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	3,291,250,680.10	3,175,279,575.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	130,285,424.06	292,480,928.60
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	51,785,940.24	176,509,824.48
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,369,750,163.92	3,291,250,680.10

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

☐适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	973,074,204.44	556,310,864.99	919,338,251.93	504,506,580.00
其他业务	14,990,424.55	8,639,308.25	20,669,027.56	8,429,625.80
合计	988,064,628.99	564,950,173.24	940,007,279.49	512,936,205.80

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,429,113.32	1,461,619.09
教育费附加	803,118.96	813,058.63
地方教育费附加	532,456.94	542,074.99
房产税	10,587,015.77	8,641,116.20
土地使用税	2,082,282.00	1,674,576.61
水利基金		520,145.36
印花税	339,358.65	103,924.48
其他税费	70,645.68	26,404.53
合计	15,843,991.32	13,782,919.89

其他说明：

无。

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,971,853.61	4,069,022.25
广告宣传及营销费用	16,810,838.56	27,628,465.63
差旅费	253,660.61	150,802.28
其他	4,169,006.49	4,251,563.16
合计	25,205,359.27	36,099,853.32

其他说明：

销售费用本期发生额较上期减少 30.18%，主要系本期广告宣传及营销费用减少所致。

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	111,006,071.59	113,590,431.88
折旧费	13,142,168.96	12,451,863.39
资产摊销	4,559,493.81	5,208,122.93
办公费	797,317.69	772,466.19
差旅费	1,088,216.44	1,156,622.97
业务招待费	51,860.42	356,548.63
租赁费	1,445,687.95	1,258,463.29
汽车费用	1,077,772.40	1,113,002.12
离退休人员费用	15,941,037.67	14,765,661.52
劳动保护费	695,849.12	913,008.82
修理费	925,244.22	770,021.34
使用权资产折旧费	4,268,727.61	3,766,855.60
其他	11,018,603.51	8,253,689.17
合计	166,018,051.39	164,376,757.85

其他说明：

无。

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,895,280.66	1,532,476.91
材料费	11,057.00	10,095.45
其他		5,740.00
合计	1,906,337.66	1,548,312.36

其他说明：

无。

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,890,754.89	7,226,673.32
减：利息收入	-4,377,388.87	-6,072,390.56
汇兑损失		
减：汇兑收益	-173,260.55	
银行手续费	873,316.19	910,039.34
合计	3,213,421.66	2,064,322.10

其他说明：

财务费用本期发生额较上期增长 55.66%，主要系本期利息收入减少所致。

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	5,161,100.01	4,039,144.24
政府补助	99,783.23	24,808.89
代扣个人所得税手续费	122,607.99	153,740.67
合计	5,383,491.23	4,217,693.80

其他说明：

无。

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,439,899.38	-6,086,755.19
处置长期股权投资产生的投资收益	123,800.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,123,200.00	936,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		

处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		
债务重组收益		
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	1, 092, 699. 96	958, 358. 68
理财产品收益		156, 714. 42
取得控制权后，原股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	-1, 100, 199. 42	-4, 035, 682. 09

其他说明：

投资收益本期发生额较上期增长72.74%，主要系本期对联营企业投资亏损减少所致。

69、 净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、 公允价值变动收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		1, 393, 335. 60
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	-690, 000. 00	-2, 150, 141. 35
合计	-690, 000. 00	-756, 805. 75

其他说明：

无。

71、 信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-449, 216. 61	-345, 730. 53
其他应收款坏账损失	64, 521. 99	-462, 903. 08
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-384, 694. 62	-808, 633. 61

其他说明：

信用减值损失本期发生额较上期增长 52.43%，主要系本期计提其他应收账款坏账损失减少所致。

72、 资产减值损失

☐适用 ☒不适用

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	2,318.03	
无形资产处置利得		
合计	2,318.03	

其他说明：

√适用 □不适用

资产处置收益本期发生额较上期增加 2,318.03 元，主要系上年同期尚未发生资产处置收益所致。

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	46,250.71		46,250.71
其中：固定资产处置利得	46,250.71		46,250.71
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	216,000.00	331,236.20	216,000.00
其他	206,599.47	330,207.70	206,599.47
合计	468,850.18	661,443.90	468,850.18

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	222,635.22	36,296.67	222,635.22
其中：固定资产处置损失	222,635.22	36,296.67	222,635.22
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	5,784.30	6,353.32	5,784.30
罚款支出		38,155.80	
其他	211,757.65	75,958.05	211,757.65
合计	440,177.17	156,763.84	440,177.17

其他说明：

营业外支出本期发生额较上期增长 180.79%，主要系本期非流动资产处置损失增加所致。

76、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	90,188,149.35	82,715,513.76
递延所得税费用	-17,056,586.36	-11,461,446.47
合计	73,131,562.99	71,254,067.29

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

78、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
门票专营权使用费	122,497,856.65	117,663,716.27
遗产保护费	47,298,540.94	45,512,487.81
政府奖励及补助	419,641.22	4,951,898.87
保证金及押金	4,311,695.62	1,076,416.18
其他	7,444,331.20	8,381,607.34
合计	181,972,065.63	177,586,126.47

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
门票专营权使用费	115,993,682.32	109,974,844.98
遗产保护费	45,149,996.19	42,940,822.00
资源有偿使用费		6,249,530.00
业务宣传费	22,233,083.84	19,763,214.07
办公费	819,859.21	795,029.19
差旅费	1,341,877.05	1,307,425.25
业务招待费	96,585.47	445,965.65
租赁费	1,489,616.49	1,308,026.83
汽车费用	1,077,772.40	1,113,002.12

离退休人员费用	15,941,037.67	14,765,661.52
佣金及手续费	1,412,899.91	1,735,910.41
劳动保护费	695,849.12	915,255.32
保险费	2,389,718.76	2,482,481.62
排污及绿化费用	466,095.10	552,095.66
中介机构服务费	5,577,437.82	6,673,960.29
保证金及押金	4,313,763.29	17,076,416.18
其他	22,700,473.33	25,485,883.17
合计	241,699,747.97	253,585,524.26

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无。

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品		120,000,000.00
南京赛富基金项目退出成本	1,306,933.28	1,306,933.28
处置权益法核算的长期股权投资	123,800.00	
合计	1,430,733.28	121,306,933.28

收到的重要的投资活动有关的现金说明

本期收到的重要的与投资活动有关的现金减少 98.82%，主要系本期未发生赎回理财产品业务所致。

支付的重要的投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品		460,000,000.00
收购股权、增资	80,000.00	200,000.00
影视投资款	22,000,000.00	6,000,000.00
合计	22,080,000.00	466,200,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

本期支付的重要的与投资活动有关的现金减少 95.26%，主要系本期未发生购买理财产品业务所致。

收到的其他与投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	4,377,388.87	6,072,390.56
合计	4,377,388.87	6,072,390.56

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无。

支付的其他与投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁付款额	24,577,246.83	23,879,859.61
合计	24,577,246.83	23,879,859.61

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	7,006,811.11	11,000,000.00	11,672.22	5,000,000.00	6,811.11	13,011,672.22
长期借款	18,348,630.56		15,841.39	950,000.00	16,445.56	17,398,026.39
租赁负债	320,841,382.06		4,654,188.78	22,589,081.04		302,906,489.80
长期应付款	41,111,180.53		685,958.33	1,383,286.13		40,413,852.73
合计	387,308,004.26	11,000,000.00	5,367,660.72	29,922,367.17	23,256.67	373,730,041.14

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

79、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	141,035,319.69	137,066,093.29
加：资产减值准备		
信用减值损失	384,694.62	808,633.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,374,520.33	67,021,013.45
使用权资产摊销	32,136,168.99	26,989,471.70
无形资产摊销	5,381,692.99	5,136,836.84
长期待摊费用摊销	38,770,767.51	35,460,663.46
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	222,635.22	36,296.67
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	690,000.00	756,805.75
财务费用（收益以“-”号填列）	1,819,990.92	1,154,282.76

投资损失（收益以“-”号填列）	1,100,199.42	4,035,682.09
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,055,219.16	-8,864,373.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,970,685.40	-3,169,465.74
存货的减少（增加以“-”号填列）	9,036,509.92	7,852,010.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,930,212.54	-50,001,622.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-74,571,954.57	9,157,096.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	215,424,427.94	233,439,425.15
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		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,721,503,930.96	1,334,686,286.62
减：现金的期初余额	1,737,616,005.68	1,806,566,510.23
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	-16,112,074.72	-471,880,223.61

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,721,503,930.96	1,737,616,005.68
其中：库存现金	699,016.65	744,490.92
可随时用于支付的银行存款	1,718,610,995.55	1,733,622,524.36
可随时用于支付的其他货币资金	2,193,918.76	3,248,990.40
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,721,503,930.96	1,737,616,005.68
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			15,869.42
其中：美元	2,305.00	6.8109	15,699.12
港币	150.00	0.2136	32.04
日元	500.00	0.0420	21.00
港币	135.00	0.8686	117.26

其他说明：

无。

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

1,482,940.97 元

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额26,060,187.80(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	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	1,368,311.49	
合计	1,368,311.49	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,828,579.35	4,002,105.32
第二年	1,615,410.74	1,763,291.98
第三年	1,350,893.78	1,630,502.31
第四年	1,224,678.66	1,121,515.13
第五年	1,130,490.31	1,089,465.21
五年后未折现租赁收款额总额	3,821,359.60	4,103,022.86

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

无。

83、 数据资源

□适用 √不适用

84、 其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,895,280.66	1,532,476.91
材料费	11,057.00	10,095.45
其它		5,740.00
合计	1,906,337.66	1,548,312.36

其中：费用化研发支出	1,906,337.66	1,548,312.36
资本化研发支出		

其他说明：

无。

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☒适用 ☐不适用

（1）清算子公司

序号	投资设立子公司名称	子公司简称	减少原因
1	黄山南徽餐饮管理有限公司	南徽餐饮	注销清算

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、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

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
玉屏索道	黄山市风景区	2,000	黄山市风景区	索道运输	80.00		投资设立
太平索道	黄山市风景区	697.5 万美元	黄山市风景区	索道运输	70.00		投资设立
迎客松旅服	黄山市屯溪区	2,000	黄山市屯溪区	旅游服务	100.00		投资设立
黄山中旅	黄山地区	2,920	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	黄山地区	500	黄山市屯溪区	旅游服务		100.00	投资设立
迎客松会展	黄山地区	500	黄山市屯溪区	旅游服务		100.00	投资设立
黄山海外	黄山地区	289	黄山市屯溪区	旅游服务		100.00	投资设立
汤口国旅	黄山地区	50	黄山市黄山区	旅游服务		51.00	投资设立
黄山国旅	黄山地区	150	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	黄山市屯溪区	336.8	黄山市屯溪区	旅游服务	70.01		投资设立
途马科技	黄山市屯溪区	12,000	黄山市屯溪区	技术服务	46.75	0.15	投资设立
黄山智慧旅游	黄山地区	2,000	黄山市黄山区	旅游服务		46.90	投资设立
新途国旅	黄山地区	100	黄山市屯溪区	旅游服务		46.90	投资设立
云上游	黄山地区	200	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	黄山地区	500	黄山市屯溪区	旅游服务	100.00		投资设立
太平湖文旅	黄山地区	19,780	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	黄山地区	2,910	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	黄山市屯溪区	100	黄山市屯溪区	酒店管理	100.00		投资设立
崇德楼酒店	黄山市屯溪区	10	黄山市屯溪区	酒店管理		100.00	投资设立
老徽商商贸	黄山市屯溪区	50	黄山市屯溪区	商贸经营	100.00		投资设立
花山谜窟	黄山市屯溪区	10,000	黄山市屯溪区	景点开发	100.00		投资设立
花海艺境	黄山市屯溪区	10,000	黄山市屯溪区	景点开发		100.00	投资设立
西海饭店	黄山市风景区	222.6	黄山市风景区	酒店经营	100.00		同一控制下企业合并
黄山徽商故里集团	黄山市屯溪区	10,000	黄山市屯溪区	商贸经营	100.00		投资设立
徽商故里文化	北京市西城区	5,000	北京市西城区	餐饮服务		100.00	非同一控制下企业合并

北徽餐饮	北京市东城区	3,900	北京市东城区	餐饮服务		93.04	投资设立
三里河餐饮	北京市西城区	200	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	天津市南开区	950	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	杭州地区	30	杭州市西湖区	餐饮服务		100.00	投资设立
合肥徽商故里	合肥地区	200	合肥市包河区	餐饮服务		100.00	投资设立
济南徽商故里	济南市天桥区	500	济南市天桥区	餐饮服务		92.00	投资设立
元大都餐饮	北京市朝阳区	390	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	合肥地区	100	合肥市包河区	餐饮服务		100.00	投资设立
昱安餐饮	北京市东城区	150	北京市东城区	餐饮服务		70.00	投资设立
上海徽商故里	上海市闵行区	1,700	上海市闵行区	餐饮服务		100.00	投资设立
宁波徽商故里	宁波高新区	1,000	宁波高新区	餐饮服务		100.00	投资设立
阜阳徽商故里	阜阳市颍州区	880	阜阳市颍州区	餐饮服务		100.00	投资设立
蚌埠徽商故里	蚌埠市经济开发区	865	蚌埠市经济开发区	餐饮服务		100.00	投资设立
芜湖徽商故里	芜湖市镜湖区	750	芜湖市镜湖区	餐饮服务		100.00	投资设立
滁州徽商故里	滁州市琅琊区	700	滁州市琅琊区	餐饮服务		100.00	投资设立
深圳徽商故里	深圳市南山区	1,200	深圳市南山区	餐饮服务		90.00	投资设立
淮南徽商故里	淮南市田家庵区	650	淮南市田家庵区	餐饮服务		100.00	投资设立
昆山徽商故里	苏州市昆山市	100	苏州市昆山市	餐饮服务		20.00	投资设立
轩辕疗休养	黄山地区	1,000	黄山市黄山区	旅游服务	100.00		投资设立
黄山华胥氏	黄山市屯溪区	1,000	黄山市屯溪区	旅游服务	51.00		投资设立
归隐旅游	黄山地区	10,000	黄山市屯溪区	旅游服务	100.00		投资设立
云隐文旅	黄山地区	4,000	黄山市屯溪区	旅游服务		70.00	投资设立
岫野文旅	黄山地区	5,000	黄山市屯溪区	旅游服务		100.00	投资设立
云巅投资	黄山市屯溪区	50,000	黄山市屯溪区	投资管理	100.00		投资设立
云曙管理咨询	黄山市屯溪区	10	黄山市屯溪区	管理咨询		100.00	投资设立
云际置业	黄山市屯溪区	29,406	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	黄山市黟县	9,000	黄山市黟县	娱乐业	100.00		投资设立
黄山云起	黄山市屯溪区	5,000	黄山市屯溪区	文化创意	100.00		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
玉屏索道	20.00	12,679,523.51	12,679,523.51	39,262,947.86
太平索道	30.00	1,852,924.33		27,831,509.72

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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	160,921,338.69	83,559,327.89	244,480,666.58	25,680,075.85	22,485,851.41	48,165,927.26	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	92,840,977.61	9,486,638.52	102,327,616.13	9,555,917.05		9,555,917.05	90,650,577.57	10,373,014.23	101,023,591.80	14,428,307.16		14,428,307.16

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	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	179,080,430.81	63,397,617.57	63,397,617.57	79,506,785.34	174,395,316.74	61,317,407.59	61,317,407.59	71,772,030.78
太平索道	29,313,991.99	6,176,414.44	6,176,414.44	10,521,779.68	31,915,541.13	7,548,291.78	7,548,291.78	12,038,106.59

其他说明：

无。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☐适用 ☒不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
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		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	158,607,985.86	161,967,885.24
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-3,439,899.38	-6,086,755.19
—其他综合收益		
—综合收益总额	-3,439,899.38	-6,086,755.19

其他说明

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。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	45,258,285.36			5,161,100.01		40,097,185.35	与资产相关
合计	45,258,285.36			5,161,100.01		40,097,185.35	/

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	5,161,100.01	4,039,144.24
与收益相关	315,783.23	356,045.09
合计	5,476,883.24	4,395,189.33

其他说明：

无。

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

☐适用 ☒不适用

2、 套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产				

(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	103,989,600.00			103,989,600.00
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产		473,160,936.55	23,500,000.00	496,660,936.55
持续以公允价值计量的资产总额	103,989,600.00	473,160,936.55	23,500,000.00	600,650,536.55
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐ 适用 ☒ 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐ 适用 ☒ 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐ 适用 ☒ 不适用

9、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

本公司母公司为黄山旅游集团。

本企业最终控制方是黄山市人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

本期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

√适用 □不适用

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

其他说明

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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
黄山东海景区开发有限公司（以下简称“东海开发公司”）	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

其他说明

无。

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
水电公司	用电综合服务及用水用电设施维护	2,087,988.71	2,476,082.47
速洁洗涤	布草洗涤	2,177,137.61	1,523,712.31

黄山管委会	应急保障和医疗救援服务费、水电费等	4,358,879.34	4,141,654.86
天之都物业	物业费、保洁费、停车费	858,441.26	791,244.67
黄山旅游集团及其子公司	餐饮、住宿、乘车、物业费等	3,353,068.86	2,008,050.13
六百里	茶叶款	866,808.67	553,070.67
田园徽州	货款	159,000.18	1,327,943.86
天都国际酒店	餐饮、住宿、差旅	935,347.17	752,573.79
天柱山智慧旅游	票务服务费	119,142.33	37,155.66
集散中心	车票款等	290,896.96	183,476.93
贡阳商务	票务服务费	126,189.05	76,707.23
始信传媒	广告宣传费	92,514.85	417,320.39
迎客通用航空	票务服务费	5,290.57	3,253.38
东海开发公司	票款	3,584.91	
合计		15,434,290.47	14,292,246.35

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
黄山管委会	房餐费、门票等	1,904,933.38	2,138,380.02
黄山旅游集团及其子公司	房餐费、门票等	1,853,790.07	1,964,702.69
六百里	房餐费等	2,410.10	88,396.01
田园徽州	房餐费、商品销售	57,935.10	15,044.25
蓝城小镇	房餐费等	3,405.69	5,337.01
赛富基金公司	房餐费等	943.40	2,358.49
集散中心	票务手续费、餐费、住宿费等	348,419.89	286,821.07
贡阳商务	垃圾清运收入	158,446.61	167,378.64
东海开发公司	托管服务、票务手续费、餐费、住宿费等	2,466,564.74	
黄山见证影视	酒水销售	9,180.97	
合计		6,806,029.95	4,668,418.18

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	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	1,037,430.80					1,037,430.80				
水电公司*2	房屋建筑物				114,639.30					157,002.42	
水电公司*2	设备				62,745.51					85,932.12	
黄山管委会*3	房屋建筑物				863,734.50					824,567.58	
黄山旅游集团*4	房屋建筑物				1,218,991.80						

关联租赁情况说明
√适用 □不适用

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。

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）。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	190.60	227.95

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

1、为关联方代收款项情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年度	上年度
黄山管委会（注*1）	代收门票专营权使用费	122,497,856.65	117,663,716.27
黄山管委会（注*1）	代收遗产保护费	47,298,540.94	45,512,487.81
集散中心（注*2）	代收票款	54,069,856.00	46,329,477.00
东海开发公司（注*3）	代收票款	238,240.00	
合计		224,104,493.59	209,505,681.08

注*1：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。

注*2：按照相关协议，本公司为集散中心代收景区换乘车票，并将该类款项作为代收代付事项处理，定期向集散中心结算支付。

注*3：按照相关协议，本公司为东海开发公司代收景区索道票，并将该类款项作为代收代付事项处理，定期向东海开发公司结算支付。

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	5,563,463.13	1,383,286.13	39,555,958.33	2022.6.24	2036.9.22	注*
合计	38,870,000.00	5,563,463.13	1,383,286.13	39,555,958.33			

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2026年6月30日，该笔借款已支付利息487.75万元。

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、酒店业务的经营者，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。2026 年半年度本公司确认黄山风景名胜资源有偿使用费 62,113,556.92 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		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	1,592,660.65	47,779.82	1,667,573.87	24,870.38
应收账款	黄山管委会	518,477.56	168,671.81	478,123.56	167,461.19
应收账款	田园徽州	78,700.00	2,361.00	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	16,437,956.60	816,106.60
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	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。

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	黄山旅游集团及其子公司	1,673,034.26	1,770,414.47
应付账款	六百里	500,883.54	403,677.15
应付账款	天之都物业	238,998.72	373,039.37
应付账款	天都国际酒店	647,092.12	227,930.29
应付账款	田园徽州	506,845.29	158,260.27
应付账款	速洁洗涤	118,012.75	86,957.41
应付账款	黄山管委会	8,088,207.89	47,515.00
应付账款	始信传媒		18,689.32

应付账款	天柱山智慧旅游	43,020.49	15,827.98
应付账款	贡阳商务	14,284.00	14,252.00
应付账款	集散中心	66,214.10	11,870.00
应付账款	天都房产		228.00
合同负债	黄山管委会	265,559.78	342,890.22
合同负债	速洁洗涤	28,324.17	95,200.72
合同负债	黄山旅游集团及其子公司	193,492.25	59,652.30
合同负债	天都房产	1,336.83	1,336.83
合同负债	天之都物业	36,816.00	
其他应付款	黄山管委会	23,135,545.19	20,662,004.56
其他应付款	集散中心	6,102,310.98	3,319,310.40
其他应付款	蓝城小镇		3,387.00

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 经营租赁承诺

未来支付期间	本年期末	上年期末
一年以内	7,630,155.50	7,407,928.00
一至二年	8,087,973.50	7,852,383.00
二至三年	8,573,280.00	8,323,564.00
三年以上	69,647,136.00	74,058,634.00
合计	93,938,545.00	97,642,509.00

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 9,919.90 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。2026 年半年度的土地租金为 3,703,964.00 元。

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要或有事项。

3、其他

□适用 √不适用

十七、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、利润分配情况

□适用 √不适用

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

截至 2026 年 8 月 24 日，本公司不存在应披露的其他重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

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) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	园林开发分部	旅游服务分部	其他分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	12,721.54	83,762.57	3,011.30	2,187.99	97,307.42
主营业务成本	4,058.89	50,937.76	2,822.43	2,187.99	55,631.09
资产总额	13,095.67	600,259.30	4,971.65	8,121.50	610,205.12
负债总额	4,495.54	104,403.86	810.64	8,121.50	101,588.54

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

截至2026年6月30日，本公司无其他应披露的重要事项。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	12,432,122.57	9,114,242.62
1年以内	12,432,122.57	9,114,242.62
1至2年	185,278.07	177,814.13
2年以上	3,543,004.53	3,472,200.03
合计	16,160,405.17	12,764,256.78

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	16,160,405.17	100.00	3,989,173.26	24.68	12,171,231.91	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	10,558,655.55	65.34	2,329,833.94	22.07	8,228,821.61	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	118,501.20	0.73	117,880.40	99.48	620.80	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	146,832.00	0.91	51,038.68	34.76	95,793.32	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	5,336,416.42	33.02	1,490,420.24	27.93	3,845,996.18	8,144,636.65	63.81	1,595,585.44	19.59	6,549,051.21
合计	16,160,405.17	/	3,989,173.26	/	12,171,231.91	12,764,256.78	/	3,818,828.81	/	8,945,427.97

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 组合 1: 应收酒店业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,387,817.09	251,634.51	3.00
1-2 年	185,278.07	92,639.04	50.00
2 年以上	1,985,560.39	1,985,560.39	100.00
合计	10,558,655.55	2,329,833.94	22.07

按组合计提坏账准备的说明:

☒适用 ☐不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目: 组合 2: 应收索道业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	640.00	19.20	3.00
1-2 年			
2 年以上	117,861.20	117,861.20	100.00
合计	118,501.20	117,880.40	99.48

按组合计提坏账准备的说明:

☒适用 ☐不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目: 组合 3: 应收园林开发业务客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	98,756.00	2,962.68	3.00
1-2 年			
2 年以上	48,076.00	48,076.00	100.00
合计	146,832.00	51,038.68	34.76

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

组合计提项目：组合 5：应收其他业务客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	3,944,909.48	98,913.30	2.51
1-2 年			-
2 年以上	1,391,506.94	1,391,506.94	100.00
合计	5,336,416.42	1,490,420.24	27.93

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	3,818,828.81	170,344.45				3,989,173.26
坏账准备						
合计	3,818,828.81	170,344.45				3,989,173.26

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
安徽省黄山工人疗养院	1,239,933.00		1,239,933.00	7.67	37,197.99
黄山徽州国际旅行社有限公司	1,523,485.08		1,523,485.08	9.43	1,523,485.08
黄山市冠江南国际旅行社有限公司	728,406.00		728,406.00	4.51	21,852.18
黄山光大国际旅行社有限公司	678,089.10		678,089.10	4.20	20,342.67
黄山市发展国际旅行社有限公司	671,901.00		671,901.00	4.16	20,157.03
合计	4,841,814.18		4,841,814.18	29.97	1,623,034.95

其他说明

无。

其他说明：

√适用 □不适用

期末应收账款账面价值较期初增长 36.06%，主要系本期业务量增加导致应收款项增加所致。

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	1,123,200.00	
其他应收款	498,180,207.72	476,955,432.24
合计	499,303,407.72	476,955,432.24

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无。

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目 (或被投资单位)	期末余额	期初余额
华安证券	1, 123, 200. 00	
合计	1, 123, 200. 00	

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无。

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☒适用 ☐不适用

期末应收股利余额系本期公司所持华安证券宣告分派现金股利所致。

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	483,161,327.77	461,786,559.17
1 年以内小计	483,161,327.77	461,786,559.17
1 至 2 年	15,895.28	16,109,959.22
2 年以上	21,872,701.84	5,944,598.49
合计	505,049,924.89	483,841,116.88

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	26,716,387.25	26,874,200.15

往来款	7,595,361.52	5,207,685.59
代收代付款	5,793,724.10	5,012,246.60
备用金	601,273.01	434,181.06
其他	3,204,972.71	1,439,962.52
对子公司其他应收款组合	461,138,206.30	444,872,840.96
合计	505,049,924.89	483,841,116.88

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026年1月1日余额	1,768,181.17		5,117,503.47	6,885,684.64
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-15,967.47			-15,967.47
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	1,752,213.70		5,117,503.47	6,869,717.17

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据和坏账准备计提比例见附注五、11。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		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	6,885,684.64	-15,967.47				6,869,717.17
合计	6,885,684.64	-15,967.47				6,869,717.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
云际置业	207,204,912.59	41.59	经营往来及借款	1 年以内	
花山谜窟	115,079,560.03	23.10	经营往来及借款	1 年以内	
西海饭店	63,743,222.43	12.80	经营往来及借款	1 年以内	
黄山途马	18,421,593.40	3.70	经营往来及借款	1 年以内	
黄山管委会	16,366,956.60	3.29	保证金	2 年以上	745,106.60
合计	420,816,245.05	84.48	/	/	745,106.60

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	1,803,543,478.73	54,552,948.65	1,748,990,530.08	1,803,243,478.73	54,552,948.65	1,748,690,530.08
对联营、合营企业投资	89,199,765.23		89,199,765.23	91,820,958.68		91,820,958.68
合计	1,892,743,243.96	54,552,948.65	1,838,190,295.31	1,895,064,437.41	54,552,948.65	1,840,511,488.76

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
黄山云起			300,000.00				300,000.00	
黄山云趣	90,000,000.00						90,000,000.00	
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	7,475,217.01	42,022.00					7,475,217.01	42,022.00
黄山徽商故里集团	237,855,600.00						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	63,050,000.00						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	
太平索道		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	1,748,690,530.08	54,552,948.65	300,000.00				1,748,990,530.08	54,552,948.65

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			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	409,976.57				-12,828.08						397,148.49	
蓝城小镇	75,950,524.74				-2,573,189.39						73,377,335.35	
六百里	3,902,169.06				135,363.38						4,037,532.44	
长春净月潭	6,861,371.41				-228,898.79						6,632,472.62	
赛富基金公司	4,696,916.90				58,359.43						4,755,276.33	
小计	91,820,958.68				-2,621,193.45						89,199,765.23	
合计	91,820,958.68				-2,621,193.45						89,199,765.23	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	495,507,709.18	246,192,863.75	456,291,386.39	209,158,568.45
其他业务	10,174,554.74	3,803,630.69	12,042,444.95	4,165,565.90
合计	505,682,263.92	249,996,494.44	468,333,831.34	213,324,134.35

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

5、投资收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	106,984,588.22	104,757,857.71
权益法核算的长期股权投资收益	-2,621,193.45	-4,205,618.06
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,123,200.00	936,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
理财产品收益		156,714.42
合计	105,486,594.77	101,644,954.07

其他说明：

无。

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	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	-176,384.51	
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	5,476,883.24	

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	-690,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,942.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,149,889.06	
少数股东权益影响额（税后）	37,191.14	
合计	3,412,476.05	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.70	0.1786	0.1786
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.63	0.1739	0.1739

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：章德辉

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用