

证券代码：000978

证券简称：桂林旅游

公告编号：2020-009

## 桂林旅游股份有限公司 2019 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
马慧娟	独立董事	新冠肺炎疫情管控	刘红玉
邹建军	独立董事	新冠肺炎疫情管控	陈亮

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 360,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	桂林旅游	股票代码	000978
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄锡军	陈薇	
办公地址	广西桂林市自由路 5 号 202 房	广西桂林市自由路 5 号 220 房	
传真	(0773)3558955	(0773)3558955	
电话	(0773)3558976	(0773)3558955	
电子信箱	gilyzqb@163.com	gily000978@163.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）公司主要业务及产品

公司主要从事旅游服务及与旅游服务相关的业务，主营业务包括：游船客运、景区旅游业务、酒店、公路旅行客运、出租车业务等。

公司拥有桂林地区核心旅游资源两江四湖景区、银子岩景区、龙胜温泉景区、丰鱼岩景区、资江天门山景区、资江丹霞温泉景区的经营权，并与公司控股股东桂林旅游发展总公司合作建设桂林市区著名景区——七星景区和象山景区；公司拥有五星级酒店桂林漓江大瀑布饭店100%股权；截止本报告期披露日，公司拥有新改造的漓江星级游船41艘，共3989个客位，约占桂林市漓江星级游船总数的33.09%；公司拥有出租汽车351辆，约占桂林市出租汽车总量的16.19%；公司拥有大中型旅游客车150辆，约占桂林市旅游客车总量的4.15%。

本报告期，公司主要业务、产品及经营模式未发生重大变化，公司本报告期主要的业绩驱动因素为银子岩景区、两江四湖景区、漓江游船客运业务及漓江大瀑布饭店。

### （二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

公司所处行业为旅游业。2019年是“十三五”旅游业发展规划中期攻坚之年，也是中国旅游业快速发展的一年。随着中国经济的增长与国民收入的提高，旅游已逐渐成为国民大众常态化的生活体验。综合国力的增长使许多新兴科技植入旅游业，如互联网、云计算、聚合支付、大数据等现代信息技术在旅游业得到应用，使得大众旅游时代旅游出行方式和消费形式发生了较大变化，旅游已不再单纯追求美丽风景，而是体现人们向往美好生活，体现人生价值的需求。随着我国旅游经济较快增长，产业格局日趋完善，旅游诉求的不断提高以及80、90后群体成为旅游主体客源，标志着旅游业已成为国民经济的战略性支柱产业和与人民群众息息相关的幸福产业。

公司为综合性旅游企业，也是桂林地区最大的旅游集团，是推动桂林旅游产业发展的重要力量。公司在桂林地区的龙头地位及市场份额将维持稳定态势。从行业地位看，公司在行业中具有以下优势：一是旅游资源垄断优势；二是旅游资源整合优势；三是政策支持优势；四是区域品牌优势；五是一体化营销优势；六是集团化管理优势；七是专业人才优势；八是信息化建设优势。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入	606,147,910.89	573,070,306.91	5.77%	556,290,477.03
归属于上市公司股东的净利润	55,018,583.76	80,402,163.02	-31.57%	52,941,654.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,503,828.65	74,940,968.68	-35.28%	54,595,703.20
经营活动产生的现金流量净额	188,676,202.71	163,894,731.81	15.12%	178,772,827.86
基本每股收益（元/股）	0.153	0.2230	-31.39%	0.147
稀释每股收益（元/股）	0.153	0.2230	-31.39%	0.147
加权平均净资产收益率	3.48%	5.22%	-1.74%	3.56%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017年末
总资产	2,871,037,043.45	2,922,710,811.49	-1.77%	2,626,993,408.41
归属于上市公司股东的净资产	1,592,261,983.98	1,570,756,430.54	1.37%	1,515,561,267.52

### （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	116,205,663.91	184,262,787.28	174,998,721.53	130,680,738.17
归属于上市公司股东的净利润	-1,946,948.59	11,863,194.37	45,055,984.43	46,353.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,543,986.43	11,945,618.51	43,584,577.76	-4,482,381.19
经营活动产生的现金流量净额	-47,960,444.70	38,804,798.86	112,795,396.76	85,036,451.79

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

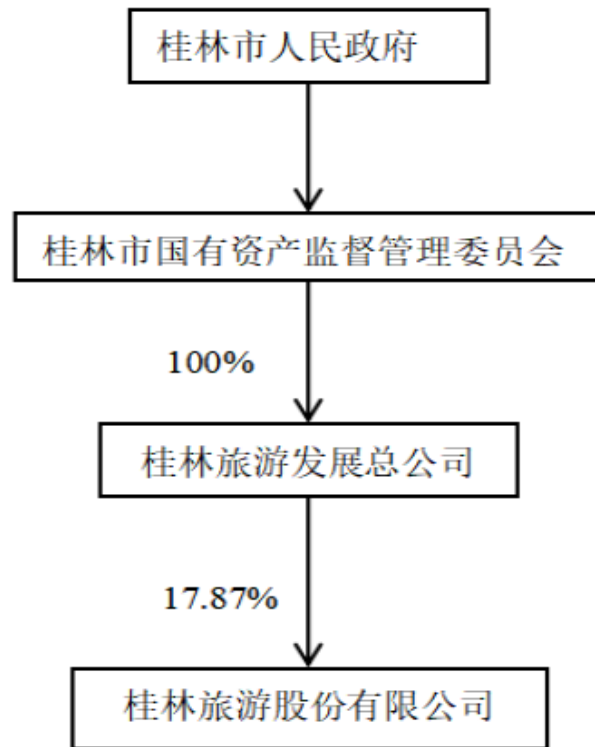
报告期末普通股股东总数	29,884	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	31,675	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
桂林旅游发展总公司	国有法人	17.87%	64,350,422				
桂林航空旅游集团有限公司	境内非国有法人	16.00%	57,616,000		质押	57,616,000	
华夏基金-中国银行-中银国际证券有限责任公司	其他	2.01%	7,242,177				
华夏基金华益 3 号股票型养老金产品	其他	1.12%	4,050,678				
舒崢	境内自然人	0.79%	2,841,000				
卢灿理	境内自然人	0.64%	2,305,013				
周黎旋	境内自然人	0.57%	2,057,529				
张建栋	境内自然人	0.56%	2,026,730				
华夏基金华兴 8 号股票型养老金产品	其他	0.55%	1,989,900				
华夏基金华兴 2 号股票型养老金产品	其他	0.49%	1,767,846				
上述股东关联关系或一致行动的说明	桂林旅游发展总公司是桂林航空旅游集团有限公司的参股股东，华夏基金-中国银行-中银国际证券有限责任公司、华夏基金华益 3 号股票型养老金产品、华夏基金华益 8 号股票型养老金产品、华夏基金华益 2 号股票型养老金产品同属华夏基金管理有限公司，未知其他股东之间是否存在关联关系及属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用						

##### (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

##### (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2019年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，在公司董事会的领导下，坚持稳中求进、创新发展、不断求变的总基调，总体运营情况正常，但受诸多因素影响，经营业绩有所下滑。

（一）公司总体运营情况正常，经营业绩有所下滑

本报告期，公司实现营业收入60,614.79万元，同比增长5.77%，公司营业总成本62,170.23万元，同比上升15.78%，实现营业利润4,183.81万元，同比下降51.67%；实现归属于公司股东的净利润5,501.86万元，同比下降31.57%。

本报告期，公司完成福隆园项目税务清算，依据公司2014年11月28日与桂林市兴进实业有限责任公司（现已更名为广西兴进实业集团有限公司）签订的《关于福隆园项目之整体承继协议》（详见公司2014年11月29日发布的《桂林旅游股份有限公司关于桂林市兴进实业有限责任公司承继福隆园项目的公告》），公司确认了转让福隆园项目收入4,370.49万元（含税），并同时缴纳了相关税金及附加4,370.49万元，该事项对公司本报告期净利润无影响。

本报告期，公司控股子公司桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司（以下简称“银子岩公司”）共接待游客264.21万人次，实现营业收入10,348.46万元，净利润6,470.67万元；公司全资子公司桂林两江四湖旅游有限责任公司（“两江四湖公司”）共接待游客123.65万人次，实现营业收入11,731.22万元，实现净利润1,778.36万元；公司全资子公司桂林漓江大瀑布饭店有限责任公司（以下简称“漓江大瀑布饭店”）共接待30.20万人次，实现营业收入9,494.88万元，实现净利润583.08万元；公司分公司漓江游船公司共接待游客66.63万人次，同比增长9.83%，实现营业收入11,639.09万元，同比增长8.54%。

## （二）坚持营销突破，发展渠道更加丰富

1、深化营销体制创新。以营销中心为管理中心、公司控股子公司桂林一城旅游有限公司（以下简称“一城游公司”）为业务中心，实现对公司与桂林旅游发展总公司景区线上票务的独家代理，与携程、美团等各大OTA签订销售协议并建立自营店，完善线上散客服务体系，通过整合公司与桂林旅游发展总公司旗下各业务板块资源，优化重组旅游产品、路线共136个，促进产品销售，增加收入和利润。

2、强化营销运营手段。营销中心组织各景区对9省21个城市开展专场促销，召开新品推介会，达成区域市场直签合同5个，为各景区持续输送客源超万人；加强新媒体营销推广，在腾讯微视的“30秒游桂林”活动发布视频总量4000多条，总播放量达2.7亿次；开展“桂林旅游锦鲤大奖”活动，微博阅读量超280万。

3、下属各企业运营举措百花齐放。漓江游船分公司通过开通“阳朔—杨堤”往返航线，推开美食市场，实现全年四星游船客位占比43%，接待量航区占比57%；银子岩公司实现散客接待量同比增长约37%；漓江大瀑布饭店主抓公务、政务散客及会议销售，房、餐、会综合收入有较大增长；两江四湖公司开展形象宣传，多次登上央视黄金时段，开展跨界合作和主题活动，为企业带来良好收益；桂林旅游汽车运输有限责任公司（以下简称“旅游汽车公司”）实施出租车网约车服务，开辟新的商务用车和旅游自驾车租赁市场；桂林资江丹霞旅游有限公司（以下简称“资江丹霞公司”）及桂林丹霞温泉旅游有限公司（以下简称“丹霞温泉公司”）扩大网络传播提高景区知名度，网络成交量同比增长约32.9%；桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司（以下简称“丰鱼岩公司”）开通“金秀+丰鱼岩”、“恭城-荔浦-阳朔”等旅游专线，拓展养生养老会议市场。

## （三）坚持创新管理，企业活力更加强劲

1、推行管理功能和人力资源改革，上下一新。修订《公司干部管理办法》及《规范津补贴发放办法》等制度，妥善安置残疾人就业，减免缴纳残疾人就业保障金。严控人工成本，规范薪酬发放，加强队伍建设。本报告期，派出40多名管理人员参加各类培训，全面提升企业中高端人才的专业能力和综合素质。

2、严控安全综治和服务质量，稳中有升。公司层层签订安全综治、服务责任状，实现全年无重大安全责任事故。制定服务质量管理目标，重视网评管理，优化服务质量报表和分析体系，狠抓服务质量培训，全年服务重大投诉为零。

3、强化行政管理，保障公文流转、“三公”经费和公车使用更加规范。推进公司《制度汇编》等工作，不断提高企业规范化管理。

4、强化信息化建设工作。推进“旅游服务技能标准化培训平台”、“集中管控平台”和“景区票务系统二期”和企业经营数据可视化等信息化建设，对OA协同办公系统升级优化，通过信息化手段提升公司的内部管理能力。

5、突出内部审计和财务管理，管控有序。完成公司下属企业负责人离任经济责任审计，对公司各下属单位共完成审计事项59项，专项审计事项1项，共提出审计建议63项，审计整改意见1项，各单位整改完成59项，整改进行中5项，整改完成率92%。

## （四）抓资产盘活，积极探索改造提升

1、本报告期，公司积极推动资源、资产的重组盘活，继续推进对丰鱼岩公司、资源丹霞公司及丹霞温泉公司、桂林桂圳投资置业有限公司（以下简称“桂圳公司”）、桂林罗山湖旅游发展有限公司（以下简称“罗山湖旅游公司”）等不盈利或亏损资产的整合与盘活。

2、本报告期，桂圳公司天之泰项目建设完成，部分办公区域已投入使用。

3、根据公司2018年11月5日召开的第六届董事会2018年第六次会议决议，公司委托北部湾产权交易所于2018年11月13日将持有的丰鱼岩公司51%股权暨公司（含下属子公司）债权公开挂牌转让，截止2019年11月12日挂牌期满，无意向受让方参与竞买。

4、资江丹霞公司清理处置部分低效能资产

丹霞温泉公司账面低效能资产主要是，截至2018年12月31日，其在存货核算的酒店式别墅。

2019年上半年，为了提高现有资产的使用效率，丹霞温泉公司成立了专项小组对上述酒店式别墅进行了清理处置，主要情况如下：

①对于尚未出售的别墅，丹霞温泉公司于2019年6月30日召开了董事会会议，丹霞温泉公司董事会将尚未出售的别墅使用用途调整为景区配套设施，将其从“存货”转为“在建工程”核算，该账务处理未对本公司损益造成影响。

②对于已签订销售合同且未履约完毕的别墅，经与购房者协商，已解除部分销售合同；对于其他已签订销售合同且已经交付的别墅，丹霞温泉公司预计销售合同的尾款收回可能性较低。基于谨慎性原则，丹霞温泉公司将上述别墅以实际收款净额为限确认收入506.17万元，并同时结转销售成本及相关税费合计1,723.93万元。该账务处理对本公司归属于上市公司股东的净利润影响额为-621.06万元。

## （五）对涉房资产或业务进行清理

为便于公司之后的资本运作，本报告期公司对涉房资产或业务进行了清理。

根据公司第六届董事会2019年第三次会议决议，公司将桂林市环城水系房地产开发有限公司100%股权转让给桂林旅游发展总公司，详细情况见公司于2019年6月11日发布的《桂林旅游股份有限公司第六届董事会2019年第三次会议决议公告》。相关工商变更登记手续已于2019年6月14日完成。

根据公司第六届董事会 2019 年第四次会议决议，公司董事会同意桂圳公司在产权交易机构以公开挂牌方式转让部分资产，主要包括库存商品（住宅）和投资性房地产，总建筑面积合计 9,188.51 平方米。其中，库存商品包括桂圳·城市领地 7 套住宅和 157 个地下车位的使用收益权，建筑面积合计 6,795.87 平方米；投资性房地产为桂圳·城市领地 2,392.64 平方米商铺（7 套）。详细情况见公司 2019 年 7 月 5 日发布的《桂林旅游股份有限公司第六届董事会 2019 年第四次会议决议公告》、《桂林旅游股份有限公司关于桂圳公司以公开挂牌方式转让部分资产的公告》以及 2019 年 8 月 22 日、2019 年 9 月 25 日发布的《桂林旅游股份有限公司关于桂圳公司以公开挂牌方式转让部分资产的进展公告》。截止本报告披露日，无意向受让方报名参与竞买。

#### （六）其他重要事项进展情况

##### 1、《境 SHOW·生动莲花》特色文旅演艺项目

桂林生动莲花演艺发展有限公司（以下简称“生动莲花公司”）为公司控股子公司银子岩公司独资设立的子公司，注册资本 5,000 万元，生动莲花公司主要负责《境 SHOW·生动莲花》项目（以下简称“生动莲花项目”）的建设及运营管理。截至本报告披露日，银子岩公司以现金实缴出资 12,040,930 元。

《境 SHOW·生动莲花》是艺术家许斐携手中国一线的技术专家创制的一部现代情境舞台艺术作品。许斐是《境 SHOW·生动莲花》系列作品的作者及著作权人，即拥有作品的全部著作权。

2018 年 7 月 5 日，公司（乙方）与许斐（上海）文化艺术中心（甲方）签订了《桂林荔浦银子岩〈境 SHOW·生动莲花〉》项目合作协议书。经协商，甲乙双方拟就《境 SHOW·生动莲花》特色文旅演艺项目展开合作，并设立项目公司，作为项目的投资运营主体，该项目计划总投资约 5,000 万元，项目地点位于桂林荔浦银子岩景区。

2019 年 5 月，生动莲花公司对生动莲花项目原设计方案进行了调整，将原设计的简单临时建筑调整为永久性建筑，并增加了空间面积等。生动莲花公司对该项目总投资额进行了重新测算，预计该项目总投资额为约 8,000 万元。

由于原投资费用估算偏低等诸多原因，生动莲花 EPC 项目（对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程的总承包）在 2019 年 9 月公开招标后流标。生动莲花 EPC 项目流标后，生动莲花公司与许斐（上海）艺术中心及桂林市建筑设计研究院对生动莲花项目设计方案进行了优化及调整。调整后的生动莲花项目总投资额 11,000 万元。本项目资金来源源于自筹资金及银行贷款，其中：自筹资金 5,000 万元，剩余资金来源于银行贷款。

公司 2020 年 3 月 11 日召开的第六届董事会 2020 年第一次会议审议通过了关于调整《境 SHOW·生动莲花》项目投资总额的议案，公司董事会同意将《境 SHOW·生动莲花》项目投资总额调整为 11,000 万元。详细情况见公司于 2020 年 3 月 12 日发布的《桂林旅游股份有限公司关于调整〈境 SHOW·生动莲花〉项目投资总额的公告》等相关公告。

生动莲花项目建设周期 14 个月，计划在 2021 年一季度完成竣工验收并试演。

##### 2、公司股东持股发生变动

公司控股股东桂林旅游发展总公司与公司股东桂林五洲于 2019 年 4 月 23 日签订《资产重组协议书》，桂林五洲以其持有的本公司 10.81%股权（38,915,000 股）作价人民币 279,020,550 元购买总公司持有的桂林市商业有限公司 100%股权。上述《资产重组协议书》已于 2019 年 12 月 13 日生效。

桂林旅游发展总公司将持有的桂林市商业有限公司 100%股权转让给桂林五洲事宜，相关工商变更登记手续已于 2019 年 12 月 18 日完成。

2020 年 1 月 2 日，中国登记结算有限责任公司深圳分公司出具《证券过户登记确认书》，桂林五洲持有的本公司 38,915,000 股无限售条件流通股股份已经过户至总公司证券账户，股份过户日期为 2019 年 12 月 31 日。本次股份过户登记完成后，桂林五洲不再持有本公司股份，总公司直接持有本公司 64,350,422 股无限售条件流通股股份，占本公司总股本的 17.87%，为本公司的第一大股东及控股股东。本公司控股股东及实际控制人均未发生变化。

该事项的具体内容详见公司分别于 2019 年 12 月 18 日、2020 年 1 月 3 日发布的《桂林旅游股份有限公司关于公司股东持股发生变动的提示性公告》、《桂林旅游股份有限公司关于公司股东完成股份过户登记的公告》等公告。

##### 3、公司与桂林旅游发展总公司共同出资设立广西壮乡大圩文化旅游产业发展有限公司

2019 年 1 月 22 日，桂林旅游发展总公司（乙方）与广西聚冠资产管理有限公司（甲方）签署了《代持股份协议书》。根据《代持股份协议书》的约定，甲方委托乙方代其持有广西壮乡大圩文化旅游产业发展有限公司 45%股份（壮乡大圩公司 2,250 万元出资额）；乙方代持股份的费用为代持股份金额（2,250 万元）的百分之三（67.50 万元）按年提取，甲方在每年 12 月 31 日前一次性支付当年代持费；由代持股份产生的或与代持股份有关之收益（包括但不限于利润、现金分红等）归甲方所有。

同日，公司与桂林旅游发展总公司（代广西聚冠资产管理有限公司持股）、北京合君创富投资管理有限公司、广西海智益升文化产业有限公司共同注册设立了广西壮乡大圩文化旅游产业发展有限公司（以下简称“壮乡大圩公司”）。壮乡大圩公司注册资本 5,000 万元，其中，本公司出资额为 500 万元，占该公司注册资本的 10%，桂林旅游发展总公司出资额 2,250 万元，占该公司注册资本的 45%，北京合君创富投资管理有限公司出资额为 1,850 万元，占该公司注册资本的 37%，广西海智益升文化产业有限公司出资额为 400 万元，占该公司注册资本的 8%。壮乡大圩公司主要负责南宁相思湖项目的建设及运营。

截止本报告披露日，公司及壮乡大圩公司各股东均尚未实缴出资，该公司相关工商登记手续已于 2019 年 1 月 22 日完成。

##### 4、公司股东桂林航空旅游集团有限公司质押股份触及补仓线

桂林航空旅游集团有限公司（以下简称“桂林航旅”）持有本公司 5,761.60 万股股份，占公司总股本的 16%，为本公司第二大股东。

2017年3月24日，公司收到桂林航旅函告，桂林航旅将持有的本公司5,761.60万股股份质押给中国民生银行股份有限公司南宁分行，具体详见公司2017年3月28日发布的《桂林旅游股份有限公司股东股份被质押的公告》。

2019年6月11日，公司收到股东桂林航旅《关于桂林旅游股票质押触及补仓线的函》，其质押给中国民生银行股份有限公司南宁分行的本公司5,761.60万股股票已触及补仓线，具体详见公司2019年6月12日发布的《桂林旅游股份有限公司关于公司股东质押股份触及补仓线的公告》。

#### 5、收购“盛景号”、“帝景号”漓江游船

公司根据桂林漓江风景名胜区管理委员会对漓江游船企业进行整合的相关要求，且为提高公司漓江游船运力，2019年7月15日，公司（甲方）与桂林澳群旅游有限责任公司（乙方）签订了《游船收购协议》，公司收购乙方持有的“盛景号”、“帝景号”两艘游船，以及该两艘游船对应的120个客位指标、独占性经营权等一切乙方对“盛景号”、“帝景号”游船享有的权利。经双方协商，本次含税收购款总额为1,775万元。相关移交手续已于2019年7月15日完成，相关过户手续已于2019年三季度完成。

#### 6、转让香港桂江旅游有限公司90%股权及人民币205,994.46元债权

本公司2014年以港币50万元（折合人民币39.46万元）收购香港桂江旅游有限公司100%股权。香港桂江旅游有限公司主营旅行社业务。

因经营管理香港桂江旅游有限公司存在一定困难，从2015年9月24日起，公司将该公司承包给第三方进行经营管理。2019年7月30日，公司将香港桂江旅游有限公司90%股权及人民币205,994.46元债权在北部湾产权交易所公开挂牌转让。

2019年9月24日，公司收到北部湾产权交易所发来的《项目意向受让资格告知函》，告知公司有1家意向受让方申请受让，且符合受让条件。意向受让方为自然人刘肃心。

2019年10月26日，公司与刘肃心签署了《桂林旅游股份有限公司持有的香港桂江旅游有限公司90%股权及人民币205,994.46元债权交易合同》，交易价格46万元，其中，股权转让价人民币254,005.54元，债权转让价人民币205,994.46元。本次股权转让完成后，公司持有该公司10%股权，自然人刘肃心持有该公司90%股权。相关变更登记手续已于2019年12月17日完成。

#### 7、桂林罗山湖旅游发展有限公司相关事宜

2019年12月19日，罗山湖旅游公司（公司控股子公司）及桂林罗山湖集团有限公司收到《桂林市临桂区人民政府关于拆除罗山水库管理范围内房屋建筑的函》（临政函【2019】89号），决定拆除罗山湖旅游公司在罗山水库管理范围内的9栋房屋建筑。

拟被拆除的9栋房屋建筑为罗山湖旅游公司所有，9栋房屋建筑为别墅式酒店，占地面积37.30亩。根据临政函【2019】89号文，临桂区人民政府将给予罗山湖旅游公司重置价补偿。具体内容详见公司2019年12月21日发布的《桂林旅游股份有限公司关于罗山湖旅游公司相关事宜的公告》。

截止本报告披露日，公司尚未收到临桂区人民政府出具的补偿方案。

#### 8、井冈山旅游发展股份有限公司有关事宜

公司于2019年12月3日向井冈山旅游发展股份有限公司（以下简称“井冈山公司”）发出了《关于杜鹃山景区停业相关事宜的询问函》。请井冈山公司函告本公司关于杜鹃山景区停业的具体原因、停业期限、杜鹃山景区停业对井冈山公司财务状况的影响等事项。

2019年12月20日，公司收到公司参股子公司井冈山公司2019年12月19日出具的《关于杜鹃山景区停业相关事宜的回复》。

依据井冈山公司《关于杜鹃山景区停业相关事宜的回复》，杜鹃山景区能否开放具有不确定性，如杜鹃山景区2020年继续停运，且2020年井冈山公司对杜鹃山索道分公司全额计提资产减值损失，预计2020年度本公司在井冈山公司享有的投资收益将减少约2,373万元。

该事项的具体内容详见公司2019年12月21日发布的《桂林旅游股份有限公司关于井冈山公司有关事宜的公告》。

#### 9、关于公司非公开发行A股股票事项

2019年10月28日，公司第六届董事会2019年第六次会议审议通过了非公开发行股票方案等相关议案，公司拟非公开发行不超过7,202万股股票，募集资金总额不超过40,000万元，主要用于补充流动资金及偿还银行贷款。具体详见公司于2019年10月29日发布的《桂林旅游股份有限公司第六届董事会2019年第六次会议决议公告》、《桂林旅游股份有限公司2019年度非公开发行A股股票预案》等公告。已经公司2019年11月25日召开的2019年第二次临时股东大会审议通过。

截止本报告披露日，公司尚未向中国证监会提交非公开发行A股股票申请文件。

2020年2月14日，中国证监会发布《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》（证监会令[163号]）、《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》（证监会公告[2020]11号）。鉴于上市公司证券发行相关政策发生变化，公司2019年非公开发行股票方案与新修订的上市公司证券发行相关政策的内容存在一定差异，经综合考虑，公司2020年3月24日召开的第六届董事会第二次会议和第六届监事会第一次会议，审议通过了关于终止公司非公开发行A股股票事项的议案，公司董事会、监事会同意终止公司2019年非公开发行股票事项。该事项尚需提交公司股东大会审议。

后续，公司将依据新的再融资相关政策，研究并重新制订再融资方案，继续推进再融资事宜。

详细情况见公司于2020年3月26日发布的《桂林旅游股份有限公司关于终止非公开发行A股股票的公告》。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

□ 是 √ 否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
景区旅游	283,227,324.68	46,610,104.02	43.65%	-0.26%	-30.91%	-10.56%
漓江游船客运	137,196,132.54	86,836,245.96	43.54%	4.72%	37.01%	-5.77%
漓江大瀑布饭店	94,948,758.47	8,748,815.44	36.78%	-7.92%	-34.88%	-3.64%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

√ 适用 □ 不适用

公司主要从事旅游服务及与旅游服务相关的业务，主营业务包括：游船客运、景区旅游业务、酒店、公路旅行客运、出租车业务等。本报告期，公司业务类型、利润构成及利润来源没有发生重大变动。

本报告期，公司实现营业收入60,614.79万元，同比增长5.77%，公司营业总成本62,170.23万元，同比上升15.78%，实现营业利润4,183.81万元，同比下降51.67%；实现归属于公司股东的净利润5,501.86万元，同比下降31.57%。

本报告期，公司共接待游客899.92万人次，同比增长0.38%。其中，公司景区（两江四湖景区、银子岩、贺州温泉、龙胜温泉、丰鱼岩、资江丹霞、丹霞温泉景区）共接待游客433.55万人次，同比下降8.92%；公司漓江游船客运业务共接待游客66.63万人次，同比增长9.83%；漓江大瀑布饭店共接待游客30.20万人次，同比下降7.71%；旅游汽车公司共接待游客66.98万人次，同比下降0.64%。

公司于2018年6月出资设立控股子公司桂林一城游旅游有限公司。该公司主要负责公司与桂林旅游发展总公司的旅游资源整合、产品营销及落地服务体系。本报告期，一城游公司共接待游客43.95万人次，扣除一城游公司的游客接待量，公司本报告期共接待游客855.96万人次，同比下降4.22%。

以下因素综合，为公司2019年度归属于公司股东的净利润同比下降31.57%的主要原因：

（1）2019年上半年，桂林地区持续降雨，2019年度公司景区游客接待量同比下降。

（2）依据《桂林市物价局关于降低我市景区门票价格的通知》（市价格【2018】21号），公司景区门票价格下降。（详见公司2018年9月28日发布的《桂林旅游股份有限公司关于公司景区门票价格标准调整的公告》）。

（3）2019年度，公司控股子公司桂圳公司天之泰项目建设完成达到可使用状态转为固定资产核算，该项目的借款利息开始计入财务费用，桂圳公司财务费用同比增加约828万元。

（4）2019年上半年，公司孙公司丹霞温泉公司对其酒店式别墅进行清理处置，使得公司2019年度归属于上市公司股东的净利润减少621.06万元。

（5）公司在2019年12月31日对罗山湖旅游公司在建工程（体育休闲项目工程）计提减值准备512万元，使得2019年度公司归属于上市公司股东的净利润减少358万元。具体详见公司于2020年3月6日发布的《桂林旅游股份有限公司关于计提资产减值准备及对部分其他应收款计提坏账准备的公告》。

本报告期，公司营业成本34,480.44万元，同比增长11.36%。主要原因：2019年上半年，公司孙公司丹霞温泉公司对其酒店式别墅进行清理处置，相应结转了酒店式别墅成本。

本报告期，公司销售费用1,827.81万元，同比增长9.52%。

本报告期，公司管理费用15,694.36万元，同比下降2.12%。



本报告期，公司财务费用5,060.18万元，同比增长20.87%。主要原因：本报告期，公司控股子公司桂林公司天之泰项目建设完成达到可使用状态转为固定资产核算，该项目的借款利息开始费用化，公司财务费用同比增加。

本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为18,867.62万元，同比增长15.12%，主要原因：2019年1月，公司收回2018年12月购入的结构性存款1,500万元。

本报告期，公司投资活动产生的现金流量净额为-9,661.98万元，上年同期为-29,107.18万元，同比变动的主要原因：

①上年同期公司以现金实缴桂林漓江千古情演艺发展有限公司及桂林新奥燃气发展有限公司增资款，并以现金实缴广西智游天地科技产业有限责任公司出资款；

②本报告期，公司收到公司控股股东桂林旅游发展总公司关于七星景区、象山景区2017年度门票分成款1,590.39万元。

本报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额为-14,266.52万元，上年同期为15,934.50万元，同比变动的主要原因：公司本报告期新增银行借款比上年同期减少。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

①财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)(以下简称“财务报表格式”)，执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

根据该通知，公司对财务报表格式进行了调整，将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目。公司相应追溯调整了比较期间报表。上述财务报表格式的修订对公司财务状况和经营成果无影响。

②财政部于2017年修订并颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)和《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)(以上简称“新金融工具准则”)，并要求境内上市公司自2019年1月1日起执行。

由于上述新金融工具准则的修订和颁布，公司原会计政策的相关内容需进行相应变更，并自2019年1月1日起执行。

执行新金融工具准则对公司的影响如下：

#### A、变更的具体内容

a、金融资产分类由现行的“四分类”改为“三分类”。变更前，公司按照持有金融资产的意图和目的不同，将金融资产分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“持有至到期投资”、“贷款和应收款项”和“可供出售金融资产”。变更后，公司按照持有金融资产的商业模式和合同现金流量特征作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分为“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其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，减少了金融资产的类别，提高了分类的客观性和有关会计处理的一致性。

b、金融资产减值准备计提方法由“已发生损失法”改为“预期损失法”，

要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备，便于揭示和防控金融资产信用风险。

c、调整非交易性权益工具投资的会计处理，允许企业将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进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动计入当期损益。

d、进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理。

e、套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动。

根据新金融工具准则的衔接规定，公司无需按照金融工具准则追溯调整前期可比数，但应对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整，将金融工具原账面价值和首日执行新金融工具准则账面价值的差异调整计入2019年年初留存收益或其他综合收益。因此，公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，并自2019年第一季度起按新金融工具准则要求进行会计报表披露，公司无需重述前期可比数。本次会计政策变更不影响公司2018年度相关财务指标。

B、公司执行新金融工具准则对公司2019年1月1日资产负债表各项目的影 响汇总如下：

单位：元

合并报表项目	2018年12月31日	影响金额	2019年1月1日
资产：			
应收账款	128,409,457.63	434,556.16	128,844,013.79
其他应收款	32,347,148.26	-6,662,317.01	25,684,831.25
可供出售金融资产	394,600.00	-394,600.00	
其他权益工具投资		394,600.00	394,600.00
递延所得税资产	10,423,746.07	123,340.89	10,547,086.96
股东权益：			
盈余公积	83,270,089.54	-81,411.16	83,188,678.38
未分配利润	154,262,499.99	-4,730,135.15	149,532,364.84
少数股东权益	38,864,161.15	-1,292,873.65	37,571,287.50

单位：元

母公司报表项目	2018年12月31日	影响金额	2019年1月1日
资产：			
应收账款	115,062,153.40	932,308.62	115,994,462.02
其他应收款	581,914,195.38	-1,890,086.99	580,024,108.39
可供出售金融资产	394,600.00	-394,600.00	
其他权益工具投资		394,600.00	394,600.00
递延所得税资产	7,839,911.30	143,666.77	7,983,578.07
股东权益：			
盈余公积	83,270,089.54	-81,411.16	83,188,678.38
未分配利润	97,489,395.19	-732,700.44	96,756,694.75

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司2019年6月10日召开第六届董事会2019年第三次会议，公司董事会同意公司将持有的环城水系房产公司100%股权转让给桂林旅游发展总公司，相关工商变更登记手续已于2019年6月14日完成。自2019年7月起，环城水系房产公司不纳入公司合并报表范围。

经大信会计师事务所审计，截至2019年4月30日，环城水系房产公司总资产1,230.38万元，净资产405.51万元，2019年1-4月实现净利润-29.88万元。

公司本次处置环城水系房产公司对公司2019年度净利润的影响额为-29.87万元。

桂林旅游股份有限公司

董事长：李飞影（签名）

2020年3月24日