

公司代码：603136

公司简称：天目湖

江苏天目湖旅游股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2020年度实现净利润为65,069,077.23元（合并报表），按公司章程规定提取法定盈余公积金10,061,170.95元，年末累计未分配利润为368,431,149.47元。其中母公司2020年度实现净利润为112,448,641.32元，按公司章程规定提取法定盈余公积金10,061,170.95元，年末累计未分配利润为165,812,558.13元。

公司董事会拟定的2020年度公司利润分配预案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利3.00元（含税），同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增4.5股。

二 公司基本情况

1 公司简介

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	天目湖	603136	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	虞雯	
办公地址	溧阳市天目湖旅游度假区环湖西路1号	
电话	0519-87985901	
电子信箱	yw@tmhtour.com	

2 报告期公司主要业务简介

（一）经营模式

公司长期致力于打造“一站式旅游目的地”模式，打造“产品复合、市场多元、服务系统”的一站式旅游商业模式，形成旅游目的地集聚区效应。公司为溧阳市旅游龙头企业，现有业务涵盖观光型景区、休闲度假游产品、主题公园、旅游配套等全方位旅游产业链。天目湖旅游度假区已逐步走向成为以两日游、三日游为主的休闲度假型旅游目的地，且产品对游客的粘性度较高，逐步培养了重复消费的客户群体，摆脱了传统观光游时间短、多次消费少的短板，形成了重复消费的可持续旅游经营模式。

公司自成立以来相继成功开发了天目湖山水园景区、南山竹海景区、御水温泉、天目湖水世界、南山小寨、竹溪谷等旅游项目，兴建了高端野奢酒店、五星级温泉度假酒店、精品庭院酒店、客栈民宿等类型丰富的度假酒店产品，综合打造了研学基地、帐篷营地、房车营地等特色主题活动场所。公司核心产品各有特色，却又相辅相成，实现了对不同人群、不同季节的覆盖。

公司搭建流量与服务平台，旗下还拥有全国百强天目湖旅行社和商业经营开发公司等主体，为客户提供“吃、住、行、游、购、娱”为一体的一站式旅游体验。公司一站式模式对资源的依赖性较小，异地复制成功的可能性较大，是公司未来进一步对外拓展的有效方式。

公司持续推进外延工作，未来将择机在全国布局复制一站式模式。

（二）主要业务

公司已成为集观光、休闲、度假、疗养等功能于一体的综合旅游服务商，业务涵盖景区、温泉、主题乐园、酒店餐饮、购物等全方位旅游产业链。

1. 主要经营业态

（1）景区与主题公园产品业态

天目湖山水园：景区四面群山枕水，坐船游湖，可欣赏两岸风光。景区内拥有湖里山、龙兴岛、中国茶岛等景点，拥有山水文化、鱼文化、茶文化等休闲度假文化，水上摩托艇、高速艇、香蕉船、拖水圈和高空飞降等动感项目。

南山竹海：以竹文化为主题的国家AAAAA级景区，集自然资源，生态保护和旅游观光为一体，是长三角地区有名的天然氧吧和度假胜地。

御水温泉：竹海森林里的温泉。60个户外泡池，六大泡池区域各具特色，山顶至高处的360°竹尖观景温泉，可供游客修生养息和度假休闲。

天目湖水世界：毗邻自然山水类景区的水上乐园，每年暑期开放，配有数十种进口设备，是亚洲领先的生态型水世界。

（2）酒店产品业态

御水温泉·竹溪谷酒店：中国野奢酒店标杆，50套独栋式酒店，可提供120间可分可合的舒适客房，配套全竹景餐厅、娱乐休闲区，提供文创阅读、室内泳池、运动健身、专属SPA和童趣乐园等服务项目。

御水温泉度假酒店：按照国际五星标准建造的现代奢华度假酒店，拥有各类景观客房与套房共计261间，同时，酒店还配备各类会议与多功能厅，提供商务洽谈和组织培训场所。

南山竹海客栈：江南精品酒店，拥有各类特色客房167间，传统徽派建筑风格与现代建筑风格融合。拥有独立会场，环境清幽，服务专业。

御水温泉客栈：御水温泉度假酒店副楼，步行三分钟即可到达。拥有41间客房，保留传统的古老院落，同时将现代的生活理念注入传统文化中，提升了御水温泉客栈入住的舒适度和品质。

遇·十四澜酒店：高端临湖观景民宿，共14间客房，包括湖畔大床和带阁楼家庭房。主要采用白色背景墙体，原木系和藤编家具，内部配套现代化品牌设施，主打情侣度假和亲子出游。

湖畔露营帐篷基地：帐篷营地位于天目湖山水园湖畔区域，配备单人帐篷、家庭双人帐篷和家庭大帐篷等多品类帐篷产品，并配套夜市、夜赏、夜筵等多项产品组合，打造夜游经济，同时

满足游客晚间“游、购、食、娱”的需求。

(3) 餐饮产品业态

天目湖位于江南鱼米之乡溧阳，苏浙皖交界的特殊地理位置造就了天目湖美食的特殊性。公司利用旗下御水温泉·竹溪谷酒店、御水温泉度假酒店、山水园酒店、珍味堂、乡菜馆、御膳楼等餐饮平台，凝练提升本土特色，塑造舌尖文化与旅游高度融合的美食 IP，打磨形成乡菜馆以网红鱼头为代表的天目湖湖鲜、溧阳“三黑三白”为代表的溧阳农家菜系列、珍味堂以全竹宴为代表的南山竹海山珍系列、御水温泉·竹溪谷酒店的高端自助和御水温泉度假酒店国宴养生系列美食，选材天然，原汁原味，是溧阳文化、旅游的重要组成部分。

(4) 商业业态

公司旗下的天目湖商业公司以旅游商业运营、文旅商品研发业务核心，涵盖商业实体、土特产、茶叶、文创产品等多种商品。其中，以茶、笋、状元、寿为设计元素的文创产品尤为突出。同时，公司整合公司及周边商业资源，同步线上线下的销售模式，为游客提供“带走的旅行”、“本土严选”服务，真正做到了一站式无忧购物。

(5) 旅行社业态

公司旅行社业务经营经验丰富，遵循旅行社价值链之间的协同效应，充分运用旅行社多元化业务的整体资源和优势，将每个资源和业务单元协作松散相互脱节的“点”，紧固为上、中、下游有机紧密，合作运营的“链”。旗下“全国百强旅行社”天目湖旅行社配备完整的组织机构和运营流程，为全域及全产业旅游产品提供市场服务，衔接各类游客以及其他旅行社等旅游服务机构，包括专业导游接待、旅游资源咨询、团队衔接、网络预定、景点门票办理等项目，为一站式休闲旅游提供强大的后台保障。同时，公司不断优化旅行社业务结构，强化横向整合，实深度挖掘旅行社资源整合的最大效能，促进旅行社管理与运营的内涵式增长。

2. 细分市场产品

公司积极助推全域旅游时代服务体系的转型与升级，打造更优质的旅游体验。随着旅游业供给侧结构性改革的大力推进，旅游消费转型升级，市场需求长尾愈发明显，公司持续开发个性化、专属化、小众化的定制服务，以满足不同细分市场的游客需求。

(1) 休闲度假

公司依托景区自有优质资源以及度假区周边的观光旅游资源、在满足和完善酒店餐饮住宿基本配套外，推出各类娱乐项目和体验性活动，如徒步、登山、茶禅、瑜伽、颂钵疗愈定制产品等，以“旅游+”为核心，针对不同季节，策划了天目湖过大年、天目湖春季茶之旅、山水园暑期光影秀，南山竹海音乐独竹漂、御水温泉唐韵汤浴等丰富内容，强调产品特性、活动调性与自然环境的和谐，与本土文化的融合，让游客在独特的文化意境里享受时尚度假。

(2) 商旅会务

公司以御水温泉·竹溪谷酒店、御水温泉度假酒店、南山竹海客栈为依托，将企业会议、论坛峰会等活动与商旅会务进行无缝融合，提供设计、策划等全方位、高标准的专业服务。同时，公司新投运的华东第一艘大型新能源电动商旅游船“山水绿源号”，配备现代化先进设备及会务系统，主打高端定制水上会议服务。一层会议区配备专业会务设备，二层休闲区提供匠心茶道，精致下午茶和水果等，打造最高端游船会务环境。

(3) 疗休养

公司拥有江苏省职工（劳模）疗休养天目湖基地，基地深厚的人文底蕴、优越的生态环境、丰富的全域疗休养资源和成熟完善的一站式服务配套体系，被业界称为“最具生态特色”的一站式疗休养基地。公司基于让广大职工“疗有所养，疗有所得”的服务理念，对基地配套与服务精心设计，打造了完善的康疗服务体系，优异的休憩配套体系，优质的休养资源，提供一站式服务、管家式跟踪、班组式管理，充分满足职工劳模在疗休养体验中的实际需求，关注职工身心健康，使广大职工能够做到“身心皆养”。

(4) 研学游

公司拥有全国研学旅行基地（营地）。作为溧阳全域研学旅行资源整合者和江苏研学旅行实践者，天目湖率先发展研学旅行产业，打造“行走中的课堂”主题研学体系和国内领先的一站式研学基地。天目湖研学旅行以“研而有心，研而有信，研而有省”三大关键词为特色，布局研学特色课程体系的研发设计，以诚信的原则落实研学品质，配套科学全面的系统评价与持续改善机制，形成了独具特色的研学体系。在课程设计方面，基地将美育知识学习与实践体验相结合，以国家标准、地方文化、个性化定制三要素立体架构的科学课程体系，整合优质资源创新研发课程内容，形成了涵盖自然观赏、知识科普、体验考察、文化康乐、励志拓展 5 大类别的核心研学课程。

(5) 亲子游

公司积极创新亲子游产品，主动迎合市场新变化，升级产品和服务标准，开发更多符合家庭需求的亲子产品，包括山水园夏令营活动、度假酒店亲子 DIY 系列活动，南山竹海熊猫生日会等，满足游客对亲子旅游、品质旅游的需求，使亲子出行不再只是单一的看风景的形式，而是成为家长对孩子的教育由家庭到社会、由校园到户外的场景延伸。

(6) 培训拓展

公司具备丰富的课程培训和团队拓展资源，可提供个性化的定制服务，由专业培训讲师进行课程设计与指导，并开展丰富多彩的课间活动及团队熔炼游戏，助力团队建设，凝聚团队力量。同时，天目湖通过创新开展“红色党建+绿色生态创新”活动，形成“支部搭平台、党员展风采、旅游树形象”的旅游产业发展新常态，使绿色景区成为流动的红色课堂，打造天目湖独具特色的党建品牌，走出一条旅游产业与党建水平“双提升”的发展新路。

(三) 行业情况与公司地位

2020 年，新冠疫情爆发对旅游行业产生较大影响。但旅游消费需求强劲，周边游和近郊游率先复苏，公司利用一站式目的地的模式和营销优势，积极创新应变，扩展存量业务，撬动增量市场，经营管理成效明显，在行业深受疫情影响的不利形势下，有效拉动全年业绩，取得了在业内表现不俗的成绩。

同时，公司在 2020 年度荣获了“全国研学旅行基地”、“抖音江苏十大热门目的地”、“中国饭店业最具盈利能力单体酒店”和“2020 年度中国最佳新开业酒店”等荣誉和奖项。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	1,608,997,248.83	1,235,908,965.90	30.19	1,127,065,070.43
营业收入	374,243,833.42	503,169,612.39	-25.62	489,426,187.51
归属于上市公司股东的净利润	54,884,974.96	123,711,038.58	-55.63	103,210,099.45
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	28,208,750.14	121,452,905.01	-76.77	93,738,744.51
归属于上市公司股东的净资产	951,960,418.48	903,302,571.07	5.39	825,624,618.83
经营活动产生的现金流量净额	158,977,929.23	225,082,810.55	-29.37	225,382,094.51
基本每股收益（元/股）	0.47	1.07	-56.07	0.89
稀释每股收益（元/股）	0.47	1.07	-56.07	0.89
加权平均净资产收益率（%）	5.59	14.46	减少8.87个百分 点	13.11

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	21,144,673.22	79,495,417.27	123,240,892.38	150,362,850.55
归属于上市公司股东的净利润	-26,398,845.39	15,836,102.96	38,318,415.40	27,129,301.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-28,581,502.02	11,887,947.76	33,701,987.87	11,200,316.53
经营活动产生的现金流量净额	-25,194,983.44	9,328,200.93	70,584,626.95	104,260,084.79

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）								5,456
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								5,113
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
前 10 名股东持股情况								
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 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
孟广才	0	59,682,000	51.21	0	质押	12,605,506	境内自然人	
方蕉	-1,597,100	5,258,500	4.51	0	质押	3,237,980	境内自然人	
陈东海	0	5,115,600	4.39	0	质押	1,080,472	境内自然人	
史耀锋	0	5,115,600	4.39	0	质押	1,822,472	境内自然人	
陶平	0	5,115,600	4.39	0	质押	1,080,472	境内自然人	
蒋美芳	-812,657	4,302,943	3.69	0	质押	3,057,000	境内自然人	
中国农业银行股份有限公司 —工银瑞信战略转型主题股 票型证券投资基金	2,668,880	2,668,880	2.29	0	无		其他	
海通证券股份有限公司	2,161,421	2,161,421	1.85	0	无		国有法人	
中国农业银行股份有限公司 —工银瑞信消费行业股票型 证券投资基金	1,747,320	1,747,320	1.50	0	无		其他	
中国农业银行股份有限公司 —工银瑞信新生代消费灵活 配置混合型证券投资基金	1,200,000	1,200,000	1.03	0	无		其他	

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东与前十名其他股东之间不存在关联关系，不属于一致行动人；公司未知前十名其他股东之间是否存在关联关系和一致行动人关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 37,424.38 万元，同比减少 25.62%。营业利润 8,744.29 万元，同比减少 53.82%。归属于上市公司股东的净利润 5,488.50 万元，同比下降 55.63%，主要原因是新冠肺炎疫情影响所致。

2020 年度，公司非经常性损益的影响金额为 2,667.62 万元，同比增长 1081.34%，主要系计入当期损益的政府补助、委托他人投资或管理资产的损益增加所致。

截止 2020 年 12 月 31 日。公司总资产 160,899.72 万元，较上期末增加 37,308.83 万元。归属于母公司所有者权益 95,196.04 万元，较上期期末增加 4,865.78 万元，主要系公司可转债权益成分增加所致。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见本报告“第十一节 财务报告”中“44.重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

报告期内，公司合并财务报表范围包括本公司及子公司溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司、溧阳市南山竹海索道有限公司、溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司、溧阳市千采甸酒店有限公司、溧阳市南山职工休养有限公司、溧阳市天目湖旅行社有限公司、溧阳市天立源农业发展有限公司、溧阳市天目湖山水园酒店有限公司、溧阳市遇天目湖酒店有限公司。