信息披露 Disclosure

			单
	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	489, 426, 187.51	460,683,872.94	421,786,734.47
营业成本	185,475,103.54	167,426,919.10	147,327,924.11
税金及附加	7,791,273.69	7,713,921.44	12,080,342.96
销售费用	71,716,270.78	65,409,418.09	56,856,574.72
管理费用	73,423,865.20	73,345,638.48	73,783,534.98
研发费用			
财务费用	6,115,178.41	17,623,506.47	28,486,421.01
资产减值损失	460,369.41	470,871.26	-17,326.42
加:其他收益	7,478,212.85	2,520,599.00	
投资净收益	6,412,142.17	151,711.40	758,553.40
资产处置收益	1,104.05		
营业利润	158,335,585.55	131,365,908.50	104,027,816.51
加:营业外收入	101,087.46	175,550.81	2,352,634.73
减:营业外支出	906,627.54	1,394,560.39	989,013.22
利润总额	157,530,045.47	130,146,898.92	105,391,438.02
减:所得税	39,485,179.22	32,536,060.43	25,142,942.99
净利润	118,044,866.25	97,610,838.49	80,248,495.03
持续经营净利润	118,044,866.25	97,610,838.49	80,248,495.03
减:少数股东损益	14,834,766.80	13,136,052.22	10,960,180.86
归属于母公司所有者的净利润	103,210,099.45	84,474,786.27	69,288,314.17
综合收益总额	118,044,866.25	97,610,838.49	80,248,495.03
减:归属于少数股东的综合收益总额	14,834,766.80	13,136,052.22	10,960,180.86
归属于母公司普通股东综合收益总额	103,210,099.45	84,474,786.27	69,288,314.17

	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	536,074,381.35	475,319,703.55	448,789,014.84
收到的税费返还			3,697,606.64
收到其他与经营活动有关的现金	10,078,795.62	8,156,574.90	
经营活动现金流入小计	546, 153, 176.97	483,476,278.45	452,486,621.48
购买商品、接受劳务支付的现金	105,442,152.06	92,012,054.89	70,504,898.09
支付给职工以及为职工支付的现金	115,681,817.48	82,049,671.35	90,023,265.72
支付的各项税费	56,913,905.02	53,346,011.38	41,114,715.57
支付其他与经营活动有关的现金	42,733,207.90	42,821,998.73	41,157,651.36
经营活动现金流出小计	320,771,082.46	270,229,736.35	242,800,530.74
经营活动产生的现金流量净额	225,382,094.51	213,246,542.10	209,686,090.74
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	180,670,000.00		
取得投资收益收到的现金	6,412,142.17	151,711.40	758,553.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 争额	10,700.00	13,000.00	
投资活动现金流入小计	187,092,842.17	164,711.40	758,553.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,592,043.71	31,083,516.55	42,008,777.47
投资支付的现金	50,000,000.00	180,670,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	2,796,700.00		
投资活动现金流出小计	106,388,743.71	211,753,516.55	42,008,777.47
投资活动产生的现金流量净额	80,704,098.46	-211,588,805.15	-41,250,224.07
筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		369,464,150.94	
取得借款收到的现金	45,000,000.00	86,000,000.00	140,000,000.00
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	455,464,150.94	140,000,000.00
偿还债务支付的现金	133,680,000.00	402,820,000.00	249,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,049,223.70	22,209,267.77	55,328,162.80
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	3,500,000.00	1,855,000.00	1,855,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		11,217,125.94	
筹资活动现金流出小计	175,729,223.70	436,246,393.71	304,628,162.80
筹资活动产生的现金流量净额	-130,729,223.70	19,217,757.23	-164,628,162.80
现金及现金等价物净增加额	175,356,969.27	20,875,494.18	3,807,703.87
期初现金及现金等价物余额	43,259,452.25	22,383,958.07	18,576,254.20
期末现金及现金等价物余额	218,616,421.52	43,259,452.25	22,383,958.07

	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动资产:			
货币资金	211,499,347.19	37,135,433.30	15,081,200.
应收票据及应收账款	345,911.96	472,289.11	326,923.
预付款项	1,006,319.18	1,065,644.77	823,073.
其他应收款	188,801,856.62	181,810,023.15	51,761,387.
存货	1,827,777.21	1,968,665.04	1,463,040
一年内到期的非流动资产		87,005.56	
其他流动资产	50,202,982.10	181,186,813.91	806,415.
流动资产合计	453,684,194.26	403,725,874.84	70,262,040.
非流动资产:			
可供出售金融资产	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000
长期股权投资	40,223,719.02	40,223,719.02	39,723,719
投资性房地产	12,708,358.37	13,779,546.95	14,938,800.
固定资产	267,242,380.24	292,475,193.80	319,306,586
在建工程	1,002,272.87	1,002,272.87	1,277,272
无形资产	47,371,289.22	49,119,884.49	50,817,101.
长期待摊费用		211,399.36	784,145.
递延所得税资产	2,699,340.38	2,500,284.37	749,981.
其他非流动资产		39,841.74	358,200
非流动资产合计	376,247,360.10	404,352,142.60	432,955,807.
资产总计	829,931,554.36	808,078,017.44	503,217,848.
流动负债:			
短期借款		40,000,000.00	70,000,000
应付票据及应付账款	8,853,586.17	7,778,720.12	28,853,392
预收款项	345,050.97	117,448.71	
应付职工薪酬	11,532,757.08	11,397,832.56	32,530
应交税费	14,194,281.72	9,908,557.83	8,312,494.
其他应付款	176,062,538.69	126,854,500.77	92,117,331.
一年内到期的非流动负债		9,000,000.00	20,000,000
其他流动负债			
流动负债合计	210,988,214.63	205,057,059.99	219,315,749
非流动负债:			
长期借款		16,000,000.00	97,000,000
长期应付款	1,100,715.06	1,101,406.56	1,125,607.
非流动负债合计	1,100,715.06	17,101,406.56	98,125,607.
负债合计	212,088,929.69	222,158,466,55	317,441,357.
所有者权益:			
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	60,000,000
资本公积	356,137,440.66	356,137,440.66	18,680,415
盈余公积	41,062,280.12	34,669,972.74	30,401,369.
未分配利润	140,642,903.89	115,112,137.49	76,694,706.
所有者权益合计	617,842,624.67	585,919,550.89	185,776,491
负债和所有者权益总计	829,931,554,36	808,078,017.44	503,217,848.

	20104-19	2017年19	20104-19
一、营业收入	200,222,612.02	193,499,091.53	176,361,339.10
减:营业成本	81,510,321.85	82,338,625.15	70,962,812.18
税金及附加	3,131,002.70	3,192,963.11	3,730,149.47
销售费用	17,359,840.81	15,865,230.28	18,195,684.07
管理费用	31,646,651.52	28,179,689.33	30,408,446.26
研发费用			
财务费用	1,704,519.70	5,725,426.33	11,754,278.86
资产减值损失	796,224.02	7,001,210.59	1,130,559.83
加:其他收益	6,235,127.80	2,210,000.00	
投资收益(损失以"-"填列)	12,912,142.17	3,596,711.40	4,203,553.40
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)			
资产处置收益(损失以"-"号填列)	1,104.05		
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	83,222,425.44	57,002,658.14	44,382,961.83
加:营业外收入	32,559.20	30,750.61	1,034,930.24
减:营业外支出	113,572.37	1,176,071.96	879,013.22
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	83,141,412.27	55,857,336.79	44,538,878.85
减:所得税费用	19,218,338.49	13,171,301.98	10,143,192.75
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	63,923,073.78	42,686,034.81	34,395,686.10
(一)持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	63,923,073.78	42,686,034.81	34,395,686.10
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	63,923,073.78	42,686,034.81	34,395,686.10
3) 母公司现金流量表	2018年度	2017年度	自 2016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	218,528,532.50	206,928,117.08	191,615,026.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,077,037.38	5,366,332.22	1,522,739.77
经营活动现金流入小计	226,605,569.88	212,294,449.30	193,137,765.85
购买商品、接受劳务支付的现金	36,716,328.55	32,183,880.64	24,345,248.10
支付给职工以及为职工支付的现金	47,224,103.01	33,606,231.98	37,240,671.08

	- 2	2018年度		2017年度	2016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		218,528,532.50		206,928,117.08	191,615,026.08
收到的税费返还					
收到其他与经营活动有关的现金		8,077,037.38		5,366,332.22	1,522,739.77
经营活动现金流入小计		226,605,569.88		212,294,449.30	193,137,765.85
购买商品、接受劳务支付的现金		36,716,328.55		32,183,880.64	24,345,248.10
支付给职工以及为职工支付的现金		47,224,103.01		33,606,231.98	37,240,671.08
支付的各项税费		25,815,972.28		23,048,234.84	16,039,366.49
支付其他与经营活动有关的现金		17,072,152.24		17,174,872.64	20,137,470.83
经营活动现金流出小计		126,828,556.08		106,013,220.10	97,762,756.50
经营活动产生的现金流量净额		99,777,013.80		106,281,229.20	95,375,009.35
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金		180,670,000.00			
取得投资收益收到的现金		12,912,142.17		151,711.40	758,553.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现 净额	£	8,800.00			
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		31,548,013.04			
投资活动现金流人小计		225,138,955.21		151,711.40	758,553.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	Ž	1,885,841.50		15,445,599.80	18,769,023.07
投资支付的现金		50,000,000.00		181,170,000.00	
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				116,075,091.57	13,148,231.05
投资活动现金流出小计		51,885,841.50		312,690,691.37	31,917,254.12
投资活动产生的现金流量净额		173,253,113.71		-312,538,979.97	-31,158,700.72
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金				369,464,150.94	
取得借款收到的现金		45,000,000.00		86,000,000.00	140,000,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流人小计		45,000,000.00		455,464,150.94	140,000,000.00
偿还债务所支付的现金		110,000,000.00		208,000,000.00	165,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		33,666,213.62		7,935,041.84	34,702,061.04
支付的其他与筹资活动有关的现金				11,217,125.94	
筹资活动现金流出小计		143,666,213.62		227, 152, 167.78	199,702,061.04
筹资活动产生的现金流量净额		-98,666,213.62		228,311,983.16	-59,702,061.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额		174,363,913.89		22,054,232.39	4,514,247.59
加:期初现金及现金等价物余额		37,135,433.30		15,081,200.91	10,566,953.32
六、期末现金及现金等价物余额		211,499,347.19		37,135,433.30	15,081,200.91
二)合并报表范围及变化情况					
名称	注册地	注册资本(万元	6)	持根	史比例
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	深阳	1,000		6	5%
溧阳市南山竹海索道有限公司	溧阳	100		直接持股55%,通过溧 有限公司持股45%	阳市天目湖南山竹海旅游
深阳市天目湖御水温泉度假有限公司	深阳	3,000		10	00%

				13114141-013104-0011	
	溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司	深阳	3,000	100%	
	溧阳市干采旬酒店有限公司	深阳	50	通过溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司持股 100%	
	溧阳市南山职工休养有限公司	深阳	300	100%	
	溧阳市天目湖旅行社有限公司	深阳	200	100%	
	溧阳市天立源农业发展有限公司	深阳	30	100%	
4	公司于2017 年10 月投资设立了漂	阳市南山	职工休养有限?	公司,持有其100% 股权,自公司设立	(之日

※457人07716.47(Edm)。 三)最近三年主要财务指标 报告期的净资产收益率和每股收益情况 据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号— 2010年龄年15 / 证等全公第201012号)的规定 公司最近三年的

净资产收益率和每股收益的计算及

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益	毎股	毎股收益	
10023904500	TRESPUE	率	基本每股收益	稀释每股收益	
	2018年度	13.11%	1.29	1.29	
3属于公司普通股股东的净利润	2017年度	19.02%	1.30	1.30	
	2016年度	24.57%	1.15	1.15	
	2018年度	11.91%	1.17	1.17	
口除非经常性损益后归属于公司普通股 ₹东的净利润	2017年度	18.80%	1.28	1.28	
	2016年度	24.28%	1.14	1.14	

指标	2018年度/2018年12月31日	2017年度/2017年12月31 日	2016年度/2016年12月31日
流动比率	1.80	1.58	0.20
速动比率	1.74	1.52	0.16
资产负债率(合并)	20.24%	26.14%	62.35%
资产负债率(母公司)	25.55%	27.49%	63.08%
利息保障倍数	24.30	7.30	4.70
应收账款周转率	65.58	76.90	110.66
お後間執案	27.47	23.23	1905

上述指标均依据合并报表口径计算,各指标的具体计算公式如下

还自称小奶旅店了打球农口任订算,奇博称的具体打算公式如下;)添加比率 = 流动资产/流功负债; 2)速动比率 = (流动资产-存货-预付款项)/流动负债; 3)资产负债率。负债急额(资产总额; 1) 利息保障倍数 = (利润总额+财务费用中的利息支出—财务费用中的利息资本化转出数)/财务费用

///总文山 (5)应收账款周转率=营业收入×2/(应收账款当期期末账面价值+应收账款上期期末账面价值)

(6)存货周转率=营业成本×2/(存货当期期末账面价值+存货上期期末账面价值)

(四)公司财务状况分析

	2018年12月3	31日	2017年12月	31⊟	2016年12月	31⊟
项目	金额 (万元)	古比(%)	金額 (万元)	占比(%)	金額 (万元)	占比 (%)
流动资产:						
货币资金	21,861.64	19.40	4,325.95	3.91	2,308.40	2.39
应收票据及应收账款	634.30	0.56	858.27	0.78	339.85	0.35
預付款项	342.39	0.30	209.27	0.19	166.43	0.17
其他应收款	420.78	0.37	198.68	0.18	167.31	0.17
存货	631.39	0.56	719.21	0.65	722.05	0.75
一年内到期的非流动资产	31.50	0.03	14.44	0.01	-	-
其他流动资产	5,115.55	4.54	18,210.82	16.48	173.42	0.18
流动资产合计	29,037.55	25.76	24,536.63	22.20	3,877.46	4.02
非流动资产:						
可供出售金融资产	500.00	0.44	500.00	0.45	500.00	0.52
投资性房地产	1,638.68	1.45	1,791.92	1.62	1,953.97	2.03
固定资产	67,174.14	59.60	73,301.36	66.32	79,361.07	82.26
在建工程	1,215.79	1.08	285.76	0.26	127.73	0.13
无形资产	11,893.33	10.55	8,769.93	7.93	9,065.43	9.40
长期待摊费用	134.93	0.12	245.87	0.22	431.44	0.45
递延所得税资产	36.78	0.03	25.27	0.02	13.50	0.01
其他非流动资产	1,075.31	0.95	1,076.97	0.97	1,149.36	1.19
非流动资产合计	83,668.96	74.24	85,997.08	77.80	92,60251	95.98
资产总计	112,706.51	100.00	110,533.71	100.00	96,479.97	100.00

2016年末至2018年末,公司资产总额分别为96,479,97万元,110,533,71万元及112,706,51万元 产规模持续增长,主要是因为公司报告期内持续盈利,流动资产规模不断增加。同时,公司于2017年9月完成首

产规模持续增长,主要是因为公司报告期内持续盈利,流动资产规模个断增加。同时,公司于2017年9月完成自 次公开发行,募集资金净额5,59.029万元。 2016年末至2018年末,公司流动资产占总资产的比例分别为4.02%,22.20%及25.76%,流动资产占总资产 的比例不断提高。流动资产中占比较大的项目为货币资金租其他流动资产,报告期各期末,两者合计占公司流 动资产的比例分别为6.01%。9.18%及92.20%,其中其他流动资产主要系公司购买的保本型理财产品。报告 期各期末,公司非流动资产占总资产的比例分为95.99%、77.80%及74.24%。非流动资产占总资产的比例较高, 主要由于公司多年来对旅游资源及其配套设施进行持续投入,形成了较高的土地,房产等经营性非流动资产, 心司经验支还转由上始等运出收益。相似那么 公司的资产结构与旅游行业特点相匹配。

	2018年12月	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
项目	金额 (万元)	占比(%)	金額 (万元)	古比(%)	金額 (万元)	占比 (%)	
流动负债:							
短期借款	-	-	4,000.00	13.85	7,000.00	11.64	
应付票据及应付账款	3,322.55	14.57	2,756.69	9.54	5,473.73	9.10	
预收款项	3,669.60	16.09	2,123.99	7.35	1,819.10	3.02	
应付职工薪酬	2,489.91	10.92	2,532.83	8.77	18.08	0.03	
应交税费	3,006.25	13.18	2,465.07	8.53	2,229.02	3.71	
其他应付款	889.99	3.90	713.35	2.47	635.12	1.06	
一年内到期的非流动负债	2,768.00	-	900.00	3.12	2,000.00	3.32	
流动负债合计	16,146.31	58.66	15,491.93	53.62	19,175.05	31.87	
非流动负债:		-		-		-	
长期借款	6,552.00	40.86	13,288.00	46.00	40,870.00	67.94	
长期应付款	110.07	0.48	110.14	0.38	11256	0.19	
非流动负债合计	6,662.07	41.34	13,398.14	46.38	40,98256	68.13	
负债合计	22,808.38	100.00	28,890.07	100.00	60,157.62	100.00	

降低,主要由于公司上市前融资渠道较为单一,主要依靠银行借款满足资金需求。首次公开发行股票并上市 后,公司使用募集资金15,339.96万元及部分自有资金归还银行借款,短期借款和长期借款的金额显著降低,公

22,538.21	21,324.65	20,968.61	
8,070.41	-21,158.88	-4,125.02	
-13,072.92	1,921.78	-16,462.82	
17,535.70	2,087.55	380.77	
稳中有增,与2	公司经营活动平稳健	康运行的现状相匹	配。公
	-13,07292 17,535.70 稳中有增,与/	-13,072.92 1,921.78 17,535.70 2,087.55 稳中有增,与公司经营活动平稳健	-13,072.92 1,921.78 -16,462.82

流量净额波动较大,主要由于公司2017年利用闲置募集资金购买券商理财产品18,067万元,并于2018年到期 收回,同时于2018年利用自有资金购买银行理财产品5,000万元。2016、2018年度筹资活动产生的现金流量消 额为负,主要由于归还贷款、利润分配;2017年筹资活动产生的现金流量净额为正,主要由于公司首次公开发 行股票募集资金净额35,950.29万元。 4. 偿债能力分析

报告期公司各项主要偿债能力指标如下

1.80		
1300	1.58	0.20
1.74	1.52	0.16
20.24%	26.14%	62.35%
25.55%	27.49%	63.08%
24.30	7.30	4.70
22,538.21	21,324.65	20,968.61
_	20.24% 25.55% 24.30 22,538.21	20.24% 26.14% 25.55% 27.49% 24.30 7.30

现10年及以前,公司600亿率,运动几率,运动几率,公司600亿亩,以广见60年来间,王安田 了旅游页原产及企商要持续资金投入,而公司主要依赖银行贷款和自身积累,资金压力较大。2017年9月,公司首次公开发行股票并上市,募集资金净额35、590.29万元,且其中15、339.96万元用于归还银行贷款,随着募集资金到位和银行贷款余额下降,公司资本结构明显优化,偿债能力得到显著提升。 5、营运能力分析 报告期公司主要营运能力指标如下:

| 存取時報 | 公司属于旅游企业、提供景区、满店、温泉、旅行社等产品、无需持有大量存货、且产品销售 | 此报告期内、公司应收账款、存货余额较低,应收账款周转率、存货周转率较高,常运能力较强。 6、盈利能力分析 报告期公司利润表主要项目如下:

	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	48,942.62	46,068.39	42,178.67
营业成本	18,547.51	16,742.69	14,732.79
税金及附加	779.13	771.39	1,208.03
销售费用	7,171.63	6,540.94	5,685.66
管理费用	7,34239	7,334.56	7,378.35
财务费用	611.52	1,762.35	2,848.64
资产减值损失	46.04	47.09	-1.73
其他收益	747.82	252.06	0
投资净收益	641.21	15.17	75.86
资产处置收益	0.11	0.00	0.00
营业利润	15,833.56	13,136.59	10,402.78
加:营业外收入	10.11	17.56	235.26
减:营业外支出	90.66	139,46	98.90
利润总额	15,753.00	13,014.69	10,539.14
减:所得税	3,948.52	3,253.61	2,514.29
净利润	11,804.49	9,761.08	8,024.85
减:少数股东损益	1,483.48	1,313.61	1,096.02
归属于母公司所有者的净利润	10,321.01	8,447.48	6,928.83

42.178.67万元。46.068.39万元。48.942.62万元,收入规模稳步增长。 同时,通过精细化管理,归还银行贷款,公 司经营效率和盈利能力稳步提高,报告期内实现的归属于母公司股东净利润分别为6,928.83万元、8,447.487

元和10,32101万元。
(五)未来业务目标及盈利能力的可持续性
公司主要从事旅游产品的开发和经营业务,目前已形成包含景区门票、景区二次消费、水世界主题公园、洒店、温泉、旅行社在内的业务格局、旅游产品实现了对不同人样、不同季节的覆盖、为客户提供"吃、住、行、游"购,级"一站式旅游服务体验。真正做到"产品复合、市场多元、服务系统",是长三角地区具有较强的竞争优势和品牌等响力的旅游企业之一,在长三角万至华东地区旅游市场占据重要市场地区。
未来,公司将巩固根据地、深耕长三角、放眼全中国,通过不断提高现有产品和服务的品质,不断推出能够测足厂大游客需求的新产品、不断加强对优质旅游资源的布局与投入,进一步丰富公司的产品、区域和客样矩位。如那丝体统和人工设施设施。从

阵, 实现整体接待人次, 平均家单价, 品牌影响力, 资源掌控力的全面提升 序,类型逐渐发过人以大平分音平时,证明库时间为了,或邮票在2月73上间现了。 随着公司竞展战略的不断推进,公司盈利能力将持续、稳步提升。 四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途 本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币30,000万元,扣除发行费用后将全部用于以下项

目:					
				单位	::万元
	序号	項目名称	投资总额	拟使用募集资金	
	1	天目湖山水园观光电车项目	24,857.40	24,000.00	1
	2	南山竹海索道升级项目	7,312.71	6,000.00	
		合计	32,170.11	30,000.00	
		行可转换公司债券的募集资金到位后,			
金投ノ	人上述项目	目,本次发行扣除发行费用后实际募集	资金低于拟投资项目投	资总额的部分将由公司	自筹解
决。					
	ケート・シャントエ	いんとこなわれたコはやかちさせ次へなかっ	수차 시크상면면적다라	再じしらなか ヘガマード	C 4: 10

在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前,公司将根据项目需要以自筹资 投入,并在募集资金到位之后,依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。 募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《江苏天目湖旅游股份有限公司公开发行可转换公司债

来页本总用的911年77916百%。 五 公司利润分配政策及股利分配情况

后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本 章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东 分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润 公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)

的蒸发車項。 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司将实行持续、稳定的利润分配方法,并遵守下列规定: (一)公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公 司的可持续发展,且不得违反中国证券监督管理委员会和交易所的有关规定。 公司可以采取现金或股票等方式分配利润,其中优先以现金分红方式分配股利。公司利润分配不得超过 客计可分配利润的范围,不得服务之同的口持续发展能力。具备现金分红条件的。公司利润分配不得超过 分配;采用股票股利进行利润分配的,应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。 (二)公司每年度进行一次利润分配,在有条件的情况下、公司可以进行中期现金分红、安果公公以上

公司具体利润分配方案由董事会提出,提交股东大会审议。董事会提出的利润分配方案需经2/3以 上独立董事表决通过,并经半数以上临事表决通过。

公司在制定现金分红具体方案时,董事会应当认直研究和论证公司现金分红的时机,条件和最低比例,调 整的条件极其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分

验的流针极其依果他扩接水等争且,强业重争处当及农时确思处。独立重争可以证果中介版外的思见,提出对红提案,并直接提受董事会首议。 公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中,可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式,与中小股东进行沟通和交流,充分听取其意见和诉求,及时答复其关心的问

(四)在公司当年盈利且累计未分配利润为正数,并且在满足正常生产经营的资金需求情况下,如无重大 投资计划或重大现金支出等事项发生,公司应当优先采取现金方式分配股利,且每年以现金方式分配的利润 应当不少于当年实现的可供分配利润的20%;公司在经营状况良好,且董事会认为公司股票价格与公司股本 规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在确保足额现金股利分配的前提下,另行增 1、上述重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一

(1)公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资 (2)公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资

2.公司董事会应当综合考虑所处行业特点,发展阶段。自身经营模式。盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,仅分下列情形,并按照本章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策。 (1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所

(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所

3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比

(阿底际应还到20%。 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。 (五)公司应率格按照有关规定在定期报告中按露利码分配预案和现金分红政策的制定及执行情况。公 司年度盈利但未提出现金利润分配预案的,董事会应在定期报告中详细说明未分红的原因,未用于分红的资 金留存公司的用途。独立董事应对此发表明确意见。在召开股东大会时除现场会议外,还应为中小股东参加股

云症医医乳。 (六) 公司应当制定分红回报规划和最近三年的分红计划。公司可以根据股东 (特别是公众投资者) 、独 立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护 为出发占,不得与本章程的相关规定相抵触

外回及点,不得当体显在的对天规定有抵制。 (七)公司相握生产经营情况。投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策尤其是观金分红政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案应提交公司董事会。监事会审议;提交公司董事会审议的相关议案需经半数以上董事,并经2/3以上独立董事表决通

过:提交公司监事会的相关议案需经半数以上监事表决通过;董事会、监事会在有关决策和论证过程中应当充分考虑公众投资者、独立董事、外部监事的意见;相关议案经公司董事会、监事会审议通过后,需提交公司股东大会审议。股东大会审议调整利润分配政策相关议案的,应经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通

过,并为中小股东参加股东大会提供便利。 (八)存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资 (一)最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配方案 公司2016年度未实施利润分配。

000.00万元。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。上述利润分配方案尚需股东大会 2、最近三年现金股利分配情况

注:2018年度利润分配方案尚需股东大会审议通过。 2016年至2018年公司以现金方式累计分配的利润为9,200.00万元,占该三年实现的年均可分配利润的

公司于2017年9月27日于上海证券交易所上市,上市后年均以现金方式分配的利润为4,600.00万元,占上 市后实现的年均可分配利润的49.02%。 特此公告。

江苏天目湖旅游股份有限公司董事会

关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补 回报措施和相关主体承诺的公告

江苏天目湖旅游股份有限公司

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性,准确性和完整性承担个别及连带责任。

头性、4.ゅ何4年文条性水型个别及选举责任。 江苏天目湖旅游股份有限公司(以下简称"公司"或"天目湖股份")公开发行A股可转换公司债(以下 ("可转债")相关事项已经公司第四届董事会第十次会议审议通过,尚需公司股东大会审议和中国证券监

间除 可求证 / 相大尹坝仁公公司第2届重尹公务下公公以申以通过,问南公司取求人公申以利中国证分面 督管理委员会的核准。 根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013][10 号)、(国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014][7号) 及中国证券监督管理委员 会《关于首发及再融资。重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)的等相 关文件的规定,公司首次公开发行股票、上市公司再融资或者并购重组摊薄即期回报的,应当承诺并兑现填补 回报的具体措施

为保障中小投资者知情权,维护中小投资者利益,公司就本次公开发行可转债摊薄即期回报对公司主要 财务指标的影响进行了认真分析,并提出了填补回报的具体措施,相关主体对公司填补回报拟采取的措施得到切实履行做出了承诺。现将公司本次公开发行可转债摊薄即期回报有关事项说明如下:

到约实履行做出了承诺。现将公司本次公开按行司转债摊薄即期回报有关事项说明如下:

—、本次公开按行司转债对公司主要财务指标的影响
(一)主要假设和前提条件
1. 假设公司于2019年12月31日之前完成本次发行,并于2020年6月末全部完成转股。该时间仅用于测算
本次司转债股行摊请即期回报对主要财务指标的影响。最终以中国证监会核准后实际发行完成时间为准。
2. 不考虑本次发行募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况(包括财务费用、投资收益、利息摊销等)

3. 本次发行募集资金总额为30,000万元,不考虑发行费用的影响。 4. 假设本次可转债的转股价格不低于公司第四届董事会第十次会议决议公告日的前二十个交易日公司 A股股票交易均价。前一个交易日公司A股股票交易均价的孰高值,即36.94元/股。该转股价格仅用干计算本次

A股股票交易均价,前一个交易日公司A股股票交易均价的购高值。团36.94元股、该转股价格仅用于计算本次可转债发行推薄周期间报对主要财务指标的影响。最终的转股价格由公司董事会根据股东大会授权,在发行前根据市场状况确定,并可能进行除权、除息调整或间下修正。
5.公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为10,321.01万元,扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润约,373.87万元,假设2019年11申前后归属于母公司所有者的净利润相比2018年上上进行制度。
上述假设仅为测算本次可转换公司债券发行推薄即期回报对公司主要财务指标的影响,不代表公司对
2019年或2020年的盈利预阅,投资者不应期此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承

担赔偿责任。 6. 在预测公司发行后净资产时,不考虑可转债分拆增加的净资产,也未考虑净利润之外的其他因素对净

资产的影响。 7 宏观经济环境 产业政策 行业发展状况 产品市场情况等方面没有发生重大变化

7. 在次进行内场次,基础来计算必要必要的的事项。 9. 在预测公司发行后净资产时,除可转债转股外,不考虑净利润之外的其他因素对净资产的影响。 10. 不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及本次可转债利息费用的影响。 (二)对公司主要财务指标的影响 基于上述假设,本次公开发行可转债对公司主要财务指标的影响对比如下:

項目	2019年/2019 2018年/2018 年12月31日		2020年/2020年12月31日			
			2020年利润增长10%		2020年利润增长20%	
	年12月31日	2019年净利 润增长15%	2020年中全部 转股	2020年中全 部未转股	2020年中全部 转股	2020年中全部 未转股
总股本(万股)	8,000.00	8,000.00	8,812.13	8,000.00	8,812.13	8,000.00
归属于母公司股东权益合计(万元)	82,562.46	86,883.47	129,939.55	99,939.55	131,126.47	101,126.47
现金分紅(万元)	6,000.00					
归属于母公司所有者的净利润(万元)	10,321.01	11,869.16	13,056.08	13,056.08	14,242.99	14,242.99
扣除非经常性损益后归属于母公司所 有者的净利润(万元)	9,373.87	10,779.96	11,857.95	11,857.95	12,935.95	12,935.95
基本每股收益(元/股)	1.29	1.48	1.48	1.63	1.62	1.78
扣除非经常性损益基本每股收益(元/ 股)	1.17	1.35	1.35	1.48	1.47	1.62
加权平均净资产收益率	13.11%	14.01%	12.04%	13.98%	13.07%	15.15%
扣除非经常性损益加权平均净资产收 益率	11.91%	12.72%	10.94%	12.69%	11.87%	13.76%

收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算方式计算。

収益率利均股收益的订算及废露》(2010年態1) 订算方式订算。 二、本次交行總續期间即形的风险措示 本次公开发行可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来经济效益。本次发行后, 投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后,公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加,对公司原有 股东持股比例,公司营资产收益率及公司每股收益产生一定的塘槽作用。 另外,本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款,在该条款被触发时,公司可能申请向 下修正转股价格,导级因本次可转换公司债券转股价格向下修正条款,在该条款被触发时,公司可能申请向 下修正转股价格,导级因本次可转换公司债券转股价格向下修正条款,在该条款被触发时,公司可能申请向 下修正转股价格,导级因本次可转换公司债券转股价格的下修正条款,在该条款被触发时,公司可转换 公司债券给股对公司间转通股股价的被充地推断。

公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。 因此,公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险,敬请广大投资者关注,并注意投资风

险。 三、董事会选择本次融资的必要性和合理性 一)必要性 , 天目湖山水园观光电车项目

1. 天目湖山水园现光电车项目 (1)丰富山水园景区产品结构,打造新的消费增长点 天目湖山水园景区是国家AAAAA级景区,自1992年起步至今,已发展近30年,是天目湖旅游度假区的核 心景区。经过公司多年来的持续投入与经营,天目湖山水园景区目前拥有慈孝文化园,状元文化区,奇石馆,精 灵国,彩蝶谷,中国茶岛,龙兴岛等景点,并开通了湖上游船航线,高空飞降等二次消费项目,形成了复合的产品格局。 近年来,山水园景区游出成熟,新项目投入较少,游客接待人,浓饱中有升;2016年—2018年,山水园景区游

待人次分別为98.35万人101.1万人、101.8万人,年复合增长率1.74%;人均消费分别为142.45元、153.46元、155.08元,年复合增长率4.24%。 旅游产品的吸引力有赖于产品品质的不断打磨和新产品亮点的持续打造。为进一步提升山水园景区的年 接待人次、提高人均消费水平,公司有必要进一步加大景区投入,打造精品项目,丰富产品结构,提升景区整体 吸引力。 (2)改善景区内部交通,提升游客消费体验

(2)改善景区内部交通,提升前等消费体验 天目満加、松园景区内、埃外高通过水上的线与其他景点相连接,而除上景点游览主要依靠步行。景区内陆 地面彰约50万平方米,步行游览全部景点需消耗较多的时间与体力,且一定程度上降低游客的旅游体验。为缓 解这一问题,公司近年逐步投运了一定数量的电照车,进行景区内接股运输;但为保证景区内的游客安全与游 饭体验,公司部严格轻刚电报车投放数量和运行线路,对是区内交通条件的改善作用看限。 相比之下,公司经营的另一景区一南山竹海景区,拥有观光车、索道,地轨缆车等多种内部交通工具,内部

为提升游客消费体验,公司有必要基于长远规划,利用现代化观光运输工具,系统性提高景区内部交通体

(3)增加营业收入 提高公司及利水亚 观光电车项目将采用国内外领先的有轨电车方案与设备,主要采用架空线路运行,在保证安全、舒适和环

保的基础上,使游客在园中穿行,饱览秀美湖景 项目的成功实施将提升景区产品层次和整体品质,有助于提高接待人次及人均消费水平,从而增加公司营业收入,提高公司盈利水平,进而提升股东回报。
2. 南山竹海索道升级项目
(1) 提高索道运力,突破旅游旺季运力瓶颈南山竹海景区为国家AAAAA级景区,以竹文化和寿文化为主题,坐拥万亩竹林景观,2016—2018年,南南山竹海景区为国家AAAAA级景区,以竹文化和寿文化为主题,坐拥万亩竹林景观,2016—2018年,南南山竹海景区为国家人区区上、2005年。1810年2018年。

山竹海接待人次分别为90.63万人、96.95万人和101.68万人、年复合增长率5.92%、是长三角地区广受欢迎的旅

景区内的索道联结地面与南山山顶,是游客登峰的主要途径之一。索道设计运力400人次/小时,实际运力 约350人次/小时,已日益不能满足景区发展的需要。在旅游旺季,景区日接待人次峰值超过2万人,索道上下站

因此,公司或符升较现得索道,切实验高运力不平,以夹破旅游肚季的运力雕领。 (2)提升衰道品质,提升跨客消费体验 南山竹海景区索道始建于2002年,至今已运行十余年,设施设备已需更新换代,且吊照相对简单。随着景 区的不断发展和游客对旅游体验需求的不断提升,现有索道已日益无法满足当今游客对索道舒适性的需求。 因此,公司有必要升级现有索道,提升游客消费体验。

(3)增加营业收入,提高公司盈利水平 索道升级项目的成功实施,有助于突破公司现有的运力瓶颈,提高索道的接待人次,从而增加公司营业收 人、提高公司盈利水平,进而提升股东回报。

1. 国家和地方政策为项目提供可靠支持

1. 国家米地方的波取为项目提供中量支持 2013年2月、国务院办分厅颁布的《国民旅游休闲纲要(2013-2020年)》提出:"到2020年,职工带薪休 假制度基本得到落空,城乡居民旅游休闲消费水平大幅增长,"2014年8月,国务院印发《国务院关于促进旅游 业改革发展的若干意见》。根据该意见,加快旅游业改革发展,是适应人民群众消费升级和产业结构调整仍必 被要求,对于郊此、增收人,推动中国部级展和贫困地区的贫资源(起进经济平稳增长和生态环境改善意义 重大。2016年12月,国务院发布("十三五"旅游业发展规划》,提出在"十三五"期间,国内旅游人数和旅游业 位据:145年64年7月。 总收入持续增长。 2004年12月10日,溧阳市人民政府下发《市政府关于同意实施溧阳市天目湖旅游度假区总体规划

(2004-2020年)的批复》(溧政复[2004]33号),同意澳大利亚ANZ GROUP设计公司与江苏省旅游局发展咨询中心联合编制的《天目湖旅游度假区总体规划(2004-2020年)》。根据上述规划,在规划期内,将天目湖 建成国际知名的国家5A级旅游景区 长三角地区首先湖湾乡村休闲度假地 使旅游业成为全市国民经济支持 根据溧阳市旅游局编制的《溧阳市旅游发展总体规划(2011年-2030年)》溧阳市到2030年。争取建成1

使把密码口所派前污缅闸时外。预归口旅游及原忠特规则(2011年—2030年)》,源四口部2030年,平取建成灯 个国家级旅游度假区、2-3 午着级旅游度度以;1个5 级景区(10个40 级景区(5)个日徽家保府发业与乡村旅游示范点,将形成依用度假。乡村休闲、文化创意、出尚运动。会浆旅游等为主导的旅游产品体系。 实现与第一产业、第二产业之间的紧密联合,形成以旅游产业为龙头、各产业全面协调发展的局面。 目前,"天日湖旅游"已成为溧阳市重要的城市名片和休闲经济增长点。国家和地方政策对旅游行业的大

力推动,为项目提供可靠的支持。 2. 稳中有增的游客人次为项目运营提供良好基础 2016年-2018年,山水园景区接待人次分别为98.35万人、100.11万人、101.8万人、南山竹海景区接待人次 分别为90.63万人、96.95万人和101.68万人,两大景区合计接待人次已超过200万,且仍然保持稳中有增的态

较高水平的游客接待人次,是旅游产品成功运营的重要基础,而优质的旅游产品又有助于吸引更多的游

於高水平的那各接待人然,是旅游产品及以宣音的與要基础,而忧烦的旅游产品又有助于吸与更多的游客,产品与人次之间存在正向良健机制。
3. 公司的旅游资源开发与管理能力为项目提供经营保障
公司由两艘快艇起家,经过近三十年的发展,将山水园景区由一个人工湖泊建设成国家5A级景区、将南山竹都景区由一下天然山林建设成国家5A级景区、并为迪县、水世界、酒店客栈等一系列优质旅游产品,形成覆盖"吃住行游爽娱"的立体化业务格局,公司自身也成长为国内具有一定影响力的综合性上市旅游企业、实现了良好的经济效益与社会效益。在公司发展历程中,尤其是2003年改制以来,公司经营管理团队高

度稳定,与公司共同成长。 天目湖旅游事业的跨越式发展,得益于公司优秀的旅游资源开发与经营能力,与此同时,公司及其经营管 理团队的综合能力也在天目湖的发展过程中不断提升 公司优秀的旅游资源开发与经营能力为项目提供了良好的经营保障。

公司(0.5%) 加坡时度的70名(5.5%) 加速 (2.5%) 加速 (2.5%) 加速 (3.5%) 加速 (3.5%) 加速品牌宣传与市场拓展力度 (4.5%) 加速品牌宣传和逻辑的过度,深时长三角优质多群,面向全国广阔市场,着力提高公司品牌和旅游产品的 營度,提高一站式旅游休闲目的地的认可度,推动接待人次、重游率的稳步提升,进而促进公司收入和盈利

关工作,统筹合理安排项目的投资建设,以推动公司效益的提升。

(二)打運制产品,提高产品当规分和重 公司将不断推出能够满足广大游客需求的新产品,不断加强对优质旅游资源的布局与投入,同时不断提 高现有产品和服务的品质,进一步丰富公司的产品。区域和客群矩阵,深度挖掘二次消费潜力,从而实现人均 消费、滞留时间的稳步提升,推动公司收入和盈利能力增长。)向管理要效益,提高运营效率,合理控制成本费用 随着本次募集资金的到位和募投项目的逐步开展,公司的资产和业务规模将得到进一步扩大,对公司管

理小平經出」更論的要求。 公司將不斷推进精細化管理,提高内部控制水平、加强管理团队建设,以提升整体经营效率。公司将不断加强各个环节的成本管控和预算管理,合理控制成本及费用支出。 (四)加强募集党金管理,保证募集资金按计划/合理公告使用,推动募投项目尽快实现效益 公司已制定《江苏天目湖旅游股份有限公司募集资金使用管理办法》,募集资金到位后将存放于董事会

指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况、保证募集资金按计划合理合法使用。 本次募集资金投资项目紧密围绕公司现有主营业务、符合公司未来发展战略。有利于提高公司的持续盈 利能力承市场竞争力、董事会已对本次发行募集资金使用的可行性进行了充分论证、上述项目的实验格提高 公司的综合竞争力,对实现本公司长期可持续发展具有重要的战略意义。公司将抓紧进行本次募投项目的相

五)强化投资者回报机制 (五)强化投资省归限利期 为完善和健全公司分红决策和监督机制,积极有效地回报投资者,根据中国证监会《关于进一步落实上市 公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上市公司章程指 引》等相关规范文件精神、公司在首次公开投行股票并上市时对公司利润分配政策的规定进行了修订和完善。 强化了投资者间报机制。本次公开投行可被偿完成后,公司非常继续严格执行现行分红政策,在符合利润分配 条件的情况下,积极推动对股东的利润分配。努力提升对股东的回报。 综上,通过本次公开发行可转债,公司将进一步增强核心竞争力和可持续经营能力,并将尽快产生效益回报股东。上述制定的填补即期回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

鉴于天目湖股份拟公开发行可转债,天目湖股份预计本次发行可转债转股期当年基本每股收益或稀释每 益等财务指标有可能低于上年度、导致天目湖股份即期回报被摊薄。公司董事、高级管理人员承诺。

五、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益。
 承诺对本人的职务消费行为进行约束。
 承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资,消费活动。
 本资本查查或薪酬与转移委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
 若公司未来实施薪的股权激励计划,承诺拟公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的

本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及

其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 7. 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,

若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责

回报采取填补措施的承诺:不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。 七、对于本次公开发行可转债摊薄即期回报的风险提示

本次公开发行可转债完成、募集资金到位后,在转股期内公司的总股本和净资产可能会得到进一步增加 由于募投项目需要一定的建设周期,且项目产生效益也需要一定的时间,在公司总股本和净资产均增加的恰

田丁舜及項目需要一定的建设周期,且项目产生效益也需要一定的时间,在公司忌股本科科资大均增加的简化下、如果公司争利的的增长幅度小于复数本和净资产的增长幅度。由股收益和加坡平均净资产收益率等特标卷出现一定幅度的下降,本次募集资金到位后公司即期回报(每股收益,净资产收益率等财务指标)存在被推满的风险。虽然公司为应对即期间报被推满的风险而制定了填补措施,但所制定的填补回报措施不等于对公司未来和简础出保证,请投资者注意公司即期间报被推满的风险。特比公告。

江苏天目湖旅游股份有限公司董事会

证券简称,天目湖 江苏天目湖旅游股份有限公司 关于召开2018年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示: ●股东大会召开日期:2019年3月28日 ●本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

◆本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统
 一、召开会议的基本情况
 (一)股东大会类型和届次
 2018年年度股东大会
 (二)股东大会召集人:董事会
 (三)投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

召开的日期时间:2019年3月28日 13点30 分 (五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统 网络投票起止时间:自2019年3月28日

E2019年3月26日 採用上海证券受房所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间 即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00,通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9: 15-15:00。 (六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

(七)涉及公开征集股东投票权

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	201 da de 201	投票股东类型 A股股东		
17:15	议案名称			
非累积投票	义案			
1	《关于〈2018年年度报告及年报摘要〉的议案》	√		
2	《关于〈2018年度董事会工作报告〉的议案》	√		
3	《关于(2018年度监事会工作报告)的议案》	√		
4	《关于(2018年度财务决算报告)的议案》	√		
5	《关于(2019年度财务预算报告)的议案》	√		
6	《关于(2018年度利润分配预案)的议案》	√		
7	《关于聘任审计机构及支付其报酬的议案》	√		
8	《关于公司董事、监事、高级管理人员2019年度薪酬计划的议案》	√		
9	《关于2019年度申请银行授信、融资的议案》	√		
10	《关于2019年度委托理财额度的议案》	V		
11	《关于延长部分募集资金投资项目实施期限的议案》	√		
12	《关于修改公司章程的议案》	√		
13	《关于补选公司第四届董事会董事的议案》	√		
14	《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》	√		
15.00	《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》	√		
15.01	发行证券的种类	√		
15.02	发行規模	V		
15.03	票面金额和发行价格	√		
15.04	债券期限	√		
15.05	债券利率	√		
15.06	利息支付	√		
15.07	等 有股類問題	√		
15.08	转股价格的确定及其调整	√		
15.09	转股价格的向下修正条款	√		
15.10	转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法	√		
15.11	赎回条款	√		
15.12	回售条款	√		
15.13	转股后的利润分配	√		
15.14	发行方式及发行对象	√		
15.15	向公司原股东配售的安排	√		
15.16	债券持有人会议相关事项	√		
15.17	募集资金用途	√		
15.18	担保事項	√		
15.19	募集资金存管	√		
15.20	本次发行决议的有效期	√		
16	《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》	√		
17	《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告的议 案》	V		
18	《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》	√		
19	《关于制定(公司可转换公司债券持有人会议规则)的议案》	√		
20	《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补回报措施和相关主 体承诺的议案》	V		
	A W. T. HOROLO, C. A. HOROLO, A. T. A. HOROLO, C. L. A. WILLIAM, A. T. D. C. T. C. T			

、各议案已披露的时间和披露媒体 上述议案内容将后续于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布 2.特别决议议案:议案6、议案12、议案14、议案15、议案16、议案17、议案18、议案19、议案20、议案21

2. 特别决议仪案:议案6. 议案12. 议案14. 议案15. 议案16. 议案17. 议案18. 议案19. 议案20. 议案21. 议案13. 对中小投资者单独计平的议案:议案6. 议案6. 议案7. 议案8. 议案10. 议案11. 议案13. 议案14. 议案15. 议案12案17. 议案18. 议案14. 议案15. 议案15. 议案12案17. 议案18. 议案16. 议案15. 议案16. 议案16. 议案17. 议案18. 议案16. 议案16. 义案16. 义案17. 义章17. 义案17. 义义、20. 工程17. 工程17. 义义、20. 工程17. 工程

台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台 (二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权,如果其拥有多个股东账户,可以使用

(二)股外通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权、如果其拥有多个股东账户,可以使用 持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种 优先股均已分别投出同一意见的表决票。
 (三)同一表决权通过现场,本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。
 (四)股东切弃有议案均表决完毕才能提交。
 四、会议出席对象
 (一)股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东本人。但依依据以道们下来,让古门以上北西联才委托代明人出席会过收和参加表法。该代明人不必是公司股东有权

东大会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股

二) 公司董事、监事和高级管理人员。 (四) 其他人员。 五、会议登记方法)会议登记地点 江苏省溧阳市戴埠镇李家园村888号御水温泉度假酒店会议厅。

)注意事项:

电话:0519-87985901 传真:0519-87980437

法人股东应由法定代表人或者法定代表人爱托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的,应出示本人身份证,能证明其具有法定代表人资格的有效证明;委托代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证、法人

股东可以亲自出席股东大会 也可以委托代理人代为出席和夷决

股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。 六、其他事项 一)会议联系方式: 联系人: 方萑

行為1:0619-87960437 公司地址;江苏省溧阳市天目湖旅游度假区环湖西路1号邮编;213333 (二)会议费用: 本次现场会议为期半天,出席会议者食宿、交通费自理。 特此公告。

江苏天目湖旅游股份有限公司董事会

附件1.授权委托书 附供1. 授权承坛士 授权委托书

江苏天目湖旅游股份有限公司 或委托先生(女士)代表本单位(或本人)出席2019年3月28日召开的贵公司2018年年度股东大会,并代 委托人持优先股数 委托人股东帐户号

1	《关于(2018年年度报告及年报摘要)的议案》		
2	《关于(2018年度董事会工作报告)的议案》		
3	《关于〈2018年度监事会工作报告〉的议案》		
4	《关于(2018年度财务决算报告)的议案》		
5	《关于(2019年度财务预算报告)的议案》		
6	《关于(2018年度利润分配预案)的议案》		
7	《关于聘任审计机构及支付其报酬的议案》		
8	《关于公司董事、监事、高级管理人员2019年度薪酬计划的议案》		
9	《关于2019年度申请银行授信、融资的议案》		
10	《关于2019年度委托理财额度的议案》		
11	《关于延长部分募集资金投资项目实施期限的议案》		
12	(关于修改公司章程的议案)		
13	(关于补选公司第四届董事会董事的议案)		
14	《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》		
15.00	《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》		
15.01	发行证券的种类		
15.02	发行規模		
15.03	票面金额和发行价格		
15.04	债券期限		
15.05	债券利率		
15.06	利息支付		
15.07	转股期限		
15.08	转股价格的确定及其调整		
15.09	转股价格的向下修正条款		
15.10	转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法		
15.11	赎回条款		
15.12	回售条款		
15.13	转股后的利润分配		
15.14	发行方式及发行对象		
10.10	rinch and talking from the first of the control of		

5杆.人签名(盖章) 受托人签名 委托人身份证号 受托人身份证号:

委托日期: 年月日

委托人应在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"V",对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。 勤勉地履行职责,维护公司和全体股东的合法权益,并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得

执行情况相挂钩。

六、公司控股股东、实际控制人出具的承诺 为维护公司和全体股东的合法权益。公司控股股东和实际控制人已出具了关于公开发行可转债摊薄閒期