

关于张家界旅游集团股份有限公司

2022 年年报问询函的回复

天职业字[2023]25578-6 号

深圳证券交易所上市公司管理二部:

我们接受委托对张家界旅游集团股份有限公司（以下简称“张旅集团”或“公司”）根据《企业会计准则》编制的 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注（以下简称“财务报表”）进行审计，并于 2023 年 4 月 22 日出具了天职业字[2023]25578 号的无保留意见审计报告。

我们于 2023 年 5 月 29 日收到了张旅集团转发的贵所出具的《关于对张家界旅游集团股份有限公司 2022 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2023〕第 226 号，以下简称“问询函”）。按照该问询函的要求，基于张旅集团对问询函相关问题的说明以及我们对张旅集团 2022 年度财务报表审计已执行的审计工作，现就有关事项说明如下：

在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。如无特殊说明，本问询函回复中金额单位均为人民币元。

问题 1. 报告期，你公司实现营业收入 13,246.80 万元，较上期下降 33.34%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-26,004.60 万元，较上期下降 92.37%。

（1）根据营业收入扣除情况专项审核报告，公司 2022 年扣除了 263.02 万元其他业务收入，请说明营业收入扣除项目的具体内容和金额，并对照我所《自律监管指南第 1 号——业务办理》关于营业收入扣除相关事项的有关规定，结合公司经营模式、所处行业情况、相关业务与主营业务关联性、产生营业收入的各类业务的持续时间及生产经营条件、是否已形成稳定业务模式、相关交易是否具备商业实质等分析说明营业收入扣除项目的判断依据及合理性，核查你公司是否存在营业收入扣除不充分、不完整的情况。

（2）第三季度，你公司实现业务收入 8,145.72 万元，占全年营业收入 61.49%。请你公司分行业、分产品列示你公司各季度营业收入构成及变动情况，并结合公司各业务开展情况、同行业可比公司情况，说明三季度收入占全年营业收入比重较大的原因及合理性。

（3）你公司报告期旅行社服务业务实现收入 3,022.61 万元，请说明旅行社服务业务的业务模式和开展情况，收入确认采用总额法还是净额法，并结合行业可比公司情况，说明采用的会计政策是否符合会计准则的要求。

（4）你公司年报披露，“公司全年共实现接待购票游客人数为 203 万人，同比下降 36.16%”、“宝峰湖购票人数为 26.78 万人，同比上升 113.22%”。请结合业务开展情况，说明宝峰湖购票人数增长方向和幅度与整体变动不匹配的原因。

请年审会计师对（1）至（4）问核查后发表明确意见。

#### 【公司回复】

（一）根据营业收入扣除情况专项审核报告，公司 2022 年扣除了 263.02 万元其他业务收入，请说明营业收入扣除项目的具体内容和金额，并对照我所《自律监管指南第 1 号——业务办理》关于营业收入扣除相关事项的有关规定，结合公司经营模式、所处行业情况、相关业务与主营业务关联性、产生营业收入的各类业务的持续时间及生产经营条件、是否已形成稳定业务模式、相关交易是否具备商业实质等分析说明营业收入扣除项目的判断依据及合理性，核查你公司是否存在营业收入扣除不充分、不完整的情况。

1、根据营业收入扣除情况专项审核报告，公司 2022 年扣除了 263.02 万元其他业务收入，公司营业收入扣除项目的具体内容和金额情况

##### （1）公司主要业务情况

公司所处行业为旅游服务业，公司主要经营业务包括：旅游服务业务；旅游客运；旅行社经营；酒店经营；古城文旅项目经营；房屋租赁等其他业务。旅游服务包括张家界武陵源景区十里画廊观光电车项目、张家界宝峰湖景区、杨家界索道项目；旅游客运包括环保客运；旅行社包括张家界中旅；酒店经营包括张国际酒店经营业务；古城文旅项目包括大庸古城运营。

公司 2022 年度收入主要来源于武陵源景区环保客运业务、旅游服务业务、张家界国际大酒

店及旅行社业务，近年公司主要业务、产品及经营模式未发生重大变化。

(2) 公司 2022 年度营业收入扣除的具体内容与金额

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理（2023 年 2 月修订）》（深证上〔2023〕134 号），公司 2022 年度营业收入具体扣除内容及金额情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022 年度          | 2021 年度          | 备注             |
|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 营业收入           | 13,246.80        | 19,870.93        |                |
| 营业收入扣除项目       | <b>263.02</b>    | <b>212.63</b>    |                |
| 其中：租赁业务收入等     | 263.02           | 212.63           | 房屋出租等，与主营业务无关。 |
| 与主营业务无关的业务收入小计 | 263.02           | 212.63           |                |
| 不具备商业实质的收入小计   |                  |                  |                |
| 营业收入扣除后金额      | <b>12,983.78</b> | <b>19,658.30</b> |                |

**2、结合公司经营模式、所处行业情况、相关业务与主营业务关联性、产生营业收入的各类业务的持续时间及生产经营条件、是否已形成稳定业务模式、相关交易是否具备商业实质等分析说明营业收入扣除项目的判断依据及合理性**

(1) 公司各类业务的经营模式、所处行业情况、相关业务与主营业务关联性、产生营业收入的各类业务的持续时间及生产经营条件、是否已形成稳定业务模式、相关交易是否具备商业实质

公司各类业务情况如下：

| 项目            | 旅游服务  | 旅游客运 | 旅行社服务 | 酒店服务 | 大庸古城经营服务 | 旅游服务相关租赁 | 其他业务 |
|---------------|---|------|-------|------|----------|----------|------|
| 经营模式          | 公司主要业务均面向终端旅游市场自主经营，公司作为张家界市内最大旅游集团，全市唯一的旅游上市平台，利用公司旅游资源形成了“旅行社+景区+旅游客运+酒店+线上营销平台”多要素资源综合体。近年公司主要业务经营模式未发生重大变化。   |      |       |      |          |          |      |
| 所处行业          | 公司所处行业为旅游服务业，具体包括旅游服务、旅游客运、旅行社服务、住宿餐饮服务、大庸古城旅游项目开发和经营、租赁服务及其他等。   |      |       |      |          |          |      |
| 产生营业收入的持续时间   | 公司主要业务在分子公司设立取得或合并取得开始持续产生营业收入。   |      |       |      |          |          |      |
| 产生营业收入的生产经营条件 | 旅游行业作为国民经济的战略性产业，市场需求和发展前景均向好。张家界地貌非常独特，举世罕有，独一无二，区别于国内其他旅游景区，其中公司拥有世界自然遗产武陵源风景区内的环保客运车、杨家界索道、十里画廊观光电车三家优质旅游交通运输资源，同时还拥有大庸古城、国家 4A 级景区宝峰湖、四星级涉外酒店、张家界中国旅行 |      |       |      |          |          |      |

| 项目          | 旅游服务         | 旅游客运 | 旅行社服务 | 酒店服务 | 大庸古城经营服务 | 旅游服务相关租赁 | 其他业务 |
|-------------|--------------|------|-------|------|----------|----------|------|
|             | 社等优质旅游及服务资源。 |      |       |      |          |          |      |
| 与主营业务关联性    | 主营业务         | 主营业务 | 主营业务  | 主营业务 | 主营业务     | 主营业务     | 其他业务 |
| 是否已形成稳定业务模式 | 是            | 是    | 是     | 是    | 是        | 是        | 是    |
| 交易是否具备商业实质  | 是            | 是    | 是     | 是    | 是        | 是        | 是    |

(2) 公司 2022 年度营业收入构成明细及扣除情况

单位：万元

| 项目              | 扣除前金额            | 扣除金额          | 扣除后金额            | 是否扣除的说明              |
|-----------------|------------------|---------------|------------------|----------------------|
| <b>营业收入合计</b>   | <b>13,246.80</b> | <b>263.02</b> | <b>12,983.78</b> |                      |
| <b>一、主营业务收入</b> | <b>12,983.78</b> |               | <b>12,983.78</b> |                      |
| 其中：旅游服务         | 3,812.95         |               | 3,812.95         | 属于公司稳定的主营业务，无需扣除。    |
| 旅游客运            | 5,090.71         |               | 5,090.71         | 属于公司稳定的主营业务，无需扣除。    |
| 旅行社服务           | 3,022.61         |               | 3,022.61         | 属于公司稳定的主营业务，无需扣除。    |
| 酒店服务            | 587.54           |               | 587.54           | 属于公司稳定的主营业务，无需扣除。    |
| 大庸古城经营服务        | 325.78           |               | 325.78           | 属于公司稳定的主营业务，无需扣除。    |
| 旅游服务相关租赁        | 144.19           |               | 144.19           | 与旅游服务相关的主营租赁业务，无需扣除。 |
| <b>二、其他业务收入</b> | <b>263.02</b>    | <b>263.02</b> |                  |                      |
| 其中：租赁服务         | 103.43           | 103.43        |                  | 与主营业务无关的租赁收入，已扣除。    |
| 代售保险收入          | 3.52             | 3.52          |                  | 与主营业务无关的代售保险收入，已扣除。  |
| 广告服务            | 92.63            | 92.63         |                  | 与主营业务无关的广告收入，已扣除。    |
| 停车服务            | 59.93            | 59.93         |                  | 与主营业务无关的停车服务，已扣除。    |
| 废品销售            | 3.51             | 3.51          |                  | 与主营业务无关的废品销售收入，已扣除。  |

综上所述，公司 2022 年度营业收入扣除项目充分、完整，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》关于营业收入扣除相关事项的有关规定，不存在营业收入扣除不充分、不完整的情况。

(二) 第三季度，你公司实现业务收入 8,145.72 万元，占全年营业收入 61.49%。请你公司分行业、分产品列示你公司各季度营业收入构成及变动情况，并结合公司各业务开展情况、同行业可比公司情况，说明三季度收入占全年营业收入比重较大的原因及合理性。

1、公司 2022 年各季度营业收入构成及变动情况

单位：万元

| 分类情况      | 主营业务构成       | 第一季度          | 第二季度            | 第三季度            | 第四季度            |
|-----------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 按行业分类     | 旅行社服务        | 145.58        | 144.99          | 1,311.40        | 1,420.64        |
|           | 旅游客运         | 314.42        | 676.65          | 3,665.06        | 470.88          |
|           | 旅游服务         | 267.76        | 504.58          | 2,829.91        | 244.53          |
|           | 酒店服务         | 88.76         | 186.88          | 267.05          | 113.25          |
|           | 租赁服务业        | 184.95        | 121.91          | 51.60           | 49.24           |
|           | 其他           | 72.15         | 94.70           | 157.91          | 218.99          |
|           | 内部抵销         | -79.29        | -64.64          | -137.21         | -75.85          |
|           | <b>合计</b>    | <b>994.33</b> | <b>1,665.07</b> | <b>8,145.72</b> | <b>2,441.68</b> |
| 按产品分类     | 旅行社服务        | 145.58        | 144.99          | 1,311.40        | 1,420.64        |
|           | 环保客运         | 314.42        | 676.65          | 3,665.06        | 470.88          |
|           | 观光电车         | 15.32         | 176.93          | 889.84          | 102.82          |
|           | 宝峰湖景区        | 107.86        | 170.94          | 877.58          | 52.43           |
|           | 杨家界索道        | 130.43        | 142.72          | 1,051.49        | 128.42          |
|           | 张国际酒店        | 88.76         | 186.88          | 267.05          | 113.25          |
|           | 房屋租赁         | 184.95        | 121.91          | 51.60           | 49.24           |
|           | 大庸古城         | 71.28         | 88.12           | 149.27          | 17.12           |
|           | 其他           | 15.02         | 20.57           | 19.64           | 162.73          |
|           | 内部抵销         | -79.29        | -64.64          | -137.21         | -75.85          |
|           | <b>合计</b>    | <b>994.33</b> | <b>1,665.07</b> | <b>8,145.72</b> | <b>2,441.68</b> |
| <b>占比</b> | <b>7.51%</b> | <b>12.57%</b> | <b>61.49%</b>   | <b>18.43%</b>   |                 |

## 2、公司 2022 年三季度收入占全年营业收入比重较大的原因及合理性分析

### (1) 公司营业收入季节性波动分析

公司旅游服务业务受张家界气候和节假日出行需求影响存在季节性波动，其旅游旺季为每年 4 至 11 月。公司 2019 年度-2022 年度分季度营业收入金额和占比情况详见下表：

| 项目              | 第一季度     | 第二季度     | 第三季度     | 第四季度     |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|
| 2022 年度营业收入（万元） | 994.33   | 1,665.07 | 8,145.72 | 2,441.68 |
| 2022 年度占比       | 7.51%    | 12.57%   | 61.49%   | 18.43%   |
| 2021 年度营业收入（万元） | 2,677.35 | 9,023.14 | 5,243.67 | 2,926.77 |
| 2021 年度占比       | 13.47%   | 45.41%   | 26.39%   | 14.73%   |

| 项目             | 第一季度     | 第二季度      | 第三季度      | 第四季度      |
|----------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 2020年度营业收入（万元） | 1,090.95 | 2,490.67  | 6,852.51  | 6,485.53  |
| 2020年度占比       | 6.45%    | 14.72%    | 40.50%    | 38.33%    |
| 2019年度营业收入（万元） | 5,426.69 | 11,572.18 | 15,426.68 | 10,100.32 |
| 2019年度占比       | 12.76%   | 27.21%    | 36.28%    | 23.75%    |

公司 2022 年第三季度实现营业收入 8,145.72 万元，占全年营业收入的 61.49%，主要原因系第一季度为淡季且受人员流动受限相关政策影响，2022 年 1-5 月份公司接待游客人数较少，第一、二季度仅实现营业收入 2,659.40 万元；2022 年 5 月底开始，文化和旅游部发文强调科学精准实施跨省旅游“熔断”机制，有序开放跨省团队游，在 7-8 月暑假旅游旺季时期，公司较好的恢复了省外及省内团队游，实现营业收入 8,145.72 万元；第四季度张家界国庆后静默管控导致游客减少，公司第四季度实现营业收入 2,441.68 万元。

基于上述原因，同时结合公司历史年度分季度的营业收入波动情况来看，除 2021 年由于 7-8 月张家界市所有景区因全城管控停止接待游客致使 2021 年度第三季度营业收入占比低于第二季度外，其他年度均系第三季度占比最高，故公司 2022 年第三季度营业收入占全年比重较大符合公司旅游业务的季节性波动。

#### (2) 同行业可比公司 2022 年各季度收入波动情况分析

| 项目           | 本公司      | 同行业公司     |          |           |           |           |
|--------------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
|              |          | 黄山旅游      | 桂林旅游     | 丽江股份      | 峨眉山       | 长白山       |
| 第一季度营业收入（万元） | 994.33   | 12,933.93 | 2,221.92 | 4,169.55  | 14,897.15 | 2,074.83  |
| 第一季度占比       | 7.51%    | 16.17%    | 17.17 %  | 13.17%    | 34.55%    | 10.66 %   |
| 第二季度营业收入（万元） | 1,665.07 | 8,476.50  | 1,778.00 | 3,727.59  | 8,276.99  | 683.88    |
| 第二季度占比       | 12.57%   | 10.60%    | 13.74 %  | 11.78%    | 19.20%    | 3.51%     |
| 第三季度营业收入（万元） | 8,145.72 | 38,627.80 | 5,897.27 | 17,748.94 | 12,465.66 | 13,320.21 |
| 第三季度占比       | 61.49%   | 48.29%    | 45.56%   | 56.07%    | 28.92%    | 68.43%    |
| 第四季度营业收入（万元） | 2,441.68 | 19,952.24 | 3,045.80 | 6,009.43  | 7,469.34  | 3,386.54  |
| 第四季度占比       | 18.43%   | 24.94 %   | 23.53 %  | 18.98%    | 17.33%    | 17.40%    |

由上表可见，2022 年度同行业可比上市公司基本为第三季度营业收入占全年营业收入比重较大，其中丽江股份、长白山 2022 年第三季度营业收入占全年收入比重分别达 56.07%、68.43%。公司 2022 年第三季度营业收入占全年营业收入比重与同行业可比公司情况基本相符，不存在异常。

综上所述，公司 2022 年第三季度营业收入占全年营业收入比重较大具有客观合理性。

#### (三) 你公司报告期旅行社服务业务实现收入 3,022.61 万元，请说明旅行社服务业务的业

务模式和开展情况，收入确认采用总额法还是净额法，并结合行业可比公司情况，说明采用的会计政策是否符合会计准则的要求。

### 1、公司旅行社服务业务的业务模式和开展情况

公司旅行社服务业为子公司张家界中国旅行社业务，经营范围为境内旅游、入境旅游、出境旅游业务；旅游商品销售；旅游景区景点营销策划；旅游信息咨询服务；票务代理服务；酒店客房代订服务；汽车租赁；会议及展览服务；研学旅游服务。张家界中国旅行社业务以国内游客张家界地接为主，2022年公司累计接待游客7.60万人次，因人员流动限制影响，境外市场未全面恢复，故近年接待人数减少。2023年张家界中国旅行社不断提升自主业务能力，加上全国旅游形势好转，境外市场恢复，接待量有望得到很大的提升。

旅行社服务业务采用业务部门经营目标管理制模式，即公司与业务部门签订目标管理责任状，实行业务部门经营目标考核管理机制。公司业务部门自主承接旅行团队业务，拟定团队旅游行程及报价方案，确定后报公司审核后与客户签订合同或业务确认书；客户支付团款至公司银行账户，业务部门填写提交行程单至旅游全域通系统，公司财务人员审核行程单和到款情况，根据行程单支付团队相关门票款等，业务部门人员完成带团服务；行程结束后业务部门汇总单据报团队收入、成本账，经财务人员审核相关单据凭证后，开具发票，并确认收入成本。

### 2、公司旅行社服务业务收入采用“总额法”核算，结合行业可比公司情况，核算符合会计准则的要求

#### (1) 公司旅行社服务业务收入采用“总额法”核算的会计处理依据

《企业会计准则第14号—收入》第三十四条规定：“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当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。

企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

①企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；

②企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；

③企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

①企业承担向客户转让商品的主要责任；

②企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；

③企业有权自主决定所交易商品的价格；

④其他相关事实和情况。”

(2) 公司旅行社服务业务收入采用“总额法”核算，符合会计准则的要求

公司旅行社业务采用业务部门经营目标管理制模式，即：公司与业务部门签订目标管理责任状，实行业务部门经营目标考核管理机制。但公司在向客户提供旅游社服务时，能对所提供的服务进行控制，在所提供的服务中系主要责任人，故收入采用“总额法”进行核算符合《企业会计准则》及相关规定，具体分析如下：

①公司承担对客户提供服务的主要责任

根据收入准则应用指南的规定，企业在评估是否承担向客户转让商品的主要责任时，应当从客户的角度进行评估，即客户认为哪一方承担了主要责任。

公司旅行社业务虽采用业务部门经营目标管理制模式，由业务部门自主承接旅行团队业务，拟定团队旅游行程及报价方案报公司审核后与客户签订合同或业务确认书。根据公司与客户签订的合同或业务确认书，公司为服务履约方，从客户角度出发，公司业务部门是该旅游服务业务的执行部门，旅游社提供旅游服务的行程时间、行程内容、服务价格、服务质量等均由公司负责并承担相应风险。因此，公司承担了向客户提供旅游团队服务的主要责任。

②公司可主导服务提供的过程

公司根据市场需求，集中采购张家界主要景点、酒店、餐厅等上游资源，设计旅游产品对外推广，业务部门对公司集中采购的旅游相关服务做重点推介，业务部门根据公司要求在提供团队服务后签回回执单，并实行对公结算；同时业务部门团队业务需按公司目标责任状协议中明确的团队操作管理规程执行业务，公司对业务部门团队业务全程进行监督。因此，公司实质主导了业务部门向客户提供旅游团队服务，对向客户提供服务的过程存在控制。

③公司在提供服务之后承担了提供服务的相关风险

公司旅行社业务虽采用业务部门目标管理制模式，但由于业务部门与公司之间并无法律认可的风险隔离，如团队业务被客户投诉或发生其他风险时，客户向公司追责，公司虽可根据目标管理责任状约定进一步向业务部门追偿，但该约定实质是公司内部管控制度上降低风险采取的管控措施，旅行社业务的主要实质风险仍由公司承担。如：2017 年公司因存在团队业务执行不规范导致客户投诉，被张家界市旅游和外事侨务委员会罚款 30 万元，由公司自行承担且未能追责至相关业务部门进行最终偿付。因此，公司在提供服务后承担了提供服务的相关风险。

④结合行业可比公司情况，公司旅行社服务业采用“总额法”核算符合行业惯例

旅行社行业经营模式以业务部门或门店为单位进行目标管理责任制经营符合行业惯例。

## 同行业上市公司旅行社业务收入确认政策

| 公司/同行业公司 | 业务类别  | 旅行社业务收入确认政策  |
|----------|-------|--|
| 张家界      | 旅行社业务 | 公司在旅行社服务已经提供，相关团费收入已经收到或取得了收款的证据时，确认旅行社服务收入的实现。  |
| 九华旅游     | 旅行社业务 | 旅行社业务收入于服务提供时予以确认。   |
| 曲江文旅     | 旅行社服务 | 旅行社收入主要通过判断从事交易时本公司是主要责任人还是代理人，按照总额法或净额法确认收入。当存在第三方参与本公司向客户提供商品时，本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，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。 |
| 西安旅游     | 旅行社业务 | 旅行团已经返回，旅游活动相关服务已完成，公司已收到货币资金或取得收款权利时确认收入。   |
| 云南旅游     | 旅行社业务 | 在游客购买旅游线路产品并在旅游行程结束后，确认相关旅游团费收入。   |
| 岭南控股     | 旅行社运营 | 本公司提供旅游服务的，在提供相关服务后确认收入。   |

## 同行业上市公司旅行社业务毛利率情况

| 公司/同行业公司         | 业务类别  | 2021年度毛利率    | 2022年度毛利率     |
|------------------|-------|--------------|---------------|
| 张家界              | 旅行社业务 | 10.30%       | 8.80%         |
| <b>同行业公司（平均）</b> |       | <b>8.36%</b> | <b>12.65%</b> |
| 其中：九华旅游          | 旅行社业务 | 9.83%        | 14.75%        |
| 曲江文旅             | 旅行社业务 | 9.02%        | 15.30%        |
| 西安旅游             | 旅行社业务 | 3.62%        | 3.00%         |
| 云南旅游             | 旅行社业务 | 3.47%        | —             |
| 岭南控股             | 旅行社运营 | 15.86%       | 17.55%        |

注：上述数据取自披露了旅行社业务数据的同行业上市公司年度报告

经对比同行业上市公司旅行社业务收入确认政策及旅行社业务毛利率情况，基于旅行社业务毛利率均较低，可分析出同行业上市公司旅行社业务主要是按总额法确认收入。

综上所述，公司旅行社服务业虽采用业务部门目标管理制模式，但公司承担对客户提供服务的主要责任、可主导服务提供的过程、在提供服务之后承担了提供服务的相关风险，同时结合行业可比公司情况，采用“总额法”核算符合行业惯例，故公司旅行社服务业务收入采用“总额法”核算，符合会计准则的要求。

(四) 你公司年报披露,“公司全年共实现接待购票游客人数为 203 万人,同比下降 36.16%”、“宝峰湖购票人数为 26.78 万人,同比上升 113.22%”。请结合业务开展情况,说明宝峰湖购票人数增长方向和幅度与整体变动不匹配的原因。

公司各景区 2019 年度-2022 年度购票人数如下表所示:

单位: 万人

| 所属单位    | 2019 年度       | 2020 年度       | 2021 年度       | 2022 年度       |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 环保客运公司  | 313.38        | 121.55        | 178.67        | 111.89        |
| 观光电车分公司 | 137.45        | 57.23         | 63.06         | 35.83         |
| 宝峰湖公司   | 49.20         | 17.83         | 12.56         | 26.78         |
| 杨家界索道公司 | 118.55        | 56.58         | 61.85         | 25.09         |
| 大庸古城公司  | —             | —             | 1.84          | 3.41          |
| 合计      | <b>618.58</b> | <b>253.19</b> | <b>317.98</b> | <b>203.00</b> |

自 2020 年初人员流动受限后,公司 2020 年度旅游接待购票人数较 2019 年度下降 59.07%; 2021 年度人员流动受限形势相对缓解,旅游接待购票人数在 2020 年基础上增长 25.59%; 2022 年度旅游市场复杂多变,人员流动受限形势较上年更为严峻复杂,境外游几乎全部暂停,省外游也大幅下降所致,购票人数较 2021 年度下降 36.16%。

宝峰湖景区 2022 年度购票人数 26.78 万人较 2021 年度的 12.56 万人上升 113.22%,其增长方向和幅度与公司整体变动不匹配,主要是以下两方面因素影响:

1、宝峰湖景区 2021 年度因入境旅游市场仍未开放,同时受周边景区竞争分流等影响,在公司其他景区较 2020 年度购票人数均增长的情况下其反而下降,导致 2021 年购票人数为近年最低;

2、2022 年度,公司在宝峰湖景区实施了营销目标管理政策改革试点,调整营销推广政策,积极拓展新的客源市场,适当下调票价,积极拓展老年游客散拼市场,2022 年接待人数较上期有较大提升;另 2022 年度宝峰湖周边旅游资源魅力湘西、千古情等室内演艺项目受人员流动受限影响开业时间较短,以室外自然风光景区为主的宝峰湖较以往竞争力增强游客增加。

综上,宝峰湖景区 2022 年度购票人数在 2021 年度基数较低的情况下呈现较大幅度的增长,但其仍远低于正常年份的购票人数。

#### 【年审会计师意见】

针对上述事项,我们在审计过程中主要执行了如下程序:

1、了解和评价公司销售与收款循环内部控制设计,结合引入 IT 审计专家对公司相关票务信息系统中与售票相关的一般控制及应用控制进行测试,测试销售与收款循环关键控制执行的有

效性；

2、结合收入准则相关条款复核公司各类收入确认会计政策和具体确认方法的适当性；

3、获取并分析同行业上市公司旅行社服务业务收入会计政策及相关毛利率情况，以判断公司旅行社服务业务收入确认采用总额法核算的合理性；

4、针对公司各类营业收入明细，对照相关的合同、发票及银行回单等原始凭证，执行检查、核对等实质性程序，关注其与主营业务的相关性、是否具有稳定性、是否存在不具备商业实质的收入，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》要求对营业收入扣除情况进行专项审核，检查营业收入扣除项的判断依据是否合理，扣除项目金额是否准确；

5、结合年度内人员流动受限影响因素、旅游行业的季节波动性、张家界核心景区的进山人数，对公司旅游业务及旅游客运业务收入月度、年度波动的合理性进行实质性分析程序；

6、获取公司业务系统售票数据，与财务系统确认的收入数据进行核对；取得主要业务收入确认的相关支持性文件进行检查，以核实公司营业收入确认的准确性。

经核查，我们认为：

1、公司2022年度营业收入扣除符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》对营业收入扣除的相关规定，营业收入扣除金额充分、完整；

2、公司2022年各季度营业收入波动主要受人员流动受限因素和张家界旅游季节性的影响，同时基于对公司往年各季度收入占比情况以及同行业可比公司2022年各季度收入占比情况的对比分析未发现异常情况，公司三季度收入占全年营业收入比重较大具有合理性；

3、根据企业会计准则具体条款规定，结合行业可比公司情况分析，公司旅行社服务业务收入确认采用总额法核算符合会计准则的要求；

4、宝峰湖景区2022年度购票人数在2021年度基数较低的情况下因营销机制改革和周边竞争旅游资源减少呈现较大幅度的增长，导致宝峰湖购票人数增长方向和幅度与公司整体变动不匹配具有其合理性。

问题 3. 报告期末，你公司短期借款余额为 5,006.84 万元，一年内到期的非流动负债余额为 14,877.55 万元，货币资金余额为 2,737.46 万元。此外，你公司近三个报告期分别实现净利润-26,004.60 万元、-13,517.81 万元、-9,220.55 万元，连续三年亏损。请说明净利润连续三年亏损的主要原因，并结合你公司所处行业发展现状、主营业务盈利能力、资产结构及偿债能力等，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。请年审会计师发表核查意见。

## 【公司回复】

### （一）公司净利润连续三年亏损的主要原因

1、2020-2022 年度公司营业收入较正常年份大幅下降，营业收入无法覆盖营业成本，致使毛利率为负

公司 2019 年度营业收入总额 42,525.87 万元，近三年旅游市场低迷，人员流动受限制，导致公司旅游接待人数大幅下滑，公司 2020 年、2021 年、2022 年营业收入分别下降至 16,919.67 万元、19,870.93 万元、13,246.80 万元，相对 2019 年营业收入下降幅度分别达 60.21%、53.27%、68.85%。同时公司所处行业为旅游业，营业成本基本以资产折旧摊销、人力资源费用等固定成本为主，下降空间有限，故出现极端形势下毛利率为负的情况。

### 2、大庸古城建设完成并投入运营后大量的折旧摊销、财务费用计入当期损益

重资产的大庸古城项目招商及运营不达预期，2021 年 6 月完工投入运营开始产生大量的折旧摊销、财务费用计入当期损益，导致营业总成本大幅增加。

（二）结合公司所处行业发展现状、主营业务盈利能力、资产结构及偿债能力等，说明公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

### 1、公司所处行业发展现状

公司属于所处旅游行业是国民经济的战略性产业，从国家政策层面来看，“十四五”旅游发展规划的基本目标旅游业发展水平和产业量都要重视创新能力及质量的发展，长期看整个旅游行业是向好的。2022 年，旅游市场景气下探，旅游产业指标走低，旅游市场主体经营困难上升，政府托举政策和市场主体积极创新稳住了旅游经济基本面。2023 年是贯彻落实党的二十大精神，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的开局之年，也是坚持以文塑旅、以旅彰文，推进文化和旅游深度融合的破题之年，旅游市场“稳开高走，持续回暖”，旅游行业进入加速恢复势态。

张家界拥有绝版的旅游资源，拥有第一个国家森林公园、世界地质公园、国家首批 5A 级景区等桂冠。张家界经过建市 30 年的发展，早已成为国内外知名的旅游胜地和国内重点旅游城市。张家界作为“锦绣潇湘”全域旅游基地龙头，“十四五”期间将在国家旅游经济高质量发展中做好示范，建设富有文化底蕴的世界一流旅游目的地。公司仍然是以张家界的旅游景区经营、旅游客运服务、旅游客运索道经营为主营业务，在张家界旅游市场地位未发生改变。2020-2022 年受人员流动受限影响，造成公司旅游接待人员下降，旅游收入减少，具有偶发性。2023 年旅游市场

恢复，公司一季度营业收入已超过了 2019 年同期水平，下属主要子公司环保客运公司、宝峰湖公司、杨家界索道公司主营业务盈利能力也恢复到了 2019 年以前水平。

## 2、公司主营业务盈利能力

公司下属分子公司 2019-2022 年营业收入、毛利率情况：

单位：万元、%

| 公司名称              | 2022 年度          |               | 2021 年度          |               | 2020 年度          |               | 2019 年度          |              |
|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
|                   | 营业收入             | 毛利率           | 营业收入             | 毛利率           | 营业收入             | 毛利率           | 营业收入             | 毛利率          |
| 母公司（含观光<br>电车分公司） | 1,288.34         | -32.87        | 2,562.52         | 50.39         | 2,016.09         | 36.51         | 5,627.40         | 62.26        |
| 环保客运公司            | 5,223.14         | -84.42        | 7,577.42         | -34.47        | 6,475.85         | -38.42        | 14,970.45        | 26.95        |
| 宝峰湖公司             | 1,457.36         | -20.26        | 1,116.69         | -60.41        | 1,304.61         | -49.09        | 4,421.24         | 35.70        |
| 杨家界索道公司           | 1,453.06         | -45.86        | 4,041.29         | 31.73         | 3,516.80         | 26.06         | 6,464.55         | 47.86        |
| 张家界中旅             | 3,022.61         | 8.80          | 4,013.69         | 10.30         | 2,878.89         | 10.65         | 11,084.72        | 10.14        |
| 大庸古城公司            | 417.36           | -1,636.97     | 151.30           | -2,151.96     | 96.75            | -150.80       | 136.52           | -39.97       |
| 张国际酒店等其他          | 741.91           | -112.88       | 1,087.37         | -65.10        | 1,033.48         | -66.09        | 1,613.28         | -31.59       |
| 内部抵销              | -356.98          | 28.64         | -679.35          | 15.42         | -402.80          | 32.75         | -1,792.29        | 2.17         |
| 合并                | <b>13,246.80</b> | <b>-100.4</b> | <b>19,870.93</b> | <b>-21.98</b> | <b>16,919.67</b> | <b>-12.59</b> | <b>42,525.87</b> | <b>29.94</b> |

由上表可见，2020-2022 年度因受人员流动受限因素影响，公司营业收入大幅下滑，但营业成本中资产折旧摊销、人力资源费用等固定成本占比较大，下降空间有限，导致主要分子公司毛利率为负。在未受人员流动受限的 2019 年度公司总体毛利率为正，除张国际酒店外其他主要子公司毛利率均较高，公司主营业务盈利能力较好。自 2022 年 12 月人员出行政策放松后，旅游市场持续回暖，2023 年一季度公司营业收入呈现爆发式增长，在一季度虽属于旅游淡季的情况下公司营业收入已实现 6,404.74 万元，较 2022 年同期增长 544.13%，较 2019 年同期增长 18.02%，因此公司主营业务盈利能力已逐步恢复。

## 3、公司资产结构及偿债能力

公司 2022 年末资产结构情况如下：

| 项目      | 金额（万元）            | 占总资产比重         |
|---------|-------------------|----------------|
| 资产总额    | <b>286,167.95</b> | <b>100.00%</b> |
| 其中：流动资产 | 4,867.25          | 1.70%          |
| 非流动资产   | 281,300.70        | 98.30%         |

公司旅游业务主要面向终端旅游市场现销，无大额赊销，也无大额存货，同时公司 2020-2022 年度由于营业收入大幅下降，经营活动产生的现金流量净额减少，同时近年大庸古城项目建设资金需求量大，故公司持有的货币资金减少，流动资产占总资产比重较低；另大庸古城项目建设完成，其形成的投资性房地产、固定资产等非流动资产大幅增加，故非流动资产比重较高。

2022 年末公司的流动比率为 0.10、资产负债率为 61.27%。截止 2022 年末，流动负债中的短期借款和一年内到期的长期借款余额为 19,636.40 万元；公司长期借款余额 99,580.00 万元，其中 2-3 年期借款 15,800.00 万元、10-15 年期借款 83,780.00 万元，还款期限较长。公司主要通过银行筹资归还短期银行借款，2023 年一季度，公司又取得银行 3.7 亿元授信余额；同时 2023 年 5 月与贷款银行协商对大庸古城公司长期借款的还款计划进行了调整，减轻了未来 2-3 年的还款压力。

2023 年一季度，旅游市场持续回暖，公司营业收入呈现爆发式增长，在一季度属于旅游淡季的情况下，公司已实现营业收入 6,404.74 万元，较 2022 年同期增长 544.13%，较 2019 年同期增长 18.02%；另，2023 年 4 月 10 日公司与大连万达集团股份有限公司签署了《战略合作框架协议》，将就项目已建设部分的运营策划、招商运营管理，以及空置土地的建设等方面与大连万达集团股份有限公司及其关联方开展合作，拟将大庸古城项目形成集旅游、度假、休闲、娱乐、购物等功能为一体的文旅综合体项目，大庸古城招商及运营等具体合作正逐步推进；故综合上述情况，公司的经营性现金流量及偿债能力将得到大幅改善。

综上所述，随着 2023 年旅游市场持续回暖，结合公司行业发展现状、主营业务盈利能力的分析以及公司对解决未来偿债能力采取的相关措施，公司持续经营能力未发生重大改变，不存在重大不确定性。

### 【年审会计师意见】

针对上述事项，我们在审计过程中主要执行了如下程序：

1、了解公司业务经营环境及持续亏损的原因，并结合相关数据分析其合理性；

2、获取管理层对公司持续经营能力的评估文件以及对于未来期间的经营计划、资金计划，分析经营计划、资金计划基础数据的合理性；结合期后事项审计，取得相关文件资料检查公司期后财务状况的恢复情况以及采取的应对措施，评价管理层对持续经营能力作出判断的评估程序、假设和未来应对计划是否适当；

3、询问管理层是否存在超出评估期间可能对持续经营能力存在重大疑虑的事项。

经核查，我们认为公司持续三年亏损主要系由于近年人员流动受限对张家界市旅游行业的影响，具有偶发性。随着 2023 年旅游市场持续回暖，以及公司积极采取的应对措施，公司持续经营能力未发生重大改变，不存在重大不确定性。

**问题 5. 报告期末，你公司投资性房地产余额为 71,280.82 万元占总资产比重 24.91%；固定**

资产余额为 128,648.04 万元，占总资产比重 44.96%，在建工程余额为 3,645.74 万元，占总资产比重 1.27%。三项资产均未计提减值准备。

(1) 公司净利润连续三年亏损，请说明上述资产是否出现减值迹象，未计提减值的合规性、审慎性，是否符合企业会计准则的有关规定。

(2) 你公司年报披露，大庸古城项目净利润为-15,050.61 万元，上年同期为-8,366.29 万元，项目累计投资 227,097.69 万元。请列明与其相关的资产明细，包括但不限于资产名称、金额、用途、账面原值、达到预定使用状态的时间、折旧计提情况、报表列示科目等，并说明相关资产是否出现减值迹象，是否计提减值准备以及原因。

请年审会计师对 (1)、(2) 问发表核查意见。

### 【公司回复】

(一) 公司净利润连续三年亏损，请说明上述资产是否出现减值迹象，未计提减值的合规性、审慎性，是否符合企业会计准则的有关规定。

公司净利润连续三年亏损，主要系自 2020 年初人员流动受限后，对 2020 年、2021 年、2022 年的张家界旅游业造成了较大影响，公司景区旅游接待人次下降，营业收入大幅下降；同时公司大庸古城于 2021 年 6 月投入运营，受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限的影响大庸古城招商未达到预期，其建设完成投入运营后大量的折旧、摊销、财务成本计入当期损益。

#### 1、2022 年末公司投资性房地产未计提减值准备的合规性、审慎性情况

(1) 2022 年末公司的投资性房地产情况

单位：万元

| 项目     | 房屋及建筑物    | 土地使用权     | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 账面原值   | 42,037.92 | 38,319.36 | 80,357.28 |
| 累计折旧   | 2,849.56  | 6,226.90  | 9,076.46  |
| 期末账面价值 | 39,188.36 | 32,092.46 | 71,280.82 |
| 账面价值占比 | 54.98%    | 45.02%    | 100.00%   |

(2) 投资性房地产未计提减值准备的合规性

公司投资性房地产主要为房屋建筑物及相应的土地使用权，主要分布在公司之子公司大庸古城公司。

期末大庸古城公司投资性房地产主要系公司按照经营战略规划且经管理层批准可进行的出租资产及相应土地使用权，具体为 2021 年投入使用的大庸古城景区内文创休闲商铺、客栈、酒店等。上述资产使用时间较短，大庸古城景区 2021 年 6 月开始试运营，因受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限的非正常因素影响，致使景区旅游接待人次较少，目前公司正在积极进行招

商工作，公司判断上述资产自 2021 年 6 月试运营开始的经济效益为非正常运营时期的收益，其实质经济效益将不会低于预期，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## 2、2022 年末公司的固定资产未计提减值准备的合规性、审慎性情况

### (1) 2022 年末公司的固定资产情况

单位：万元

| 项目     | 房屋、建筑物     | 机器设备      | 运输工具      | 电子设备及其他  | 合计                |
|--------|------------|-----------|-----------|----------|-------------------|
| 账面原值   | 133,210.26 | 28,590.91 | 17,339.62 | 7,270.88 | <b>186,411.67</b> |
| 累计折旧   | 28,015.93  | 12,156.72 | 13,604.07 | 3,986.91 | <b>57,763.63</b>  |
| 期末账面价值 | 105,194.33 | 16,434.19 | 3,735.55  | 3,283.97 | <b>128,648.04</b> |
| 账面价值占比 | 81.77%     | 12.77%    | 2.90%     | 2.56%    | <b>100.00%</b>    |

### (2) 固定资产未计提减值准备的合规性

公司固定资产占比较高类别为房屋、建筑物和机器设备，上述房屋、建筑物和机器设备主要分布在公司之子公司大庸古城公司、环保客运公司、杨家界索道公司和观光电车分公司。

2022 年末子公司大庸古城房屋、建筑物和机器设备账面价值分别占公司合并层面固定资产相应类别金额比例为 62.85%和 72.70%。大庸古城房屋、建筑物主要系 2021 年投入使用的大庸古城景区内的演绎中心、飞行影院、展览楼及其他相关附属建筑物和 2020 年投入使用的 A1 栋办公楼；机器设备主要系 2021 年投入使用的演绎中心演绎设备、飞行影院设备及中央空调等。大庸古城上述资产使用时间较短，大庸古城景区 2021 年 6 月开始试运营，因受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限的非正常因素影响，致使景区旅游接待人次较少，目前正在积极进行招商工作，公司判断上述资产自 2021 年 6 月试运营开始的经济效益为非正常运营时期的收益，其实质经济效益将不会低于预期，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

2022 年末子公司环保客运房屋、建筑物账面价值占公司合并层面固定资产相应类别金额比例为 13.84%，主要系武陵源景区内公路、停车场、调度大楼及办公楼等建筑物。期末上述资产使用状态良好，近三个年度主要因人员流动受限等非正常因素影响公司营业收入下滑导致发生亏损。公司判断上述资产的经济效益未低于预期，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

2022 年末子公司杨家界机器设备账面价值占公司合并层面固定资产相应类别金额比例为 11.94%，主要系索道运营设备。2021 年度杨家界索道运营业务在受人员流动受限等非正常因素影响的情况下仍实现了盈利，2022 年度受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限等非正常因素影响公司营业收入下滑导致发生亏损。公司判断上述资产的经济效益未低于预期，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

2022 年末分公司集团总部观光电车分公司机器设备账面价值占公司合并层面固定资产相应类别金额比例为 13.46%，主要系十里画廊观光电车运营设备。观光电车运营设备系 2022 年 3 月

提质改造完成新投入的机器设备，使用时间较短。观光电车运营在 2020 年度、2021 年度均未发生亏损，2022 年度因提质改造停止运营了 2 个多月且受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限的非正常因素影响公司营业收入下滑导致发生亏损。公司判断上述资产的经济效益未低于预期，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司运输设备主要系环保客运营运环保车辆，已计提折旧比例较高，且车辆定期年检和保养、使用正常，不存在减值风险，故公司运输设备无需计提减值准备。

公司电子设备及其他主要为办公所用的电脑、空调等，单位价值较低、数量较多，且均能够正常使用，不存在减值风险，故公司电子设备及其他无需计提减值准备。

### 3、2022 年末公司的在建工程未计提减值准备的合规性、审慎性情况

2022 年末公司在建工程主要系大庸古城南门口特色街区项目二期工程及其他公司景区零星改造工程，其中大庸古城南门口特色街区项目二期工程期末余额 3,515.02 万元、占比 96.41%。

2022 年末大庸古城南门口特色街区项目二期工程主要系累计发生的“三通一平”及基坑支护等前期施工成本。二期工程如以后继续开发建设，前期工程同样适用于未来项目建设；如预计未来将对二期土地及土地附属的工程进行处置，经测算，上述资产整体处置时该前期工程发生成本可形成转让价值，且预计整体转让价值远高于期末账面价值。公司判断上述在建工程不存在减值迹象，故未计提减值准备。

综上所述，2020-2022 年受人员流动受限影响，公司营业收入大幅度下滑，但 2023 年以来旅游市场复苏，公司营业收入趋于正常，一季度已超过 2019 年度的同期水平。经分析，公司上述资产不存在减值迹象，公司未计提减值准备是审慎合规的，符合企业会计准则的有关规定。

**(二) 你公司年报披露，大庸古城项目净利润为-15.050.61 万元，上年同期为-8,366.29 万元，项目累计投资 227,097.69 万元。请列明与其相关的资产明细，包括但不限于资产名称、金额、用途、账面原值、达到预定使用状态的时间、折旧计提情况、报表列示科目等，并说明相关资产是否出现减值迹象，是否计提减值准备以及原因。**

#### 1、2022 年末大庸古城公司资产明细情况

2022 年末，大庸古城公司主要资产系投资性房地产 70,041.89 万元、固定资产 78,571.78 万元、无形资产 52,281.62 万元、在建工程 3,515.02 万元，分别占大庸古城公司总资产比例为 33.48%、37.56%、24.99%、1.68%。

##### (1) 投资性房地产情况

大庸古城公司 2022 年末投资性房地产原值为 77,659.97 万元，主要是古城项目建设形成的用于出租的房屋建筑物建设成本及应分摊的土地使用权成本，于 2021 年 6 月完工投入使用，已计提累计折旧 7,618.08 万元，年末净值 70,041.89 万元。2022 年末投资性房地产明细如下：

单位：万元

| 序号 | 报表科目   | 资产名称          | 资产类别     | 达到预定使用状态的时间 | 账面原值             | 累计折旧/累计摊销       | 期末账面价值           |
|----|--------|---------------|----------|-------------|------------------|-----------------|------------------|
| 1  | 投资性房地产 | A2-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,336.56         | 217.79          | 2,118.77         |
| 2  | 投资性房地产 | A3-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 3,024.07         | 299.61          | 2,724.46         |
| 3  | 投资性房地产 | A4-刘明灯将军府商铺   | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,854.81         | 278.66          | 2,576.15         |
| 4  | 投资性房地产 | A5-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,041.56         | 184.90          | 1,856.66         |
| 5  | 投资性房地产 | A6-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,110.94         | 199.83          | 1,911.11         |
| 6  | 投资性房地产 | A7-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 1,339.66         | 128.77          | 1,210.89         |
| 7  | 投资性房地产 | A8-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,925.72         | 274.88          | 2,650.84         |
| 8  | 投资性房地产 | A9-精品客栈       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 1,606.30         | 152.03          | 1,454.27         |
| 9  | 投资性房地产 | A10-沿街商服酒店    | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 5,585.11         | 537.50          | 5,047.61         |
| 10 | 投资性房地产 | B3-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 1,303.63         | 133.60          | 1,170.03         |
| 11 | 投资性房地产 | C1-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 3,380.15         | 320.78          | 3,059.37         |
| 12 | 投资性房地产 | C2-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,973.26         | 286.36          | 2,686.90         |
| 13 | 投资性房地产 | C3-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 3,034.04         | 289.79          | 2,744.25         |
| 14 | 投资性房地产 | C4-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 4,115.97         | 418.07          | 3,697.90         |
| 15 | 投资性房地产 | C5-文昌阁商铺      | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,075.36         | 166.94          | 1,908.42         |
| 16 | 投资性房地产 | C6-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 4,087.60         | 407.05          | 3,680.55         |
| 17 | 投资性房地产 | C7-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 3,569.33         | 359.95          | 3,209.38         |
| 18 | 投资性房地产 | C8-文创休闲       | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 2,210.63         | 209.43          | 2,001.20         |
| 19 | 投资性房地产 | C11-沿街商服酒店    | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 8,570.23         | 881.45          | 7,688.78         |
| 20 | 投资性房地产 | D2-团购区商铺      | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 11,607.63        | 1,293.54        | 10,314.09        |
| 21 | 投资性房地产 | E1-展示中心商铺     | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 3,744.01         | 290.71          | 3,453.30         |
| 22 | 投资性房地产 | D1-遇见大庸演艺中心商铺 | 房屋建筑物及土地 | 2021-6-30   | 3,163.40         | 286.44          | 2,876.96         |
| 合计 |        |               |          |             | <b>77,659.97</b> | <b>7,618.08</b> | <b>70,041.89</b> |

## (2) 固定资产情况

大庸古城公司 2022 年末固定资产原值为 83,503.18 万元，主要是自用的生产、经营、办公用房屋建筑物、机器设备、运输工具及其他办公设备等。2020 年 6 月投入使用 A1 栋办公楼，2021 年投入使用大庸古城景区内的演绎中心、飞行影院、展览楼及其他相关附属建筑物；2021 年 6 月投入使用演绎中心演绎设备、飞行影院设备及中央空调等机器设备；2016-2018 年陆续购入用于游船项目经营的游船；其他办公设备等是在项目建设期和经营期根据工作需要购买形成。年末固定资产已计提累计折旧 4,931.40 万元，净值为 78,571.78 万元。2022 年末固定资产明细如下：

单位：万元

| 序号 | 报表科目 | 资产名称        | 资产类别   | 达到预定使用状态的时间 | 账面原值      | 累计折旧   | 期末账面价值    |
|----|------|-------------|--------|-------------|-----------|--------|-----------|
| 1  | 固定资产 | A1 栋办公楼     | 房屋、建筑物 | 2020-06-30  | 1,299.59  | 68.51  | 1,231.08  |
| 2  | 固定资产 | 室外附属建筑物等    | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 4,413.59  | 178.61 | 4,234.98  |
| 3  | 固定资产 | 雕塑工程        | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 905.82    | 34.75  | 871.07    |
| 4  | 固定资产 | B1 飞行影院     | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 2,170.33  | 73.08  | 2,097.25  |
| 5  | 固定资产 | B2VR 体验馆    | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 558.44    | 19.51  | 538.93    |
| 6  | 固定资产 | C9 澧源楼      | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 546.61    | 19.31  | 527.30    |
| 7  | 固定资产 | C12 三元宫     | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 909.36    | 32.27  | 877.09    |
| 8  | 固定资产 | C10 望仙楼     | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 552.89    | 19.53  | 533.36    |
| 9  | 固定资产 | D3 朝天门      | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 1,673.35  | 59.00  | 1,614.35  |
| 10 | 固定资产 | D4 老东门遗址    | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 3,096.26  | 106.82 | 2,989.44  |
| 11 | 固定资产 | D1 遇见大庸演艺中心 | 房屋、建筑物 | 2021-06-30  | 22,868.17 | 896.90 | 21,971.27 |
| 12 | 固定资产 | 地下车库        | 房屋、建筑物 | 2021-12-28  | 29,215.83 | 797.13 | 28,418.70 |
| 13 | 固定资产 | 东厕公共卫生间     | 房屋、建筑物 | 2022-10-19  | 210.62    | 0.95   | 209.67    |
| 14 | 固定资产 | 装定机         | 机器设备   | 2016-07-28  | 0.28      | 0.17   | 0.11      |
| 15 | 固定资产 | A1 栋多联机空调   | 机器设备   | 2020-07-29  | 69.18     | 15.88  | 53.30     |
| 16 | 固定资产 | 强弱电工程设备     | 机器设备   | 2021-06-30  | 974.60    | 138.88 | 835.72    |
| 17 | 固定资产 | 剧场多联机空调     | 机器设备   | 2021-06-30  | 263.07    | 30.42  | 232.65    |
| 18 | 固定资产 | 剧场冷水机空调     | 机器设备   | 2021-06-30  | 794.71    | 98.96  | 695.75    |
| 19 | 固定资产 | 智能化设备       | 机器设备   | 2021-06-30  | 897.28    | 127.86 | 769.42    |
| 20 | 固定资产 | 展演灯光系统      | 机器设备   | 2021-06-30  | 623.68    | 88.87  | 534.81    |
| 21 | 固定资产 | 展演音响音乐音效系统  | 机器设备   | 2021-06-30  | 560.14    | 79.82  | 480.32    |
| 22 | 固定资产 | 展演视频系统      | 机器设备   | 2021-06-30  | 2,771.64  | 394.96 | 2,376.68  |
| 23 | 固定资产 | 展演机械系统      | 机器设备   | 2021-06-30  | 2,075.07  | 292.61 | 1,782.46  |
| 24 | 固定资产 | 展演特效系统      | 机器设备   | 2021-06-30  | 61.13     | 8.71   | 52.42     |
| 25 | 固定资产 | 舞美布景设备      | 机器设备   | 2021-06-30  | 1,478.20  | 210.64 | 1,267.56  |
| 26 | 固定资产 | 飞行影院设备      | 机器设备   | 2021-06-30  | 3,068.93  | 437.32 | 2,631.61  |
| 27 | 固定资产 | 影院冷水机空调     | 机器设备   | 2021-06-30  | 72.93     | 10.39  | 62.54     |
| 28 | 固定资产 | 老东门冷水机空调    | 机器设备   | 2021-06-30  | 94.38     | 13.45  | 80.93     |
| 29 | 固定资产 | 大庸古城垃圾处理设备  | 机器设备   | 2022-01-28  | 39.05     | 3.40   | 35.65     |
| 30 | 固定资产 | 剧场扶梯        | 机器设备   | 2022-09-01  | 57.40     | 1.70   | 55.70     |

| 序号 | 报表科目 | 资产名称                  | 资产类别    | 达到预定使用状态的时间 | 账面原值             | 累计折旧            | 期末账面价值           |
|----|------|-----------------------|---------|-------------|------------------|-----------------|------------------|
| 31 | 固定资产 | 画舫船澧兰 1 号             | 运输工具    | 2016-09-30  | 68.29            | 50.33           | 17.96            |
| 32 | 固定资产 | 画舫船澧兰 2 号             | 运输工具    | 2016-09-30  | 68.29            | 50.33           | 17.96            |
| 33 | 固定资产 | 画舫船澧兰 3 号             | 运输工具    | 2016-09-30  | 50.11            | 36.96           | 13.15            |
| 34 | 固定资产 | 画舫船澧兰 5 号             | 运输工具    | 2016-09-30  | 25.41            | 18.66           | 6.75             |
| 35 | 固定资产 | 598 巡逻快艇              | 运输工具    | 2016-10-10  | 7.52             | 5.51            | 2.01             |
| 36 | 固定资产 | 中兴皮卡                  | 运输工具    | 2017-06-22  | 7.00             | 4.57            | 2.43             |
| 37 | 固定资产 | 普通旅游客船（澧水放歌）          | 运输工具    | 2018-08-29  | 96.76            | 49.76           | 47.00            |
| 38 | 固定资产 | 普通旅游客船（澧水酒坊）          | 运输工具    | 2018-08-29  | 89.08            | 45.81           | 43.27            |
| 39 | 固定资产 | 普通旅游客船（澧泉甘露）          | 运输工具    | 2018-08-29  | 88.35            | 45.43           | 42.92            |
| 40 | 固定资产 | 普通旅游客船（澧跃龙门）          | 运输工具    | 2018-08-29  | 93.59            | 48.13           | 45.46            |
| 41 | 固定资产 | 捷达汽车                  | 运输工具    | 2019-08-03  | 10.25            | 6.49            | 3.76             |
| 42 | 固定资产 | 箱式货车                  | 运输工具    | 2019-12-31  | 5.51             | 2.86            | 2.65             |
| 43 | 固定资产 | 电脑等办公电子设备及其他等 366 项资产 | 电子设备及其他 | --          | 570.49           | 306.15          | 264.34           |
| 合计 |      |                       |         |             | <b>83,503.18</b> | <b>4,931.40</b> | <b>78,571.78</b> |

### （3）无形资产情况

大庸古城公司 2022 年末无形资产原值 62,419.52 万元，主要是剧本、影片、土地使用权和门票系统软件。年末已计提累计摊销 10,137.90 万元，净值 52,281.62 万元。2022 年末无形资产明细如下：

单位：万元

| 序号 | 报表科目 | 资产名称      | 资产类别   | 达到预定使用状态的时间 | 账面原值             | 累计摊销             | 期末账面价值           |
|----|------|-----------|--------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 1  | 无形资产 | 土地使用权     | 土地使用权  | 2016-7-31   | 60,179.33        | 9,779.14         | 50,400.19        |
| 2  | 无形资产 | 剧场剧本      | 其他（剧本） | 2021-6-30   | 1,886.79         | 298.74           | 1,588.05         |
| 3  | 无形资产 | 飞行影院影片    | 其他（影片） | 2021-6-30   | 330.19           | 52.28            | 277.91           |
| 4  | 无形资产 | 一体化综合票务系统 | 软件     | 2020-9-24   | 23.21            | 7.74             | 15.47            |
| 合计 |      |           |        |             | <b>62,419.52</b> | <b>10,137.90</b> | <b>52,281.62</b> |

### （4）在建工程情况

大庸古城公司 2022 年末在建工程余额为 3,515.02 万元，是大庸古城南门口特色街区项目二

期工程土地前期整理的基坑支出、三通一平支出等前期施工成本。

## 2、大庸古城公司相关资产不存在减值迹象，未计提减值准备的原因分析

公司大庸古城项目主要的投资性房地产、固定资产投入使用时间较短，大庸古城景区 2021 年 6 月开始试运营，试运营开始受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限等非正常因素影响导致景区旅游接待人次较少、招商未能如预期开展，公司判断上述资产自 2021 年 6 月至 2022 年 12 月的经济效益为非正常运营时期的收益。2022 年 12 月 7 日人员出行政策放松后，预计旅游业将迎来复苏，公司积极进行招商，与多家公司进行经营合作洽谈，力求尽快盘活大庸古城资源。2023 年 4 月 10 日，公司与大连万达集团股份有限公司签署了《战略合作框架协议》，双方拟围绕位于张家界中心城区核心位置项目占地约 142,553.3 m<sup>2</sup>（约 213.7 亩）的大庸古城项目开展合作，具体拟就该项目已建设部分的运营策划、招商运营，以及空置部分的前期策划、设计、建设管理、招商运营等方面与大连万达集团股份有限公司及其关联方开展合作。拟将大庸古城项目打造“八个一”，包括一座古城（已建地块）、一个商业（未建部分）、一台节目（“遇见大庸”室内演艺）、一组酒店（万达酒店及民宿群）、一条澧水（大型水上演艺+沉浸式游船）、一批赛事（国际体育赛事）、一个平台（会员平台+WEB3.0 元宇宙营销平台）、一个 IP（张家界独有的文化 IP 标识），最终将项目打造成集旅游、度假、休闲、娱乐、购物等功能为一体的文旅综合体项目。公司判断大庸古城项目资产实质经济效益将不会低于预期，期末大庸古城项目相关的投资性房地产、固定资产不存在减值迹象；同时，公司基于谨慎性考虑对大庸古城项目资产未来的预期收益进行了预测，测算结果为大庸古城项目资产的未来现金流量现值不低于年末大庸古城项目相关资产组的账面价值，故公司期末未计提减值准备。

### 【年审会计师意见】

针对上述事项，我们在审计过程中主要执行了如下程序：

- 1、了解及评价与长期资产减值相关的内部控制与设计，并测试相关内部控制运行有效性；
- 2、复核公司大庸古城项目长期资产减值迹象评价的审批程序，并获取战略合作框架协议等相关书面文件；
- 3、对投资性房地产、固定资产等执行了实地监盘及勘查程序，检查其实际状态，以了解是否存在减值迹象；合理评估公司管理层对长期资产减值迹象的判断，审慎评价是否存在管理层偏好；
- 4、复核公司对长期资产减值迹象的分析和判断依据，结合期后事项情况和公司未来营运计划，评估管理层估计的合理性；
- 5、复核公司对大庸古城公司长期资产预计未来现金流量的现值预计的合理性和准确性。

经核查，我们认为公司投资性房地产、固定资产、在建工程的减值迹象判断合理，期末公司投资性房地产、固定资产及在建工程不存在减值准备计提不合规、不审慎的情况。

**问题 6. 报告期末，你公司应付账款余额为 23,335.67 万元，较年初增长 40.23%。请你公司**

列示应付账款前十名的具体明细，包括单位名称、金额、形成原因、账期、未结算的原因、是否和前五大供应商名单匹配、是否为关联方、是否逾期等，结合公司主营业务、对供应商付款安排情况等，说明应付账款余额较期初大幅增长的原因及合理性。请年审会计师发表核查意见。

**【公司回复】**

（一）请你公司列示应付账款前十名的具体明细，包括单位名称、金额、形成原因、账期、未结算的原因、是否和前五大供应商名单匹配、是否为关联方、是否逾期等。

公司 2022 年末应付账款前十名的具体明细情况

| 序号 | 所属单位    | 单位名称              | 期末应付账款<br>余额（万元） | 占比<br>（%） | 账龄                | 形成原因  | 是否为<br>关联方 | 是否<br>逾期 |
|----|---------|-------------------|------------------|-----------|-------------------|-------|------------|----------|
| 1  | 大庸古城公司  | 湖南建工集团有限公司        | 11,121.85        | 47.66     | 1 年以内；1-2 年；3 年以上 | 工程款   | 否          | 否        |
| 2  | 观光电车分公司 | 株洲中车特种装备科技有限公司    | 3,439.79         | 14.74     | 1 年以内             | 工程款   | 否          | 否        |
| 3  | 大庸古城公司  | 广州励丰文化科技股份有限公司    | 3,000.15         | 12.86     | 1-2 年；2-3 年       | 工程款   | 否          | 否        |
| 4  | 大庸古城公司  | 湖南建工集团装饰工程有限公司    | 701.82           | 3.01      | 1 年以内             | 工程款   | 否          | 否        |
| 5  | 大庸古城公司  | 湖南湘能卓信项目管理有限公司    | 298.70           | 1.28      | 1-2 年             | 造价咨询费 | 否          | 否        |
| 6  | 大庸古城公司  | 湖南中昂机电安装工程有限责任公司  | 228.03           | 0.98      | 1 年以内；1-2 年       | 工程款   | 否          | 否        |
| 7  | 大庸古城公司  | 深圳华侨城文化旅游科技集团有限公司 | 219.83           | 0.94      | 1-2 年             | 工程款   | 否          | 否        |
| 8  | 宝峰湖公司   | 湖南华纬水电工程有限公司      | 176.00           | 0.75      | 3 年以上             | 工程款   | 否          | 否        |
| 9  | 大庸古城公司  | 湖南容烨项目管理有限公司      | 158.74           | 0.68      | 1 年以内             | 结算咨询费 | 否          | 否        |
| 10 | 宝峰湖公司   | 张家界市市政工程有限责任公司    | 151.36           | 0.65      | 1 年以内             | 工程款   | 否          | 否        |
| 合计 |         |                   | 19,496.27        | 83.55     |                   |       |            |          |

大庸古城公司上述应付工程款、应付造价咨询费主要系大庸古城南门口特色街区工程项目形成，其应付工程款系根据合同金额或初审工程产值预提的应付款，另根据合同付款条件预留了部分进度款待工程结算完成后支付，由于项目工程结算审核尚在进行中，故上述应付款项尚未结算；观光电车分公司应付工程款系观光电车提质改造项目形成，由于工程项目结算审核尚在进行中，故应付工程款尚未结算；宝峰湖应付工程款主要系水库大坝除险加固工程和宝峰湖道路白改黑工程项目形成，由于上述工程项目的结算审核尚未完成，故应付工程款尚未结算。

目前公司正在积极推进上述工程项目的结算审核工作。

由于公司期末应付账款前十名款项形成均与工程项目建设相关，公司年报中披露的前五大供应商为成本费用采购交易相关的供应商，未包含在建工程供应商，故应付账款前十名的明细与前五大供应商名单不匹配。

**（二）结合公司主营业务、对供应商付款安排情况等，说明应付账款余额较期初大幅增长的原因及合理性。**

公司 2022 年末应付账款余额 23,335.67 万元较 2021 年末余额 16,641.58 万元增加 6,694.10 万元，增长幅度 40.23%，主要系应付工程款增加。其中：观光电车分公司因观光电车提质改造项目实施对株洲中车特种装备科技有限公司应付工程款增加 1,030.83 万元；大庸古城公司因大庸古城南门口特色街区工程项目主体工程部分项目已完成初步结算审核，根据初审结果预提增加应付工程款以及当期支付了部分工程款综合影响对湖南建工集团有限公司应付工程款增加 4,980.49 万元。公司上述应付工程款的增加符合公司工程项目的实施进展情况，具有合理性。

#### **【年审会计师意见】**

针对上述事项，我们在审计过程中主要执行了如下程序：

- 1、对应付账款余额变动执行实质性分析程序，检查大额应付账款形成的时间、原因及背景；
- 2、结合在建工程等长期资产的审计检查应付账款入账的完整性、准确性；检查大额工程款合同对于付款条件的约定和工程款的支付情况，分析应付工程款未结算的合理性；
- 3、对期末大额应付账款执行专项函证程序；
- 4、结合期后事项审计，对应付账款进行截止测试。

经核查，我们认为公司期末应付账款余额较期初大幅增长的原因主要系观光电车提质改造项目及大庸古城南门口特色街区项目应付工程款增加，不存在不合理的情形。

问题 7. 报告期末，你公司确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 33,941.46 万元，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 30,019.57 万元。请按子公司列示期末可抵扣亏损余额的构成，递延所得税资产的测算过程，并结合期末对相关子公司未来经营业绩的预计情况，2023 年以来业绩实现情况，说明期末可抵扣亏损是否确认为资产的依据以及合理性。请年审会计师发表核查意见。

## 【公司回复】

### （一）公司 2022 年末可抵扣亏损余额的构成及递延所得税资产的测算过程

#### 1、公司 2022 年末可抵扣亏损余额的构成情况

2022 年末，公司及下属子公司可抵扣亏损余额为 63,961.03 万元，根据公司及下属子公司历史正常年度的经营情况以及对未来年度的经营预测情况，对其中部分公司的可抵扣亏损金额 33,941.46 万元确认了递延所得税资产，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 公司名称      | 2022 年末可抵扣<br>亏损余额 | 其中：确认递延所得<br>税资产的可抵扣亏损 | 其中：未确认递延所得<br>税资产的可抵扣亏损 |
|----|-----------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| 1  | 母公司       | 5,131.49           |                        | 5,131.49                |
| 2  | 环保客运公司    | 12,686.58          | 12,686.58              |                         |
| 3  | 宝峰湖公司     | 5,880.74           | 5,880.74               |                         |
| 4  | 杨家界索道公司   | 1,390.77           | 1,390.77               |                         |
| 5  | 张国际酒店     | 4,106.76           |                        | 4,106.76                |
| 6  | 张家界中旅     | 269.47             |                        | 269.47                  |
| 7  | 大庸古城公司    | 34,495.22          | 13,983.37              | 20,511.85               |
|    | <b>合计</b> | <b>63,961.03</b>   | <b>33,941.46</b>       | <b>30,019.57</b>        |

#### 2、公司 2022 年末可抵扣亏损确认递延所得税资产的测算过程

单位：万元

| 序号 | 公司名称      | 期末确认递延所得税<br>资产的可抵扣亏损 | 企业所得税税率（%） | 期末可抵扣亏损确认的<br>递延所得税资产金额 |
|----|-----------|-----------------------|------------|-------------------------|
| 1  | 环保客运公司    | 12,686.58             | 25.00      | 3,171.65                |
| 2  | 宝峰湖公司     | 5,880.74              | 25.00      | 1,470.18                |
| 3  | 杨家界索道公司   | 1,390.77              | 25.00      | 347.69                  |
| 4  | 大庸古城公司    | 13,983.37             | 25.00      | 3,495.84                |
|    | <b>合计</b> | <b>33,941.46</b>      |            | <b>8,485.36</b>         |

(二) 结合期末对相关子公司未来经营业绩的预计情况, 2023 年以来业绩实现情况, 说明期末可抵扣亏损是否确认为资产的依据以及合理性。

### 1、未对可抵扣亏损确认递延所得税资产的相关公司情况说明

公司集团母公司期末可抵扣亏损主要系集团管理职能形成的相关费用导致的累计亏损, 公司出于谨慎性原则未对可抵扣亏损确认递延所得税资产; 张国际酒店因近年度持续亏损, 预计其未来年度不能产生足够的应纳税所得额, 故未对其可抵扣亏损确认递延所得税资产; 张家界中旅主要为集团景区起到引流的作用, 盈利能力较弱, 故未对其可抵扣亏损确认递延所得税资产。

### 2、对可抵扣亏损确认了递延所得税资产的相关公司情况说明

#### (1) 环保客运公司未来期间财务预测过程及可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性

2022 年末, 环保客运公司预计 2023-2027 年度可实现应纳税所得额分别为-1,964.46 万元、2,566.16 万元、3,037.97 万元、6,230.64 万元和 6,953.28 万元, 故对 2020-2022 年度形成的可抵扣亏损金额 12,686.58 万元确认了递延所得税资产 3,171.65 万元。环保客运公司未来五年盈利预测结果表主要数据如下:

单位: 万元

| 项目名称      | 2023 年度   | 2024 年度   | 2025 年度   | 2026 年度   | 2027 年度   |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、营业收入    | 11,937.06 | 16,961.59 | 17,736.93 | 20,976.06 | 21,977.27 |
| 二、主营业务成本  | 11,500.68 | 12,232.22 | 12,568.12 | 12,852.78 | 13,117.81 |
| 三、税金及附加   | 145.00    | 167.00    | 170.00    | 184.00    | 188.00    |
| 四、销售费用    | 361.80    | 365.42    | 369.07    | 372.76    | 376.49    |
| 五、管理费用    | 970.51    | 986.56    | 1,002.89  | 1,019.52  | 1,036.44  |
| 六、财务费用    | 891.30    | 643.35    | 590.95    | 305.70    | 300.50    |
| 七、其他收益    | 109.00    | 105.00    | 100.00    | 25.00     | 5.00      |
| 八、信用减值损失  | 5.00      |           |           |           |           |
| 九、营业利润    | -1,828.23 | 2,672.04  | 3,135.90  | 6,266.30  | 6,963.03  |
| 十、营业外收入   | 3.00      | 3.00      | 3.00      | 3.00      | 3.00      |
| 十一、营业外支出  | 15.00     | 15.00     | 15.00     | 15.00     | 15.00     |
| 十二、利润总额   | -1,840.23 | 2,660.04  | 3,123.90  | 6,254.30  | 6,951.03  |
| 加: 纳税调增   | 59.53     | 44.95     | 40.15     | 35.14     | 40.57     |
| 减: 纳税调减   | 183.76    | 138.83    | 126.08    | 58.80     | 38.32     |
| 十三、应纳税所得额 | -1,964.46 | 2,566.16  | 3,037.97  | 6,230.64  | 6,953.28  |

环保客运公司以人员流动受限前的 2019 年度数据为基础进行营业收入预测，成本费用根据历史年度数据以及收入增长规模进行预测。

#### ①营业收入预测说明

影响营业收入预测数据的主要因素为购票人数和平均票价。

a.购票人数：环保客运公司根据武陵源核心景区进山人数及购票占比预计购票人次。2023 年属文旅行业恢复期，2023 年度一次进山人数按 2019 年同期人数 430 万人的 83.00%预测，2024-2027 年随着国家刺激消费政策的持续发力，国内外旅游形势会持续向好，一次进山人数在 2019 年基础上按 5%增长进行预计；2023 年考虑政府会加大宣传促销力度实施各项优惠政策购买比，预计与 2022 年度 77.00%持平，2024-2027 年按历史年度的平均购票比 82.50%进行预计。

b.平均票价：公司考虑 2023 年度为旅游行业恢复期各项优惠政策将持续，2023 年度平均票价按 2022 年度平均票价 42.46 元进行预计；2024-2025 年参照历史年度的票种结构（全票、优惠票结构）预计平均票价 44 元；考虑环保客运车票现行价格政策将于 2025 年 10 月到期，公司可通过票价申请核准调增票价，预计 2026-2027 年平均票价增长至 50 元。

#### ②成本费用预测说明

环保客运公司燃料动力等变动成本：根据燃料动力单价和预计的年度总里程进行计算预计；售票手续费等其他变动成本根据售票人次进行计算预计；薪酬成本费用：2023 年按现有定编人数及年度经营计划人力成本费用预计，2024-2027 年在 2023 年基础上考虑业务规模逐年预计增长；折旧摊销费用在年末资产规模基础上考虑更新改造预计增长；财务费用根据 2022 年末公司银行贷款规模和各年度的还款计划，预计各年度财务利息费用；其他成本费用项目按历史年度数据并考虑一定增长。

环保客运公司最近三个年度亏损主要系 2020 年、2021 年、2022 年人员流动受限对张家界旅游业造成较大的负面影响，在 2020 年之前未发生亏损，且经公司预测环保客运公司未来年度内能够获得足够应纳税所得额以弥补可抵扣亏损。2023 年一季度，旅游市场持续回暖，公司营业收入呈现爆发式增长，在一季度虽然属于旅游淡季的情况下环保客运公司营业收入已实现 3,150.95 万元，较 2022 年同期增长 902.16%，超 2023 年一季度预测收入的 46.63%；同时环保客运公司 2023 年一季度实现了盈利。故环保客运公司可抵扣亏损确认递延所得税资产依据充分、合理。

#### (2) 宝峰湖公司未来期间财务预测过程及可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性

2022 年末，宝峰湖公司预计 2023-2028 年度可实现应纳税所得额分别为-466.59 万元、556.98 万元、1,032.92 万元、1,333.61 万元、1,750.55 万元和 1,990.71 万元，故对 2020-2022 年度形成的可抵扣亏损金额 5,880.74 万元确认了递延所得税资产 1,470.18 万元。宝峰湖公司未来六年盈利预测结果表主要数据如下：

单位：万元

| 项目名称       | 2023年度   | 2024年度   | 2025年度   | 2026年度   | 2027年度   | 2028年度   |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入     | 3,718.08 | 4,975.58 | 5,453.78 | 5,722.83 | 6,146.28 | 6,449.96 |
| 二、主营业务成本   | 2,567.01 | 2,727.93 | 2,850.85 | 2,818.32 | 2,864.78 | 2,935.09 |
| 三、税金及附加    | 166.80   | 178.48   | 187.16   | 190.74   | 195.34   | 199.33   |
| 四、销售费用     | 273.81   | 355.88   | 313.60   | 313.96   | 314.32   | 316.26   |
| 五、管理费用     | 842.82   | 856.86   | 870.99   | 870.54   | 869.12   | 878.33   |
| 六、财务费用     | 368.30   | 260.50   | 173.45   | 173.45   | 129.95   | 129.95   |
| 七、其他收益     | 103.71   | 13.68    | 13.68    | 13.68    | 13.68    | 13.68    |
| 八、信用减值损失   |          |          |          |          |          |          |
| 九、资产减值损失   |          |          |          |          |          |          |
| 十、资产处置收益   |          |          |          |          |          |          |
| 十一、营业利润    | -396.95  | 609.61   | 1,071.41 | 1,369.50 | 1,786.45 | 2,004.68 |
| 十二、加：营业外收入 |          |          |          |          |          |          |
| 十三、营业外支出   | 5.00     | 5.00     | 5.00     | 5.00     | 5.00     | 6.00     |
| 十四、利润总额    | -401.95  | 604.61   | 1,066.41 | 1,364.50 | 1,781.45 | 1,998.68 |
| 加：纳税调增     | 13.40    | 16.20    | 16.42    | 16.42    | 16.42    | 17.65    |
| 减：纳税调减     | 78.04    | 63.83    | 49.91    | 47.31    | 47.32    | 25.62    |
| 十五、应纳税所得额  | -466.59  | 556.98   | 1,032.92 | 1,333.61 | 1,750.55 | 1,990.71 |

注：根据财政部税务总局公告 2020 年第 8 号文件公告，旅游困难行业企业 2020 年度发生的亏损，最长结转年限由 5 年延长至 8 年，故宝峰湖公司将预计可弥补亏损年度延长至 2028 年。

宝峰湖公司以人员流动受限前的 2019 年度数据为基础进行营业收入预测，成本费用根据历史年度数据以及收入增长规模进行预测。

#### ①营业收入预测说明

影响营业收入预测数据的主要因素为购票人数和平均票价。

a.购票人数：考虑年末人员出行政策放松，且宝峰湖公司营销改革在 2022 年度初见成效，宝峰湖公司 2023 年购票人数按 2019 年同期人数进行预测；2024-2028 年随着国家刺激消费政策的持续发力，国内外旅游形势会持续向好（历史年度韩国游客团占比较大（约 20 万人/年），预计购票人数在 2023 基础上按 5%增长进行预计。

b.平均票价：2023 年考虑恢复期各项优惠政策持续，预测 2023 年平均票价 68 元，2024-2028 年平均票价逐年恢复至 77 元、80 元、82 元。

## ②成本费用预测说明

宝峰湖公司资源费等各项规费变动成本根据售票人次进行计算预计。

薪酬成本费用 2023 年按现有定编人数及年度经营计划人力成本费用预计，2024-2028 年在 2023 年基础上考虑业务规模逐年预计增长；折旧摊销费用在年末资产规模基础上考虑更新改造预计增长；财务费用根据 2022 年末公司银行贷款规模和各年度的还款计划，预计各年度财务利息费用；其他成本费用项目按历史年度数据并考虑一定增长。

宝峰湖公司最近三个年度亏损主要系 2020 年、2021 年、2022 年人员流动受限对张家界旅游业造成较大的负面影响，在 2020 年之前的 5 个年度内未发生过亏损，且经公司预测宝峰湖公司未来年度内能够获得足够应纳税所得额以弥补可抵扣亏损。2023 年一季度，旅游市场持续回暖，公司营业收入呈现爆发式增长，在一季度虽然属于旅游淡季的情况下宝峰湖公司营业收入已实现 861.35 万元，较 2022 年同期增长 318.94%，超 2023 年一季度预测收入的 28.81%；同时宝峰湖公司 2023 年一季度基本实现了盈亏持平。故宝峰湖公司可抵扣亏损确认递延所得税资产依据充分、合理。

### (3) 杨家界索道公司未来期间财务预测过程及可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性

2022 年末，杨家界索道公司预计 2023-2027 年度可实现应纳税所得额分别为 900.31 万元、1,719.99 万元、1,941.08 万元、2,063.64 万元和 2,175.76 万元，故对 2020-2022 年度形成的可抵扣亏损金额 1,390.76 万元确认了递延所得税资产 347.69 万元。杨家界索道公司未来五年盈利预测结果表主要数据如下：

单位：万元

| 项目名称     | 2023 年度  | 2024 年度  | 2025 年度  | 2026 年度  | 2027 年度  |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入   | 5,171.64 | 6,464.55 | 6,658.49 | 6,858.24 | 7,063.99 |
| 二、主营业务成本 | 3,318.54 | 3,711.48 | 3,809.26 | 3,892.55 | 3,977.93 |
| 三、税金及附加  | 72.36    | 77.79    | 78.61    | 79.44    | 80.31    |
| 四、销售费用   | 452.84   | 459.76   | 466.79   | 473.95   | 481.22   |
| 五、管理费用   | 223.50   | 226.47   | 229.48   | 232.54   | 235.65   |
| 六、财务费用   | 230.28   | 342.74   | 226.28   | 211.95   | 211.86   |
| 七、其他收益   | 25.99    | 9.76     | 1.64     | 1.64     | 1.64     |
| 八、信用减值损失 |          |          |          |          |          |
| 九、营业利润   | 900.11   | 1,656.07 | 1,849.71 | 1,969.45 | 2,078.66 |
| 十、营业外收入  |          |          |          |          |          |
| 十一、营业外支出 | 12.00    |          |          |          |          |
| 十二、利润总额  | 888.11   | 1,656.07 | 1,849.71 | 1,969.45 | 2,078.66 |

| 项目名称      | 2023 年度 | 2024 年度  | 2025 年度  | 2026 年度  | 2027 年度  |
|-----------|---------|----------|----------|----------|----------|
| 加：纳税调增    | 38.19   | 73.68    | 93.01    | 95.83    | 98.74    |
| 减：纳税调减    | 25.99   | 9.76     | 1.64     | 1.64     | 1.64     |
| 十三、应纳税所得额 | 900.31  | 1,719.99 | 1,941.08 | 2,063.64 | 2,175.76 |

杨家界索道公司以人员流动受限前的 2019 年度数据为基础进行营业收入预测，成本费用根据历史年度数据以及收入增长规模进行预测。

#### ①营业收入预测说明

影响营业收入预测数据的主要因素为购票人数和平均票价。

a.购票人数：2023 年的购票人数以 2019 年购票人次的 80%进行预测；2024-2027 年随着国家刺激消费政策的持续发力，旅游形势会持续向好，2024 年购票人数恢复至 2019 年水平，之后年度在此基础上按 3%增长进行预计。

b.平均票价：因索道票价及各项优惠政策基本稳定，2023-2027 年平均票价按正常年度的平均票价 54.53 元预计。

#### ②成本费用预测说明

杨家界索道公司资源费等各项规费变动成本根据售票人次进行计算预计。

薪酬成本费用 2023 年按现有定编人数及年度经营计划人力成本费用预计，2024-2027 年在 2023 年基础上考虑业务规模逐年预计增长；折旧摊销费用在年末资产规模基础上考虑更新改造预计增长；财务费用根据 2022 年末公司银行贷款规模和各年度的还款计划，预计各年度财务利息费用；其他成本费用项目按历史年度数据并考虑一定增长。

杨家界索道公司在 2020 年、2021 年、2022 年人员流动受限对张家界旅游业造成较大的负面影响的情况下，只在 2022 年度发生了亏损，且经公司预测杨家界索道公司未来年度内能够获得足够应纳税所得额以弥补可抵扣亏损。2023 年一季度，旅游市场持续回暖，公司营业收入呈现爆发式增长，在一季度虽然属于旅游淡季的情况下杨家界索道公司营业收入已实现 1,197.82 万元，较 2022 年同期增长 818.36%，超 2023 年一季度预测收入的 42.47%；同时杨家界索道公司 2023 年一季度实现了盈利。故杨家界索道公司可抵扣亏损确认递延所得税资产依据充分、合理。

#### (4) 大庸古城公司未来期间财务预测过程及可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性

2022 年末，大庸古城公司预计 2023-2027 年度可实现应纳税所得额分别为-3,482.33 万元、-6,263.64 万元、1,653.80 万元、5,075.91 万元和 8,214.25 万元，故对 2022 年度形成的可抵扣亏损金额 13,983.37 万元确认了递延所得税资产 3,495.84 万元。大庸古城公司未来五年盈利预测结果表主要数据如下：

单位：万元

| 项目名称      | 2023年度    | 2024年度    | 2025年度    | 2026年度    | 2027年度    |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、营业收入    | 2,360.46  | 5,814.55  | 13,216.28 | 16,561.44 | 18,975.72 |
| 二、主营业务成本  | 8,775.32  | 8,690.75  | 8,612.43  | 8,572.40  | 8,514.22  |
| 三、税金及附加   | 1,781.15  | 1,720.20  | 1,821.88  | 1,863.08  | 1,956.47  |
| 四、销售费用    | 338.65    | 450.62    | 608.58    | 727.92    | 843.34    |
| 五、管理费用    | 2,074.36  | 1,207.43  | 1,218.62  | 1,223.93  | 1,230.63  |
| 六、财务费用    | 5,431.15  | 4,903.12  | 4,210.26  | 3,407.69  | 2,531.52  |
| 七、其他收益    | 698.44    | 698.44    | 698.44    | 698.44    | 698.44    |
| 八、信用减值损失  |           |           |           |           |           |
| 九、资产减值损失  |           |           |           |           |           |
| 十、资产处置收益  | 11,867.29 | 4,202.78  | 4,217.54  | 3,617.14  | 3,621.76  |
| 十一、营业利润   | -3,474.44 | -6,256.35 | 1,660.49  | 5,082.00  | 8,219.74  |
| 十二、利润总额   | -3,474.44 | -6,256.35 | 1,660.49  | 5,082.00  | 8,219.74  |
| 加：纳税调增    | 690.55    | 691.15    | 691.75    | 692.35    | 692.95    |
| 减：纳税调减    | 698.44    | 698.44    | 698.44    | 698.44    | 698.44    |
| 十三、应纳税所得额 | -3,482.33 | -6,263.64 | 1,653.80  | 5,075.91  | 8,214.25  |

因大庸古城公司招商情况和经营模式尚未完全确定，期末公司预测暂按目前自主经营大庸古城剧场、飞行影院及游船项目，客栈、酒店、商铺考虑对外出租和部分出售的模式进行预计。

①营业收入预测说明：大庸古城公司按业务板块将营业收入划分为门票收入（遇见大庸、飞行影院、游船）、租金收入（商铺、客栈、酒店、广告位）、物业费收入、停车场收入。上述各类收入根据项目未来年度预计可实现产能和平均票价或平均租金进行预计：

a.考虑到大庸古城运营前期受人员流动受限影响市场未打开，2023年度、2024年度预测的产能率较低，从2025年度开始各板块产能率预计达到50%及以上，并在之后两个年度每年保持约10%的增长；

b.遇见大庸演艺门票、飞行影院门票、游船门票、停车场单价、物业费单价、客栈及酒店单位租金谨慎预计与历史年度基本持平；商铺、广告位单位租金预测每两年保持一定增长率；

②营业成本预测说明：大庸古城公司区分不同的业务板块，以2022年试运营期间已经发生的历史成本项目、数据为基础，对营业成本的主要明细项目考虑未来业务量的增长对进行相应预计。

a.固定成本：折旧摊销成本按照现有资产规模以及考虑部分资产在预测年度的处置计划相应减少折旧摊销费用进行预计，折旧摊销成本约占营业成本75%左右。

b.变动成本：薪酬费用根据现有人员情况考虑未来业务量增长人员增加情况进行相应的薪酬费用预计；另遇见大庸演绎的直接成本系根据预计演绎情况和剧场演绎委托合同结算条款预计；其他成本项目按历史年度数据并考虑一定增长。

③费用预测说明：销售费用中占比较大的为广告费用，广告宣传费及销售促销费用考虑到运营前期因受人员流动受限影响市场未打开，未来5年需持续增加营销费用；管理费用中固定费用主要为薪酬费用和资产折旧摊销，根据公司相关经营计划，假设2023年将未开发的土地出售后，相应土地摊销费用将减少，从而减少2024年的管理费用，后期各项费用将趋于稳定；财务费用根据2022年末公司银行贷款规模和各年度的还款计划、集团内部借款计划，预计各年度财务利息费用。

④资产处置收益预测说明：根据公司预测年度处置未开发土地和部分商铺的计划，参照周边市场行情及公司资产实际情况预计各年度的资产处置收益。

大庸古城公司主要资产在2021年6月转固投入试运营，因试运营开始受旅游市场复杂多变、全国人员流动受限的影响导致景区旅游接待人次较少，以及招商未能如期开展，经营情况未达预期出现较大经营亏损。2022年末，公司考虑大庸古城资产运营和招商仍需一定时间才能达到原项目预期，经对大庸古城公司未来五年内能够获得的应纳税所得额进行测算，公司谨慎考虑只对2022年度形成的可抵扣亏损13,983.37万元确认了递延所得税资产。2022年末随着人员出行政策放松，预计旅游业将迎来复苏，公司积极进行招商，与多家公司进行经营合作洽谈，力求尽快盘活大庸古城资源。2023年4月10日，公司已与大连万达集团股份有限公司签署了《战略合作框架协议》，双方拟围绕大庸古城项目开展合作，拟将大庸古城项目打造“八个一”，包括一座古城（已建地块）、一个商业（未建部分）、一台节目（“遇见大庸”室内演艺）、一组酒店（万达酒店及民宿群）、一条澧水（大型水上演艺+沉浸式游船）、一批赛事（国际体育赛事）、一个平台（会员平台+WEB3.0元宇宙营销平台）、一个IP（张家界独有的文化IP标识），最终将项目打造成集旅游、度假、休闲、娱乐、购物等功能为一体的文旅综合体项目。故大庸古城公司可抵扣亏损确认递延所得税资产依据充分、合理。

### 【年审会计师意见】

针对上述事项，我们在审计过程中主要执行了如下程序：

- 1、了解和测试与确认递延所得税事项相关的内部控制的设计与执行的有效性；
- 2、检查公司所得税汇算清缴文件，复核其期末可抵扣亏损金额认定的准确性；
- 3、检查公司经批准的未来期间财务预测，评价管理层预测未来期间很可能获得足够应纳税所得额所依据的主要假设以及主要参数的合理性；
- 4、检查递延所得税的计算过程，复核递延所得税资产确认金额的准确性。

经核查，我们认为公司及相关子公司期末可抵扣亏损确认的递延所得税资产是合理的。

关于张家界旅游集团股份有限公司  
2022 年年报问询函的回复（续）

天职业字[2023]25578-6号

[此页无正文]

中国·北京  
二〇二三年六月六日

中国注册会计师： 刘宇科

---

中国注册会计师： 李莹

---