

江苏天目湖旅游股份有限公司

审计报告

大信审字[2026]第 2-01035 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：京26YPCFMA0E





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审计报告

大信审字[2026]第 2-01035 号

江苏天目湖旅游股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏天目湖旅游股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

收入确认

1. 事项描述

贵公司收入确认政策及分类披露参阅附注三、（二十五）和五、（三十三）。贵公司营业收入主要来源于景区门票、温泉服务、酒店客房餐饮服务、旅行社旅游服务等收入，2025年度主营业务收入金额为465,627,158.85元。

营业收入是贵公司的关键业绩指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们执行的审计程序主要包括：

（1）对收入确认相关的内部控制的设计与执行进行了评估和测试；

（2）根据业务模式的不同对业务系统和财务系统数据进行抽样核查，分别获取了景区深大售票系统营业统计表、绿云酒店管理系统营业报表，抽查一定样本营业期间的交易，检查收入确认时点、金额的准确性；

（3）针对各个业务环节的收款业务，对收款记录、内部核对记录、票务系统记录等进行检查，并对会计处理的准确性和及时性进行检查；

（4）对资产负债表日前后确认的收入，选取样本核对收款记录、票务系统记录、营业统计表等文件，以评价收入是否在恰当的会计期间确认。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxin CPA.com.cn

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxin CPA.com.cn

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二六年四月十七日





合并资产负债表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	668,737,617.01	644,210,346.02
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（二）	21,672,968.53	23,792,275.99
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	6,579,644.49	8,511,708.15
其他应收款	五、（四）	2,116,085.53	3,449,860.16
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、（五）	6,604,618.49	6,367,482.37
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	2,526,850.61	2,755,188.71
流动资产合计		708,237,784.66	689,086,861.40
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、（七）		20,146,359.98
其他权益工具投资	五、（八）	15,103,048.92	15,180,803.82
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（九）	20,889,420.93	23,038,421.44
固定资产	五、（十）	781,130,245.44	847,027,969.57
在建工程	五、（十一）	15,920,287.63	12,052,407.46
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十二）	39,249,703.04	44,859,108.68
无形资产	五、（十三）	92,849,977.72	97,010,253.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十四）	5,833,493.11	3,034,834.66
递延所得税资产	五、（十五）	16,006,147.43	18,182,119.42
其他非流动资产	五、（十六）	12,529,342.53	12,035,322.09
非流动资产合计		999,511,666.75	1,092,567,600.50
资产总计		1,707,749,451.41	1,781,654,461.90

公司负责人：

李香莉
印淑
3204811044152

主管会计工作负责人：

李香莉
印志

会计机构负责人：

李香莉
印小





合并资产负债表（续）

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	五、（十八）	35,000,000.00	115,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十九）	33,321,693.16	36,832,988.76
预收款项			
合同负债	五、（二十）	17,028,284.28	18,849,772.65
应付职工薪酬	五、（二十一）	12,295,745.51	14,840,239.54
应交税费	五、（二十二）	25,144,287.18	33,791,884.26
其他应付款	五、（二十三）	6,095,188.51	8,194,702.44
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十四）	7,002,145.87	8,440,793.95
其他流动负债			
流动负债合计		135,887,344.51	235,950,381.60
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十五）	46,189,448.44	53,191,594.24
长期应付款	五、（二十六）	1,100,715.06	1,100,715.06
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（二十七）	8,054,763.10	10,219,945.18
递延所得税负债	五、（十五）	12,338,188.00	13,759,978.14
其他非流动负债			
非流动负债合计		67,683,114.60	78,272,232.62
负债合计		203,570,459.11	314,222,614.22
股东权益：			
股本	五、（二十八）	270,126,710.00	270,126,710.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十九）	459,262,948.38	459,262,948.38
减：库存股			
其他综合收益	五、（三十）	7,577,286.69	7,635,602.86
专项储备			
盈余公积	五、（三十一）	101,001,527.76	95,389,431.41
未分配利润	五、（三十二）	533,126,797.45	506,897,595.35
归属于母公司股东权益合计		1,371,095,270.28	1,339,312,288.00
少数股东权益		133,083,722.02	128,119,559.68
股东权益合计		1,504,178,992.30	1,467,431,847.68
负债和股东权益总计		1,707,749,451.41	1,781,654,461.90

公司负责人：

李淑
印淑
3204811084152

主管会计工作负责人：

印志

会计机构负责人：

印小





母公司资产负债表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		401,131,037.52	391,266,939.23
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、（一）	5,204,636.36	9,620,766.22
应收款项融资			
预付款项		1,696,371.62	1,846,159.61
其他应收款	十三、（二）	383,819,990.89	360,165,412.85
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,202,803.52	687,988.16
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		436,452.17	430,455.88
流动资产合计		793,491,292.08	764,017,721.95
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、（三）	248,923,719.02	269,070,079.00
其他权益工具投资		15,103,048.92	15,180,803.82
其他非流动金融资产			
投资性房地产		9,290,370.46	10,126,901.74
固定资产		188,964,136.98	204,994,851.79
在建工程		151,656.98	324,970.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		36,013,833.06	40,676,154.78
无形资产		36,612,480.79	38,272,405.67
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,819,930.47	1,178,326.52
递延所得税资产		21,898,283.51	22,090,357.83
其他非流动资产		1,618,513.76	1,405,176.53
非流动资产合计		561,395,973.95	603,320,027.68
资产总计		1,354,887,266.03	1,367,337,749.63

公司负责人：

李淑
印淑
3204811084152

主管会计工作负责人：

彭志
印志

会计机构负责人：

盛小
印小





母公司资产负债表（续）

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		12,710,569.15	10,125,811.09
预收款项			
合同负债		1,720,980.25	2,115,475.80
应付职工薪酬		6,539,104.15	7,858,172.16
应交税费		12,565,797.97	15,623,747.71
其他应付款		69,558,915.27	64,315,645.06
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,290,123.63	4,804,843.41
其他流动负债			
流动负债合计		108,385,490.42	104,843,695.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		41,708,400.43	46,998,524.05
长期应付款		1,100,715.06	1,100,715.06
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,011,725.13	9,111,717.33
递延所得税负债		11,529,220.50	12,714,239.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		61,350,061.12	69,925,196.10
负债合计		169,735,551.54	174,768,891.33
股东权益：			
股本		270,126,710.00	270,126,710.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		459,636,667.40	459,636,667.40
减：库存股			
其他综合收益		7,577,286.69	7,635,602.86
专项储备			
盈余公积		100,835,318.00	95,223,221.65
未分配利润		346,975,732.40	359,946,656.39
股东权益合计		1,185,151,714.49	1,192,568,858.30
负债和股东权益总计		1,354,887,266.03	1,367,337,749.63

公司负责人：

李淑印
33024811092152

主管会计工作负责人：

彭志印

会计机构负责人：

鹏盛印小





合并利润表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、(三十三)	508,070,184.47	536,204,952.43
减：营业成本	五、(三十三)	252,346,873.64	255,123,670.39
税金及附加	五、(三十四)	10,488,532.75	10,720,457.53
销售费用	五、(三十五)	47,163,624.07	45,086,754.90
管理费用	五、(三十六)	74,484,608.93	78,707,646.79
研发费用			
财务费用	五、(三十七)	-6,334,118.43	-7,901,717.05
其中：利息费用		5,205,599.94	6,739,812.39
利息收入		11,683,775.32	14,903,852.24
加：其他收益	五、(三十八)	7,903,981.31	6,561,173.98
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(三十九)	1,445,298.40	653,908.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,575.96	3,202.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十)	97,302.56	114,699.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十一)	-1,689,160.33	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十二)		-113,385.35
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		137,678,085.45	161,684,536.58
加：营业外收入	五、(四十三)	297,791.76	157,754.46
减：营业外支出	五、(四十四)	108,739.29	744,201.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		137,867,137.92	161,098,089.47
减：所得税费用	五、(四十五)	34,081,886.01	40,185,208.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		103,785,251.91	120,912,881.28
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		103,785,251.91	120,912,881.28
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		95,321,089.57	104,662,021.50
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		8,464,162.34	16,250,859.78
五、其他综合收益的税后净额		-58,316.17	1,983,145.04
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-58,316.17	1,983,145.04
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-58,316.17	1,983,145.04
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-58,316.17	1,983,145.04
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		103,726,935.74	122,896,026.32
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		95,262,773.40	106,645,166.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		8,464,162.34	16,250,859.78
七、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.35	0.39
(二) 稀释每股收益			

公司负责人：

徐俊
 印
 4204811084152

主管会计工作负责人：

张震
 印志

会计机构负责人：

鹏盛
 印小





母公司利润表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十三、（四）	169,111,699.29	170,322,490.46
减：营业成本	十三、（四）	58,144,356.18	62,627,187.95
税金及附加		3,323,033.21	3,200,110.88
销售费用		13,448,975.21	14,539,942.87
管理费用		32,379,714.04	30,631,049.53
研发费用			
财务费用		-6,282,519.09	-11,013,036.99
其中：利息费用		2,837,606.60	2,661,354.12
利息收入		9,149,636.14	13,829,536.67
加：其他收益		4,051,739.29	3,944,383.95
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、（五）	6,531,752.40	196,443,086.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,575.96	3,202.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-6,136,538.33	16,866,624.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			10,840.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		72,545,093.10	287,602,172.15
加：营业外收入		118,822.91	78,055.97
减：营业外支出		68,051.99	625,276.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		72,595,864.02	287,054,951.78
减：所得税费用		16,474,900.54	22,760,547.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,120,963.48	264,294,404.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		56,120,963.48	264,294,404.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-58,316.17	1,983,145.04
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-58,316.17	1,983,145.04
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-58,316.17	1,983,145.04
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		56,062,647.31	266,277,549.41
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司负责人：

李晋李
印淑
3204811084152

主管会计工作负责人：

彭志
印

会计机构负责人：

鵬盛
印小





合并现金流量表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
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		532,496,590.45	561,108,240.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十六）	15,666,350.78	13,146,578.48
经营活动现金流入小计		548,162,941.23	574,254,818.62
购买商品、接受劳务支付的现金		110,633,818.54	103,371,508.52
支付给职工以及为职工支付的现金		132,225,033.14	150,633,504.94
支付的各项税费		68,963,546.89	80,719,576.56
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十六）	47,467,044.83	47,478,848.49
经营活动现金流出小计		359,289,443.40	382,203,438.51
经营活动产生的现金流量净额		188,873,497.83	192,051,380.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、（四十六）	687,275,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,316,658.38	650,705.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			113,300.00
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			
投资活动现金流入小计		690,591,658.38	20,764,005.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,848,252.92	60,334,546.85
投资支付的现金	五、（四十六）	669,000,000.00	20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		706,848,252.92	80,334,546.85
投资活动产生的现金流量净额		-16,256,594.54	-59,570,541.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		225,000,000.00	285,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		225,000,000.00	285,000,000.00
偿还债务支付的现金		305,000,000.00	220,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		69,372,846.67	107,531,453.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,500,000.00	3,997,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十六）	2,364,049.52	10,657,752.77
筹资活动现金流出小计		376,736,896.19	338,189,206.36
筹资活动产生的现金流量净额		-151,736,896.19	-53,189,206.36
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			
加：期初现金及现金等价物余额		629,788,418.20	550,496,785.48
六、期末现金及现金等价物余额			
		650,668,425.30	629,788,418.20

公司负责人：

李香淑
印淑
3204811084152

主管会计工作负责人：

彭志
印志

会计机构负责人：

盛小
印小





母公司现金流量表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
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		178,677,923.48	185,109,243.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,233,218.82	7,166,854.81
经营活动现金流入小计		186,911,142.30	192,276,098.41
购买商品、接受劳务支付的现金		19,678,703.17	18,326,181.38
支付给职工以及为职工支付的现金		47,232,807.89	50,659,195.22
支付的各项税费		28,839,345.02	27,012,457.74
支付其他与经营活动有关的现金		14,562,496.37	12,359,368.92
经营活动现金流出小计		110,313,352.45	108,357,203.26
经营活动产生的现金流量净额		76,597,789.85	83,918,895.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		154,275,000.00	
取得投资收益收到的现金		8,403,112.38	196,439,883.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			13,300.00
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		96,047,548.53	116,355,683.64
投资活动现金流入小计		258,725,660.91	312,808,867.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,602,623.67	8,400,149.38
投资支付的现金		136,000,000.00	189,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		119,595,375.18	205,848,279.02
投资活动现金流出小计		265,197,998.85	403,248,428.40
投资活动产生的现金流量净额		-6,472,337.94	-90,439,560.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		85,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		85,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		85,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		63,908,541.12	99,892,736.28
支付其他与筹资活动有关的现金			7,609,400.00
筹资活动现金流出小计		148,908,541.12	127,502,136.28
筹资活动产生的现金流量净额		-63,908,541.12	-107,502,136.28
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		6,216,910.79	-114,022,801.99
加：期初现金及现金等价物余额		376,951,786.45	490,974,588.44
六、期末现金及现金等价物余额		383,168,697.24	376,951,786.45

公司负责人：

李淑
印淑
3204811084152

主管会计工作负责人：

彭志
印志

会计机构负责人：

盛小
印小



合并股东权益变动表

编制单位：江苏天目湖旅游股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项	本 期										
	归属于母公司股东权益										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	270,126,710.00		459,262,948.38		7,635,602.86		95,389,431.41	506,897,595.35	1,339,312,288.00	128,119,559.68	1,467,431,847.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	270,126,710.00		459,262,948.38		7,635,602.86		95,389,431.41	506,897,595.35	1,339,312,288.00	128,119,559.68	1,467,431,847.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-58,316.17		5,612,096.35	25,229,202.10	31,782,982.28	4,964,162.34	36,747,144.62
（一）综合收益总额					-58,316.17			95,321,089.57	95,262,773.40	8,464,162.34	103,726,935.74
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积							5,612,096.35	-69,091,887.47	-63,479,791.12	-3,500,000.00	-66,979,791.12
2. 对股东的分配							5,612,096.35	-5,612,096.35			
3. 其他								-63,479,791.12	-63,479,791.12	-3,500,000.00	-66,979,791.12
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	270,126,710.00		459,262,948.38		7,577,286.69		101,001,527.76	533,126,797.45	1,371,095,270.28	133,083,722.02	1,504,178,992.30

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李淑印
3204813064152
3204813064152

范志印

李淑印



合并股东权益变动表

单位：人民币元

2025年度

项 目	上 期										少数股东权益	附 注 权益合计
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	186,294,283.00			543,095,375.38		5,652,457.82		69,227,954.03	528,250,787.51	1,332,520,857.74	115,865,699.90	1,448,386,557.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	186,294,283.00			543,095,375.38		5,652,457.82		69,227,954.03	528,250,787.51	1,332,520,857.74	115,865,699.90	1,448,386,557.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	83,832,427.00			-83,832,427.00		1,983,145.04		26,161,477.38	-21,353,192.16	6,791,430.26	12,253,859.78	19,045,290.04
（一）综合收益总额						1,983,145.04			104,662,021.50	106,645,166.54	16,250,859.78	122,896,026.32
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积								26,161,477.38	-126,015,213.66	-99,853,736.28	-105,497,000.00	-205,350,736.28
2. 对股东的分配								26,161,477.38	-26,161,477.38			
3. 其他									-99,853,736.28	-99,853,736.28	-105,497,000.00	-205,350,736.28
（四）股东权益内部结转	83,832,427.00			-83,832,427.00								
1. 资本公积转增股本	83,832,427.00			-83,832,427.00								
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	270,126,710.00			459,262,948.38		7,635,602.86		95,389,431.41	506,897,595.35	1,339,312,286.00	128,119,559.68	1,467,431,847.68

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李淑香印

沈志印

小盛印



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项 目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他							
一、上年期末余额	270,126,710.00				459,636,667.40		7,635,602.86		95,223,221.65	359,946,656.39	1,192,568,858.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	270,126,710.00				459,636,667.40		7,635,602.86		95,223,221.65	359,946,656.39	1,192,568,858.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-58,316.17		5,612,096.35	-12,970,923.99	-7,417,143.81
（一）综合收益总额							-58,316.17			56,120,963.48	56,062,647.31
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积									5,612,096.35	-69,091,887.47	-63,479,791.12
2. 对股东的分配									5,612,096.35	-5,612,096.35	
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	270,126,710.00				459,636,667.40		7,577,286.69		100,835,318.00	346,975,732.40	1,185,151,714.49

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项 目	本 期				上 期					
	股本	优先股	其他权益工具 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	186,294,283.00			543,469,094.40		5,652,457.82		68,793,781.21	221,935,428.74	1,026,145,045.17
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	186,294,283.00			543,469,094.40		5,652,457.82		68,793,781.21	221,935,428.74	1,026,145,045.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	83,832,427.00			-83,832,427.00		1,983,145.04		26,429,440.44	138,011,227.65	166,423,813.13
（一）综合收益总额						1,983,145.04			264,294,404.37	266,277,549.41
（二）股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积								26,429,440.44	-126,283,176.72	-99,853,736.28
2. 对股东的分配								26,429,440.44	-26,429,440.44	
3. 其他									-99,853,736.28	-99,853,736.28
（四）股东权益内部结转	83,832,427.00			-83,832,427.00						
1. 资本公积转增股本	83,832,427.00			-83,832,427.00						
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期末余额	270,126,710.00			459,636,667.40		7,635,602.86		95,223,221.65	359,946,656.39	1,192,568,858.30

公司负责人：

李季印

主管会计工作负责人：

李彭印

会计机构负责人：

李盛印



江苏天目湖旅游股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

江苏天目湖旅游股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“天目湖”)由溧阳市天目湖旅游有限公司于2008年9月12日整体变更设立的股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏天目湖旅游股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可【2017】1655号)核准，公司向社会公开发行人民币普通股(A股)2,000万股(每股面值1元)，并于2017年9月27日在上海证券交易所挂牌交易。

公司的注册地及总部地址：溧阳市天目湖旅游度假区环湖西路1号

公司的组织形式：股份有限公司

(二) 企业实际从事的主要经营活动

公司主要从事旅游开发与经营业务。公司主营业务包括：运营天目湖景区及南山竹海景区、温泉业务、酒店与餐饮业务、综合商业、旅行社业务等。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告经本公司董事会于2026年4月17日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下简称企业会计准则)，并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

(二) 持续经营

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计



(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的10%以上，且金额超过300万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的10%以上，且金额超过300万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项10%以上，且金额超过300万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过30%
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额10%以上（或期末余额占比10%以上）
账龄超过1年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额10%以上，且金额超过300万元



项 目	重要性标准
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，



在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。



本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。



②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。



金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计方法进行确认和终止确认。

(十二) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简



化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司根据信用风险特征将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：账龄组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

应收票据（商业承兑汇票）的减值损失计量，比照上述应收账款的减值损失计量方法处理。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、低值易耗品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用五五摊销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类



似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十四) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五) 持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主



要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

（十六）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是



否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十七) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十八) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.5-23.75
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

(十九) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者



试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(二十) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(二十一) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限



的，则估计其使用寿命。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(二十二)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十三)长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十四)职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬



或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十五)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客



户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，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。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

1. 景区门票收入

公司景区销售门票、在游客通过闸机入园后，主要风险和报酬得以转移。在当日经营时间结束后，根据售票窗口出售的定额票证及旅行社签单情况进行销售统计。根据售票统计表和检票统计表，经核对无误后，编制营业收入日报表，确认当日景区运营收入。

2. 酒店客房、餐饮服务收入

公司酒店对外提供客房餐饮服务时，在酒店客房、餐饮服务已取得收取服务费的权利时予以确认收入。

客房服务：客户入住酒店时，凭有效证件进行入住登记，前台收银员预收消费押金，并及时录入酒店管理系统。当晚根据客户的实际入住情况、客户当日在酒店就餐消费及其他零星消费等，经酒店稽核后生成营业收入日报表，财务据此确认当日收入；客户离店时，根据消费情况办理结算。

餐饮服务：客户就餐后，根据客户实际消费录入酒店管理系统，打印电子结算单，由客户在收银点现付结算或由签单权人进行签单，经酒店稽核无误后确认收入。

3. 索道缆车业务收入

公司索道对外提供索道缆车旅游服务时，在当日承运时间结束后，根据售票窗口出售的定额票证及旅行社签单情况进行销售统计。根据售票统计表、乘坐索道结算单和验票统计表，经核对无误后，编制营业收入日报表，确认当日索道缆车运营收入。

4. 旅行社旅游服务收入

公司旅行社对外提供旅游服务业务时，按照事先约定提供完成旅游服务项目后确认收入。

5. 租赁收入

租赁收入根据本公司租赁的会计政策确认。

(二十六) 合同成本



合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

（二十七）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。



政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子



公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵销依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十九) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的



租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(三十) 重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

报告期内，公司未发生会计政策变更事项。

2. 重要会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

(二) 重要税收优惠及批文

根据《关于公布 2019 年度认定的江苏省科普教育基地考核结果的通知》（苏科协发[2023]163 号）的规定：江苏天目湖旅游股份有限公司山水园景区分公司为江苏省科普教育基地，有效期至 2025 年；溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司为江苏省科普教育基地，有效期至 2027 年。根据《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 60 号）的规定：有效期前，对科普单位的门票收入，以及县级及以上党政部门和科协开展科普活动的门票收入免征增值税。报告期内，江苏天目湖旅游股份有限公司山水园景



区分公司、溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司的部分景区门票收入免征增值税。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加，执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,242,673.04	3,177,484.52
银行存款	665,388,092.54	640,926,086.46
其他货币资金	106,851.43	106,775.04
合计	668,737,617.01	644,210,346.02

注：其他货币资金主要系监管银行账户存款，用于矿山地质环境治理与恢复的保证金。

（二）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	21,621,269.45	24,783,562.79
1至2年	1,258,625.07	268,393.95
2至3年		7,921.00
小计	22,879,894.52	25,059,877.74
减：坏账准备	1,206,925.99	1,267,601.75
合计	21,672,968.53	23,792,275.99

2. 按坏账计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	22,879,894.52	100.00	1,206,925.99	5.28	21,672,968.53
其中：账龄组合	22,879,894.52	100.00	1,206,925.99	5.28	21,672,968.53
合计	22,879,894.52	100.00	1,206,925.99	5.28	21,672,968.53

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	25,059,877.74	100.00	1,267,601.75	5.06	23,792,275.99
其中：账龄组合	25,059,877.74	100.00	1,267,601.75	5.06	23,792,275.99
合计	25,059,877.74	100.00	1,267,601.75	5.06	23,792,275.99

按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	21,621,269.45	1,081,063.48	5.00	24,783,562.79	1,239,178.15	5.00
1至2年	1,258,625.07	125,862.51	10.00	268,393.95	26,839.40	10.00
2至3年				7,921.00	1,584.20	20.00
合计	22,879,894.52	1,206,925.99		25,059,877.74	1,267,601.75	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	1,267,601.75	-60,675.76				1,206,925.99
合计	1,267,601.75	-60,675.76				1,206,925.99

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
溧阳市天目湖镇人民政府	2,602,800.00	11.38	130,140.00
航天万源实业有限公司	1,467,089.50	6.41	73,354.48
溧阳市竹之隐火锅店	1,028,048.50	4.49	87,804.85
上海赫程国际旅行社有限公司	791,116.76	3.46	39,555.85
常州市畅途旅游发展有限公司	769,886.00	3.36	38,494.30



单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
合计	6,658,940.76	29.10	369,349.48

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,208,396.78	94.36	8,312,818.10	97.66
1至2年	261,240.44	3.97	126,221.71	1.48
2至3年	96,580.12	1.47	20,227.50	0.24
3年以上	13,427.15	0.20	52,440.84	0.62
合计	6,579,644.49	100.00	8,511,708.15	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
溧阳安顺燃气有限公司	2,650,807.97	40.29
国网江苏省电力有限公司溧阳市供电分公司	780,222.64	11.86
南京旭耀食品科技有限公司	304,549.98	4.63
中国石化销售股份有限公司江苏常州溧阳石油分公司	157,197.23	2.39
江苏省烟草公司常州市公司	129,567.29	1.97
合计	4,022,345.11	61.14

(四) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,116,085.53	3,449,860.16
合计	2,116,085.53	3,449,860.16

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,890,888.31	3,493,654.83
1至2年	246,712.93	92,297.84
2至3年	80,000.00	31,000.00
3至4年	31,000.00	30,000.00
4至5年	30,000.00	5,050.00



账龄	期末余额	期初余额
5年以上	1,409,400.00	1,406,400.00
小计	3,688,001.24	5,058,402.67
减：坏账准备	1,571,915.71	1,608,542.51
合计	2,116,085.53	3,449,860.16

2. 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
保证金、押金及备用金	1,814,418.00	3,081,040.00
代职工垫付的社保、公积金	1,180,395.64	1,376,597.52
其他	693,187.60	600,765.15
小计	3,688,001.24	5,058,402.67
减：坏账准备	1,571,915.71	1,608,542.51
合计	2,116,085.53	3,449,860.16

3. 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	228,042.51		1,380,500.00	1,608,542.51
本期计提	-36,626.80			-36,626.80
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	191,415.71		1,380,500.00	1,571,915.71

4. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	1,608,542.51	-36,626.80				1,571,915.71
坏账准备						
合计	1,608,542.51	-36,626.80				1,571,915.71

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
溧阳市财政局	保证金、押金及备用金	1,304,000.00	5年以上	35.36	1,304,000.00



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备期 末余额
代扣社保、公积金	代职工垫付的社 保、公积金	1,142,330.62	1年以内	30.97	57,116.51
溧阳市御千采乡菜馆	其他	197,725.61	1年以内	5.36	9,886.28
竹海味道	其他	152,344.18	1年以内	4.13	7,617.21
溧阳市天目湖镇(区) 天目湖村村民委员会	保证金、押金及 备用金	100,000.00	1至2年	2.71	10,000.00
合计		2,896,400.41		78.53	1,388,620.00

(五) 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	1,296,350.69		1,296,350.69	2,286,024.08		2,286,024.08
低值易耗品	4,773,411.41		4,773,411.41	3,852,356.58		3,852,356.58
库存商品	534,856.39		534,856.39	229,101.71		229,101.71
合计	6,604,618.49		6,604,618.49	6,367,482.37		6,367,482.37

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣待认证进项税额	2,506,690.28	2,361,835.76
预缴其他税金	20,160.33	393,352.95
合计	2,526,850.61	2,755,188.71



(七) 长期股权投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动						期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
一、联营企业									
江苏天目湖动物王国旅游有限公司	20,146,359.98		20,147,935.94	1,575.96					
合计	20,146,359.98		20,147,935.94	1,575.96					

注：2025年12月，公司以非公开协议转让的方式将所持有的江苏天目湖动物王国旅游有限公司全部股权转让给溧阳市国有资产投资控股集团有限公司。



(八) 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
江苏江南农村商业银行股份有限公司	15,180,803.82				-77,754.90		15,103,048.92
合计	15,180,803.82				-77,754.90		15,103,048.92

(续)

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
江苏江南农村商业银行股份有限公司	516,883.90	7,577,286.69		长期持有
合计	516,883.90	7,577,286.69		

(九) 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	44,964,965.44	44,964,965.44
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	44,964,965.44	44,964,965.44
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	21,926,544.00	21,926,544.00
2. 本期增加金额	2,149,000.51	2,149,000.51
(1) 计提或摊销	2,149,000.51	2,149,000.51
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	24,075,544.51	24,075,544.51
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		



项目	房屋及建筑物	合计
1.期末账面价值	20,889,420.93	20,889,420.93
2.期初账面价值	23,038,421.44	23,038,421.44

(十) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	781,130,245.44	847,027,969.57
合计	781,130,245.44	847,027,969.57

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	1,405,095,932.60	294,060,016.37	42,401,631.89	147,158,814.39	1,888,716,395.25
2.本期增加金额	14,636,430.23	289,778.21	759,400.00	2,887,163.68	18,572,772.12
(1) 购置	2,566,066.02	201,630.07	759,400.00	2,148,879.90	5,675,975.99
(2) 在建工程转入	12,070,364.21	88,148.14		738,283.78	12,896,796.13
3.本期减少金额			111,300.00	203,279.31	314,579.31
(1) 处置或报废			111,300.00	203,279.31	314,579.31
4.期末余额	1,419,732,362.83	294,349,794.58	43,049,731.89	149,842,698.76	1,906,974,588.06
二、累计折旧					
1.期初余额	658,594,217.59	237,251,712.33	34,250,010.71	111,592,485.05	1,041,688,425.68
2.本期增加金额	65,998,416.01	7,965,808.15	1,565,704.60	8,924,838.52	84,454,767.28
(1) 计提	65,998,416.01	7,965,808.15	1,565,704.60	8,924,838.52	84,454,767.28
3.本期减少金额			105,735.00	193,115.34	298,850.34
(1) 处置或报废			105,735.00	193,115.34	298,850.34
4.期末余额	724,592,633.60	245,217,520.48	35,709,980.31	120,324,208.23	1,125,844,342.62
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	695,139,729.23	49,132,274.10	7,339,751.58	29,518,490.53	781,130,245.44
2.期初账面价值	746,501,715.01	56,808,304.04	8,151,621.18	35,566,329.34	847,027,969.57

注：截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 414,913,911.30 元。



(十一) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程	15,920,287.63	12,052,407.46
合计	15,920,287.63	12,052,407.46

1. 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山水园景区改造	151,656.98		151,656.98	324,970.00		324,970.00
南山竹海景区改造	138,000.00		138,000.00	131,200.00		131,200.00
温泉景区改造	120,474.50		120,474.50	605,981.92		605,981.92
南山小寨二期	4,521,366.81		4,521,366.81	3,263,433.96		3,263,433.96
平桥文旅综合体项目	12,677,949.67	1,689,160.33	10,988,789.34	7,726,821.58		7,726,821.58
合计	17,609,447.96	1,689,160.33	15,920,287.63	12,052,407.46		12,052,407.46

2. 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加 金额	本期转入 固定资产	本期其他 减少金额	期末余额
山水园景区改造	707.11	324,970.00	5,895,941.35	6,069,254.37		151,656.98
温泉景区改造	696.48	605,981.92	2,982,034.69	3,467,542.11		120,474.50
南山小寨二期	26,492.04	3,263,433.96	1,257,932.85			4,521,366.81
平桥文旅综合体项目	3,680.56	7,726,821.58	4,951,128.09			12,677,949.67
合计		11,921,207.46	15,087,036.98	9,536,796.48		17,471,447.96

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金 额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 资本化率(%)	资金来源
山水园景区改造	87.98	87.98				自有资金
温泉景区改造	51.52	51.52				募集资金、 自有资金
南山小寨二期	1.71	1.71				募集资金、 自有资金
平桥文旅综合体项目	34.45	34.45				自有资金

3. 在建工程项目减值准备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
平桥文旅综合体项目		1,689,160.33		1,689,160.33



项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
合计		1,689,160.33		1,689,160.33

(十二) 使用权资产

项目	景区经营权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	106,314,147.57	106,314,147.57
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	106,314,147.57	106,314,147.57
二、累计折旧		
1. 期初余额	61,455,038.89	61,455,038.89
2. 本期增加金额	5,609,405.64	5,609,405.64
(1) 计提	5,609,405.64	5,609,405.64
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	67,064,444.53	67,064,444.53
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	39,249,703.04	39,249,703.04
2. 期初账面价值	44,859,108.68	44,859,108.68

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	141,415,923.48	13,254,169.61	400,780.00	155,070,873.09
2. 本期增加金额		50,000.00		50,000.00
(1) 购置		50,000.00		50,000.00
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	141,415,923.48	13,304,169.61	400,780.00	155,120,873.09
二、累计摊销				



项目	土地使用权	软件	商标权	合计
1.期初余额	45,081,173.99	12,589,328.19	390,117.53	58,060,619.71
2.本期增加金额	3,529,186.83	680,552.33	536.50	4,210,275.66
(1) 计提	3,529,186.83	680,552.33	536.50	4,210,275.66
3.本期减少金额				
4.期末余额	48,610,360.82	13,269,880.52	390,654.03	62,270,895.37
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	92,805,562.66	34,289.09	10,125.97	92,849,977.72
2.期初账面价值	96,334,749.49	664,841.42	10,662.47	97,010,253.38

2. 截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
天目湖新镇 15-09-A 地块	9,362,432.55	尚在办理
天目湖镇迎宾路南侧地块	7,980,471.45	尚在办理

(十四) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修及家居用品	1,590,724.06	1,698,030.80	846,960.29		2,441,794.57
景区改造工程	1,444,110.60	2,300,755.00	1,073,352.20		2,671,513.40
游船维保项目		818,826.22	98,641.08		720,185.14
合计	3,034,834.66	4,817,612.02	2,018,953.57		5,833,493.11

(十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	694,558.08	2,778,232.30	719,036.08	2,876,144.26
递延收益	2,013,690.77	8,054,763.10	2,554,986.29	10,219,945.18
租赁负债	13,297,898.58	53,191,594.31	14,908,097.05	59,632,388.29



项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产/负债	可抵扣/应纳 税暂时性差异
小计	16,006,147.43	64,024,589.71	18,182,119.42	72,728,477.73
递延所得税负债：				
其他权益工具投资公允价值变动	2,525,762.23	10,103,048.92	2,545,200.96	10,180,803.82
使用权资产	9,812,425.77	39,249,703.04	11,214,777.18	44,859,108.68
小计	12,338,188.00	49,352,751.96	13,759,978.14	55,039,912.50

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	1,741,609.82	4,676,135.92
可抵扣暂时性差异	1,689,160.33	
合计	3,430,770.15	4,676,135.92

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2025年		116,046.98	
2026年	4,689.86	802,351.13	
2027年		1,148,334.67	
2028年	351,336.06	351,336.06	
2029年	604,836.99	2,258,067.08	
2030年后	780,746.91		
合计	1,741,609.82	4,676,135.92	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款、设备款	2,577,756.53		2,577,756.53	2,083,736.09		2,083,736.09
预付青苗补偿费等	9,951,586.00		9,951,586.00	9,951,586.00		9,951,586.00
合计	12,529,342.53		12,529,342.53	12,035,322.09		12,035,322.09



(十七) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	106,851.43	106,851.43	保证金	用于矿山地质环境治理与恢复保证金	106,775.04	106,775.04	保证金	用于矿山地质环境治理与恢复保证金
合计	106,851.43	106,851.43			106,775.04	106,775.04		

(十八) 短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	35,000,000.00	115,000,000.00
合计	35,000,000.00	115,000,000.00

(十九) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	26,492,307.68	29,115,588.74
1年以上	6,829,385.48	7,717,400.02
合计	33,321,693.16	36,832,988.76

(二十) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
合同预收款	17,028,284.28	18,849,772.65
合计	17,028,284.28	18,849,772.65

(二十一) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	14,840,239.54	121,032,113.54	123,576,607.57	12,295,745.51
离职后福利-设定提存计划		8,648,425.57	8,648,425.57	
合计	14,840,239.54	129,680,539.11	132,225,033.14	12,295,745.51



2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	14,840,239.54	104,212,324.70	106,756,818.73	12,295,745.51
职工福利费		8,994,721.03	8,994,721.03	
社会保险费		4,913,968.24	4,913,968.24	
其中：医疗保险费		4,183,814.50	4,183,814.50	
工伤保险费		311,709.60	311,709.60	
生育保险费		418,444.14	418,444.14	
住房公积金		1,886,430.00	1,886,430.00	
工会经费和职工教育经费		1,024,669.57	1,024,669.57	
合计	14,840,239.54	121,032,113.54	123,576,607.57	12,295,745.51

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		8,386,020.02	8,386,020.02	
失业保险费		262,405.55	262,405.55	
合计		8,648,425.57	8,648,425.57	

(二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	21,604,121.46	30,383,385.50
房产税	1,856,917.78	1,822,765.92
增值税	838,650.33	630,749.31
土地使用税	343,527.37	343,527.29
城市维护建设税	110,461.75	178,855.57
教育费附加	110,288.85	178,682.23
印花税	108,360.20	137,567.27
资源税	166,530.00	103,380.00
个人所得税	5,429.44	12,971.17
合计	25,144,287.18	33,791,884.26

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	6,095,188.51	8,194,702.44
合计	6,095,188.51	8,194,702.44



其他应付款按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	4,690,611.56	5,130,229.81
个人生育等保险	466,765.44	654,924.09
其他	937,811.51	2,409,548.54
合计	6,095,188.51	8,194,702.44

(二十四)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	7,002,145.87	8,440,793.95
合计	7,002,145.87	8,440,793.95

(二十五)租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	63,995,548.32	75,209,248.31
减：未确认融资费用	10,803,954.01	13,576,860.12
减：一年内到期的租赁负债	7,002,145.87	8,440,793.95
合计	46,189,448.44	53,191,594.24

(二十六)长期应付款

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	1,100,715.06	1,100,715.06
合计	1,100,715.06	1,100,715.06

专项应付款分类

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
退养协保人员费用	1,100,715.06			1,100,715.06	改制时形成的退养协保人员费用
合计	1,100,715.06			1,100,715.06	

(二十七)递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	10,219,945.18		2,165,182.08	8,054,763.10	收到资产相关政府补助



项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
合计	10,219,945.18		2,165,182.08	8,054,763.10	

政府补助项目情况

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
智慧物联网全电化示范项目工程补贴	6,141,666.49			1,100,000.04		5,041,666.45	与资产相关
低碳旅游能源互联示范工程补贴	2,970,050.84			999,992.16		1,970,058.68	与资产相关
南山竹海工程补贴	1,108,227.85			65,189.88		1,043,037.97	与资产相关
合计	10,219,945.18			2,165,182.08		8,054,763.10	

(二十八)股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	270,126,710.00						270,126,710.00

(二十九)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	459,262,948.38			459,262,948.38
合计	459,262,948.38			459,262,948.38

(三十)其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	7,635,602.86	-77,754.90			-19,438.73	-58,316.17	7,577,286.69
其中：其他权益工具投资公允价值变动	7,635,602.86	-77,754.90			-19,438.73	-58,316.17	7,577,286.69
其他综合收益合计	7,635,602.86	-77,754.90			-19,438.73	-58,316.17	7,577,286.69



(三十一) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	95,389,431.41	5,612,096.35		101,001,527.76
合计	95,389,431.41	5,612,096.35		101,001,527.76

(三十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	506,897,595.35	528,250,787.51
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	506,897,595.35	528,250,787.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	95,321,089.57	104,662,021.50
减：提取法定盈余公积	5,612,096.35	26,161,477.38
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	63,479,791.12	99,853,736.28
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	533,126,797.45	506,897,595.35

(三十三) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	465,627,158.85	245,069,962.09	500,286,334.03	250,041,297.75
其他业务	42,443,025.62	7,276,911.55	35,918,618.40	5,082,372.64
合计	508,070,184.47	252,346,873.64	536,204,952.43	255,123,670.39

2. 主营业务收入、成本分解信息

收入分类	主营业务收入	主营业务成本
一、按业务类型	465,627,158.85	245,069,962.09
景区业务	260,150,341.96	85,228,094.10
水世界业务	8,022,328.50	7,819,917.00
温泉业务	35,523,390.88	21,377,030.00
酒店业务	153,793,551.06	122,940,404.34
旅行社业务	8,137,546.45	7,704,516.65
二、按商品转让时间	465,627,158.85	245,069,962.09



收入分类	主营业务收入	主营业务成本
在某一时点确认	465,627,158.85	245,069,962.09

(三十四)税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	7,394,154.31	7,407,758.03
土地使用税	1,374,109.44	1,374,109.31
城市维护建设税	525,180.73	715,061.26
教育费附加	525,181.11	715,058.52
印花税	131,188.21	160,886.85
资源税	470,870.22	308,567.67
其他税费	67,848.73	39,015.89
合计	10,488,532.75	10,720,457.53

(三十五)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	31,718,224.99	28,251,123.95
职工薪酬	11,485,111.62	10,139,967.98
其他	3,960,287.46	6,695,662.97
合计	47,163,624.07	45,086,754.90

(三十六)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	48,255,319.32	52,765,231.64
折旧费	10,404,133.45	11,428,652.16
资产摊销	6,020,041.81	5,586,625.34
办公费、差旅费	4,660,322.68	4,871,121.83
保险费	1,913,477.13	1,481,811.43
业务招待费	306,905.55	440,810.96
物料消耗	395,918.41	380,356.34
修理费	258,396.20	269,782.15
其他	2,270,094.38	1,483,254.94
合计	74,484,608.93	78,707,646.79



(三十七) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	5,205,599.94	6,739,812.39
减：利息收入	11,683,775.32	14,903,852.24
手续费支出	144,056.95	262,322.80
合计	-6,334,118.43	-7,901,717.05

(三十八) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
递延收益转入	2,165,182.08	2,165,182.08	与资产相关
文旅促消费奖补	3,000,000.00		与收益相关
沙河精神奖励金		1,000,000.00	与收益相关
旅游发展基金资金补助	559,600.00	950,000.00	与收益相关
溧阳市委宣传部文化产业扶持资金	300,000.00	550,000.00	与收益相关
2025年江苏省文体旅联动提振消费奖	300,000.00		与收益相关
天目湖旅游拥军补贴	300,000.00		与收益相关
天目湖英才榜补贴	310,592.00		与收益相关
南山一支筍补贴	300,000.00		与收益相关
直播补贴	150,000.00		与收益相关
“四大经济”政策奖励资金	111,000.00	474,300.00	与收益相关
稳岗补贴	109,932.00	290,534.00	与收益相关
加计扣除及减免税	85,851.38	174,398.85	与收益相关
科普场馆开放及活动经费补贴	20,000.00	130,000.00	与收益相关
江苏省林业发展专项资金-森林资源保护与恢复		500,000.00	与收益相关
2023年度“品质城市攻坚年”专项奖励		110,000.00	与收益相关
江苏省文化旅游发展和文物保护利用专项资金		100,000.00	与收益相关
其他补贴	191,823.85	116,759.05	与收益相关
合计	7,903,981.31	6,561,173.98	

(三十九) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,575.96	3,202.96
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,872,935.94	
交易性金融资产取得的投资收益	2,799,774.48	133,821.92



项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	516,883.90	516,883.90
合计	1,445,298.40	653,908.78

(四十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	60,675.76	165,064.88
其他应收款信用减值损失	36,626.80	-50,365.58
合计	97,302.56	114,699.30

(四十一) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
在建工程减值损失	-1,689,160.33	
合计	-1,689,160.33	

(四十二) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益		-113,385.35
合计		-113,385.35

(四十三) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	47,554.49	144,021.21	47,554.49
其他	250,237.27	13,733.25	250,237.27
合计	297,791.76	157,754.46	297,791.76

(四十四) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	15,728.97	561,201.81	15,728.97
对外捐赠		6,500.00	
其他	93,010.32	176,499.76	93,010.32



项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
合计	108,739.29	744,201.57	108,739.29

(四十五) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	33,308,265.43	40,838,307.82
递延所得税费用	773,620.58	-653,099.63
合计	34,081,886.01	40,185,208.19

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	137,867,137.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	34,466,784.48
子公司适用不同税率的影响	-1,072,517.53
调整以前期间所得税的影响	2,337.32
非应税收入的影响	-129,220.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	913,970.29
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-717,096.74
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	617,629.17
所得税费用	34,081,886.01

(四十六) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	5,652,947.85	4,221,593.05
利息收入	8,036,587.82	6,026,178.63
保证金及押金	1,535,836.53	596,100.00
其他	440,978.58	2,302,706.80
合计	15,666,350.78	13,146,578.48

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用及销售费用	44,652,744.52	43,564,884.78



项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	642,978.11	1,687,049.00
其他	2,171,322.20	2,226,914.71
合计	47,467,044.83	47,478,848.49

2. 投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品及结构性存款收到的现金	669,000,000.00	20,000,000.00
处置长期股权投资收到的现金	18,275,000.00	
合计	687,275,000.00	20,000,000.00

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品及结构性存款支付的现金	669,000,000.00	20,000,000.00
合计	669,000,000.00	20,000,000.00

3. 筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	2,364,049.52	10,657,752.77
合计	2,364,049.52	10,657,752.77

(四十七) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	103,785,251.91	120,912,881.28
加：资产减值准备	1,689,160.33	
信用减值损失	-97,302.56	-114,699.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	86,603,767.79	93,112,238.48
使用权资产折旧	5,609,405.64	5,609,405.64
无形资产摊销	4,210,275.66	4,353,453.07
长期待摊费用摊销	2,018,953.57	1,229,083.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		113,385.35



项目	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	15,728.97	561,201.81
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	5,205,599.94	6,739,812.39
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,445,298.40	-653,908.78
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,175,971.99	2,108,621.57
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,402,351.41	-2,761,721.19
存货的减少（增加以“－”号填列）	-237,136.12	-1,571,536.87
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	6,411,062.53	-2,128,889.26
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-25,669,592.01	-35,457,947.35
其他		
经营活动产生的现金流量净额	188,873,497.83	192,051,380.11
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	650,668,425.30	629,788,418.20
减：现金的期初余额	629,788,418.20	550,496,785.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	20,880,007.10	79,291,632.72

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	650,668,425.30	629,788,418.20
其中：库存现金	3,242,673.04	3,177,484.52
可随时用于支付的银行存款	647,425,752.26	626,610,933.68
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	650,668,425.30	629,788,418.20

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
计提的大额存单利息	17,962,340.28	14,315,152.78	无法随时支取的期末计提利息
其他货币资金	106,851.43	106,775.04	保证金
合计	18,069,191.71	14,421,927.82	



六、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
溧阳市天目湖山水园酒店有限公司	溧阳市	500,000.00	溧阳市	餐饮、住宿	100.00		投资设立
溧阳市天目湖旅行社有限公司	溧阳市	2,000,000.00	溧阳市	旅游服务	100.00		同一控制下的企业合并
溧阳市南山职工休养有限公司	溧阳市	12,000,000.00	溧阳市	疗休养服务	100.00		投资设立
溧阳市天立源农业发展有限公司	溧阳市	5,000,000.00	溧阳市	农业	100.00		投资设立
溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司	溧阳市	30,000,000.00	溧阳市	温泉浴服务、餐饮住宿	100.00		投资设立
溧阳市千采甸酒店有限公司	溧阳市	500,000.00	溧阳市	餐饮、住宿		100.00	投资设立
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	溧阳市	20,000,000.00	溧阳市	旅游服务	65.00		投资设立
溧阳市南山竹海索道有限公司	溧阳市	1,000,000.00	溧阳市	索道运输	55.00	45.00	投资设立
溧阳市遇天目湖酒店有限公司	溧阳市	500,000.00	溧阳市	餐饮、住宿	100.00		投资设立
溧阳市初心培训服务有限公司	溧阳市	2,000,000.00	溧阳市	业务培训	100.00		投资设立
溧阳市碧波园大酒店有限公司	溧阳市	1,000,000.00	溧阳市	餐饮、住宿	100.00		非同一控制下的企业合并

2. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	35.00%	8,464,162.34	3,500,000.00	133,083,722.22

3. 重要的非全资子公司主要财务信息（划分为持有待售的除外）

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	399,336,984.45	249,370,566.24	648,707,550.69	262,135,290.87	6,333,053.48	268,468,344.35

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	357,749,686.26	259,117,581.21	616,867,267.47	242,464,345.59	8,347,036.52	250,811,382.11



子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	138,208,680.94	24,183,320.98	24,183,320.98	52,397,967.28	155,908,422.12	46,431,027.94	46,431,027.94	60,623,399.54

七、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收账款、其他应收款等。本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具有较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险；本公司仅与信用较好的客户进行交易，且会持续监控应收账款余额，以确保公司避免发生重大坏账损失风险。

2. 流动风险

流动性风险为本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。本公司截至2025年12月31日止主要金融负债未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目名称	2025年12月31日未折现的合同现金流量				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
金融负债：					
短期借款	35,000,000.00				35,000,000.00
应付账款	33,321,693.16				33,321,693.16



项目名称	2025年12月31日未折现的合同现金流量				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
其他应付款	6,095,188.51				6,095,188.51
一年内到期的非流动负债	9,475,554.99				9,475,554.99
租赁负债		9,475,555.00	9,747,555.00	35,296,883.33	54,519,993.33
合计	83,892,436.66	9,475,555.00	9,747,555.00	35,296,883.33	138,412,429.99

3. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 汇率风险。汇率风险是因汇率变动产生的风险。因公司无外汇业务，故无重大外汇风险。

(2) 利率风险。利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司借款利率在合同期内固定不变，故无重大利率风险。

八、公允价值

按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）其他权益工具投资			15,103,048.92	15,103,048.92
持续以公允价值计量的资产总额			15,103,048.92	15,103,048.92

公司制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本公司相关管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性，第三层次公允价值计量的量化信息如下：

类别	2025年12月31日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
未上市股权投资	15,103,048.92	市场法，并考虑流动性折扣	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低

九、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司



母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
溧阳市城市建设发展集团有限公司	江苏省溧阳市	公共设施管理业	136,299.67 万元人民币	26.86	26.86

溧阳市人民政府为公司实际控制人。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司联营企业情况

2025年12月，公司以非公开协议转让的方式将所持有的江苏天目湖动物王国旅游有限公司（以下简称“动物王国公司”）全部股权转让给溧阳市国有资产投资控股集团有限公司（以下简称“溧阳国投”），交易价格以江苏中企华中天资产评估有限公司评估报告的最终评估值为依据，股权的评估值为1,827.50万元。双方一致协商同意本次股权转让价格为1,827.50万元。本次交易完成后，公司不再持有动物王国公司股份。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
溧阳市国有资产投资控股集团有限公司	溧阳市城市建设发展集团有限公司之控股股东、公司间接控股股东
江苏溧投农业科技发展有限公司	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司控制的企业
溧阳市红色水西培训服务有限公司	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司控制的企业
溧阳市红色水西文旅发展有限公司	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司控制的企业
溧阳市客运有限公司	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司控制的企业
溧阳市溧环加油有限公司	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司控制的企业
李淑香等公司董监高人员	关键管理人员

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业	接受劳务	395,200.00	



关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业	采购商品	47,060.68	66,942.81

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业	提供劳务	1,461,856.00	43,396.23
江苏天目湖动物王国旅游有限公司	提供劳务	9,816,481.94	556,434.31

2. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	379.56	456.49

3. 其他

2025年12月，公司以非公开协议转让的方式将所持有的江苏天目湖动物王国旅游有限公司（以下简称“动物王国公司”）全部股权转让给溧阳市国有资产投资控股集团有限公司（以下简称“溧阳国投”），交易价格以江苏中企华中天资产评估有限公司评估报告的最终评估值为依据，股权的评估值为1,827.50万元。双方一致协商同意本次股权转让价格为1,827.50万元。本次交易完成后，公司不再持有动物王国公司股份。

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业	900,360.00	45,018.00	46,000.00	2,300.00
应收账款	江苏天目湖动物王国旅游有限公司			97,284.14	4,921.21
合计		900,360.00	45,018.00	143,284.14	7,221.21

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业	169,600.00	23,414.14
合同负债	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业	5,200.00	
其他应付款	溧阳市国有资产投资控股集团有限公司及所属企业		3,000.00



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
合计		174,800.00	26,414.14

十、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无重大需披露的承诺事项。

(二) 或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无重大需披露的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

经公司董事会拟定，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 2.00 元（含税），预计总额 54,025,342.00 元（含税），此方案尚需提交公司 2025 年年度股东大会审议。

除上述事项外，截止报告日，公司无重大需披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无重大需披露的其他事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	5,332,644.67	10,126,014.97
1 至 2 年	154,026.58	
2 至 3 年		1,315.00
小计	5,486,671.25	10,127,329.97
减：坏账准备	282,034.89	506,563.75
合计	5,204,636.36	9,620,766.22

2. 按坏账计提方法分类披露



类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,486,671.25	100.00	282,034.89	5.14
其中：账龄组合	5,486,671.25	100.00	282,034.89	5.14
合计	5,486,671.25	100.00	282,034.89	5.14

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	10,127,329.97	100.00	506,563.75	5.00
其中：账龄组合	10,127,329.97	100.00	506,563.75	5.00
合计	10,127,329.97	100.00	506,563.75	5.00

按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,332,644.67	266,632.23	5.00	10,126,014.97	506,300.75	5.00
1至2年	154,026.58	15,402.66	10.00			
2至3年				1,315.00	263.00	20.00
合计	5,486,671.25	282,034.89		10,127,329.97	506,563.75	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	506,563.75	-224,528.86				282,034.89
合计	506,563.75	-224,528.86				282,034.89

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
溧阳市天目湖镇人民政府	2,602,800.00	47.44	130,140.00
溧阳市天目湖明阳百货店	623,889.30	11.37	31,194.47
溧阳市天目湖常安游乐场	580,000.00	10.57	29,000.00
溧阳市宋团城文化旅游发展有限公司	450,000.00	8.20	22,500.00
溧阳市红色水西培训服务有限公司	450,000.00	8.20	22,500.00



单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
合计	4,706,689.30	85.78	235,334.47

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	383,819,990.89	360,165,412.85
合计	383,819,990.89	360,165,412.85

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	304,243,374.78	325,647,383.86
1至2年	74,337,038.26	27,403,487.76
2至3年	18,765,009.54	32,662,824.00
3至4年	18,384,918.27	10,000.00
4至5年	10,000.00	
5年以上	1,380,500.00	1,381,500.00
小计	417,120,840.85	387,105,195.62
减：坏账准备	33,300,849.96	26,939,782.77
合计	383,819,990.89	360,165,412.85

2. 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
合并范围内关联方	414,604,705.41	384,218,091.62
保证金、押金及备用金	1,620,290.00	2,043,990.00
代职工垫付的社保、公积金	755,915.98	839,968.61
其他	139,929.46	3,145.39
小计	417,120,840.85	387,105,195.62
减：坏账准备	33,300,849.96	26,939,782.77
合计	383,819,990.89	360,165,412.85

3. 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	25,569,282.77		1,370,500.00	26,939,782.77
本期计提	6,361,067.19			6,361,067.19



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	31,930,349.96		1,370,500.00	33,300,849.96

4. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	26,939,782.77	6,361,067.19				33,300,849.96
合计	26,939,782.77	6,361,067.19				33,300,849.96

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	合并范围内关联方	177,434,677.98	1年以内	42.54	8,871,733.90
溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司	合并范围内关联方	76,653,138.77	1年以内	18.38	3,832,656.94
溧阳市遇天目湖酒店有限公司	合并范围内关联方	73,253,880.29	4年以内	17.56	12,499,903.70
溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司度假酒店分公司	合并范围内关联方	42,277,212.29	2年以内	10.14	3,046,000.63
溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司竹溪谷酒店	合并范围内关联方	32,002,661.22	2年以内	7.67	2,936,435.52
合计		401,621,570.55	—	96.29	31,186,730.69

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	248,923,719.02		248,923,719.02	248,923,719.02		248,923,719.02



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资				20,146,359.98		20,146,359.98
合计	248,923,719.02		248,923,719.02	269,070,079.00		269,070,079.00

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
溧阳市天目湖旅行社有限公司	2,373,719.02						2,373,719.02	
溧阳市南山职工休养有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	
溧阳市天立源农业发展有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
溧阳市天目湖御水温泉度假有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
溧阳市天目湖南山竹海旅游有限公司	195,000,000.00						195,000,000.00	
溧阳市南山竹海索道有限公司	550,000.00						550,000.00	
溧阳市天目湖山水园酒店有限公司	500,000.00						500,000.00	
溧阳市遇天目湖酒店有限公司	500,000.00						500,000.00	
溧阳市初心培训服务有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
溧阳市碧波园大酒店有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	248,923,719.02						248,923,719.02	



2. 对联营和合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备		
一、联营企业										
江苏天目湖 动物王国湖 游有限公司	20,146,359.98		20,147,935.94	1,575.96						
合计	20,146,359.98		20,147,935.94	1,575.96						



(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	144,901,032.20	54,471,480.48	154,324,569.20	61,328,115.44
其他业务	24,210,667.09	3,672,875.70	15,997,921.26	1,299,072.51
合计	169,111,699.29	58,144,356.18	170,322,490.46	62,627,187.95

2. 主营业务收入、成本分解信息

收入类别	主营业务收入	主营业务成本
在某一时点确认	144,901,032.20	54,471,480.48
合计	144,901,032.20	54,471,480.48

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	6,500,000.00	195,923,000.00
交易性金融资产持有期间的投资收益	1,386,228.48	
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,872,935.94	
权益法核算的长期股权投资收益	1,575.96	3,202.96
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	516,883.90	516,883.90
合计	6,531,752.40	196,443,086.86

十四、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,872,935.94	-113,385.35
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,800,911.06	6,561,173.98
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,799,774.48	133,821.92
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	189,052.47	-586,447.11
减：所得税影响额	2,228,615.50	1,498,604.28
少数股东权益影响额（税后）	789,989.62	667,698.45
合计	5,898,196.95	3,828,860.71



(二)净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益	
			基本每股收益	
	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	7.06	7.88	0.35	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.62	7.60	0.33	0.37

江苏天目湖旅游股份有限公司
二〇二六年四月十七日



第1页至第55页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人

签名:



2026.4.17

日期:

主管会计工作负责人

签名:



2026.4.17

日期:

会计机构负责人

签名:



2026.4.17

日期:





营业执照

统一社会信用代码

91110108590611484C



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本)(6-1)

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 吴卫星、谢泽敏

出资额 5190万元

成立日期 2012年03月06日

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号22层2206

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；工程造价咨询业务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；企业管理；企业管理咨询；企业管理咨询；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025年11月20日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所 执业证书

名称： 大信会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人： 谢泽敏
主任会计师：
经营场所： 北京市海淀区知春路1号22层2206
组织形式： 特殊普通合伙
执业证书编号： 11010141
批准执业文号： 京财会许可[2011]0073号
批准执业日期： 2011年09月09日

证书序号：0017384

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

二〇一一年九月十日

中华人民共和国财政部制





姓名 潘杨州

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1985-09-01

Date of birth

工作单位 大信会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所

Working unit

身份证号码 32038119850901441X

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110101410118
No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 08 月 08 日
Date of Issuance /y /m /d



日
/d

5





姓名 名 廖梅
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1987-08-11
 Date of birth
 工作单位 大信会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所
 Working unit
 身份证号码 422202198708116608
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110101410199
 No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 08 月 23 日
 Date of Issuance /y /m /d

