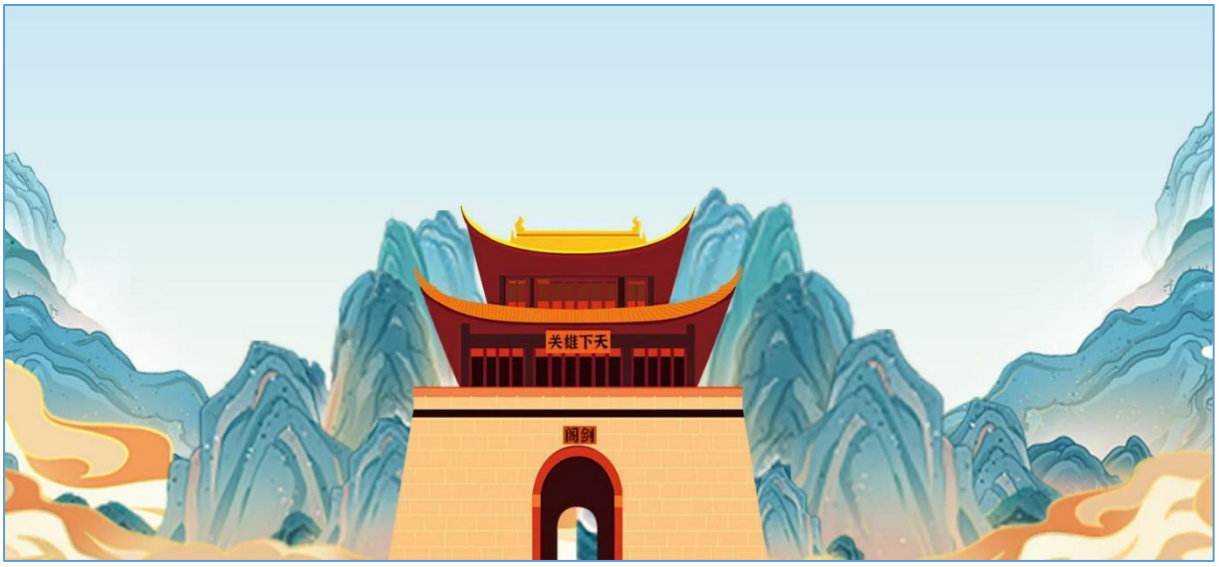
剑门旅游

NEEQ: 871381

剑门关旅游开发股份有限公司

Jian men Pass Tourism Development Co.,LTD



年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人梁述敬、主管会计工作负责人黄文谱及会计机构负责人（会计主管人员）王洋保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 16
第四节 股份变动、融资和利润分配 24
第五节 公司治理 28
第六节 财务会计报告 34
附件 会计信息调整及差异情况 57

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、剑门旅游、本公司	指	剑门关旅游开发股份有限公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
县国资局、县国有资产中心、剑阁国资	指	剑阁县国有资产管理事务中心
大剑门、大剑门文化旅游发展集团公司、剑门文化	指	四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司
发展公司、发展投资公司	指	四川省剑门关发展投资有限公司
剑州国投、剑州国投公司	指	剑阁剑州国有投资有限公司
剑门关景区、剑门蜀道剑门关景区、剑门关-翠云廊旅游景区	指	广元市剑门蜀道剑门关旅游区
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、监事会、董事会
股东大会	指	剑门关旅游开发股份有限公司股东大会
监事会	指	剑门关旅游开发股份有限公司监事会
董事会	指	剑门关旅游开发股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《公司章程》	指	《剑门关旅游开发股份有限公司公司章程》
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元/万元	指	人民币元/万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	剑门关旅游开发股份有限公司		
英文名称及缩写	Jian men Pass Tourism Development Co.,LTD		
	-		
法定代表人	梁述敬	成立时间	2023 年 7 月 19 日
控股股东	控股股东为四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（剑阁县国有资产管理事务中心），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	水利、环境和公共设施管理业（N）-公共设施管理业（N78）-公园和游览景区管理（N785）--游览景区管理（N7852）		
主要产品与服务项目	旅游资源的开发经营、票务代理、旅游管理服务、专业停车场服务，通过对剑门关景区景点的开发，为游客提供旅游服务，包括景区索道、滑索、观光车、讲解服务、票务代理服务及“剑门长歌崖壁灯光秀”、“双旗美村”运营管理服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	剑门旅游	证券代码	871381
挂牌时间	2017 年 5 月 10 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	250,000,000
主办券商（报告期内）	国信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	曾扬鉴	联系地址	四川省广元市剑阁县下寺镇龙江大道 22 号剑门大厦 8 楼
电话	18111777271	电子邮箱	
传真	0839-6664998		
公司办公地址	四川省广元市剑阁县下寺镇龙江大道 22 号剑门大厦 16 楼	邮政编码	628317
公司网址	www.jmgly.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		

注册情况			
统一社会信用代码	91510823752311442T		
注册地址	四川省广元市剑阁县下寺镇龙江大道 22 号剑门大厦 16 楼		
注册资本（元）	250,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

（一）商业模式

公司系文化旅游服务提供商，经营项目位于四川省广元市剑阁县剑门蜀道旅游区，公司主要从事剑门关景区内索道、观光车、高空滑索、玻璃观景平台、讲解服务和旅游资源开发、票务代理、专业停车服务以及“剑门长歌”“双旗美村”运营管理等服务。公司主要依托剑门关景区优质旅游资源，充分发挥旅游资源整合优势、致力于综合旅游景区整体打造、景区内互动体验类产品开发与运营，为游客提供旅游服务。公司主要收入来源于文化旅游服务收费，包括公司经营的剑门关景区索道、观光车、高空滑索、玻璃观景平台、景区讲解服务、“剑门长歌”演艺门票收入以及剑门关景区经营委托管理等收入。

（二）销售模式

公司销售模式采取直营渠道与分销渠道双轮驱动策略，一是构建覆盖线下售票窗口、官方网站、商城、合伙人店铺及微信小程序、抖音官方账号等全维度直营销售网络，深化战略合作；二是联动携程、美团等头部旅游电商平台，通过预付合作、票务政策及精准营销投放，系统性重构线上 OTA 营销体系，强化政策配套支撑、产品组合优化、全渠道曝光渗透及地推转化协同，形成以团带散+以散促团闭环，结合节假日与旅游旺季的节点营销策略，实现线上线下资源互补；三是建立全国旅行社代理商管理体系，公开招募签订市场营销城市代理商合同，合同依据城市代理+渠道任务+票务政策+奖励机制+渠道建设补贴的营销体系，完成对应指标，多维机制推动渠道效能提升；四是围绕剑门关景区核心战略定位，搭建“智游剑门”智慧化管理平台，依托景区的智慧化旅游信息和网络销售平台发展全域内全产业链要素行业之间的联动营销模式，协同发展，相互促进，充分发挥产业链的综合经济效益和社会效益。

（三）经营模式

公司以剑门关-翠云廊景区运营为核心，合理利用景区场地及客流优势，实行多元化招商体系，采用长租+短租+联营的弹性招商模式。建立固定商户+临时性商户的组合架构，合理利用闲置资源，及时对闲置资源进行合理盘活规划。引进剑阁特色小吃、擂茶饮品、剑门山露、网红钻石星空体验馆、回山咖啡等经营项目，为游客出行提供了便利的配套需求的同时增加公司经营效益。公司高度重视品牌推广和文化的运用，挖掘历史文化内涵，不断整合本地资源，寻求多元化市场。以剑门关为名片设计研发多款文创产品，开发出剑门关-翠云廊文创冰淇淋、冰箱贴、文创笔记本、定制书签、帆布包、定制水、流沙杯垫等“剑门手信”为 IP 的多款单品。取得了良好的社会效益及经济收益，市场反馈良好。深度开发柏木资源系列产品，围绕剑阁“柏木之乡”，研发当地特色文创。古柏系列单品，“点树交印”木制礼盒均结合剑门关自然风景、三国人物等为主要创作元素，不仅是对剑门关历史文化的生动诠释，且具备极高的收藏价值和观赏性。

(四）运营模式

公司与上级管理部门签订了《剑门蜀道风景名胜区（剑门关景区、翠云廊景区）所辖剑门关风景区特许经营权协议》、《关于剑门关景区门票、景区域内资产及资源及景区特许经营权委托管理协议》。剑门关景区是山岳型景区，集蜀道文化、三国文化、关隘文化、红色文化于一体，以自然风光、人文景点、游客参与体验项目等产品吸引广大游客，按照景区管理的相关标准，不断完善景区配套服务设施，为游客提供索道运输、观光车运输、高空滑索体验、玻璃观景平台体验、导游讲解服务等获得综合性收入。目前，公司拥有经验丰富的管理团队，成熟的运作模式和管理模式。结合公司实际，不断

的完善优化公司内部管理架构及管理体系，明确各级管理人员的管理职责和权限，形成了良好的内部运作机制。同时，公司通过聘请文化专家、顾问等深挖剑门蜀道文化资源，在道文化、剑文化、关文化、树文化、石文化等建立景区文化库。不断丰富演绎内容，如剑门长歌、姜维巡关、陆游过剑门、蜀道背夫等，让更多的游客参与到互动活动中，增加游客的体验感。促使游客从“观光游”向“体验游”转变、从“过境游”向“最终目的地游”转变、从“门票经济”向“综合经济”转变，丰富公司经营业态，达到运营与增收的目的。目前，公司已拥有了完整的管理体系、质量体系、品牌营销体系、安全管理体系等，符合公司目前发展阶段的商业模式。

（五）采购模式

公司《招标与采购管理规定（2024 年修订）》参照国资印发《关于修订剑阁县县属国有企业采购监督管理办法（暂行）的通知》修订执行，采购项目实施严格的预算管理，严禁未批先购及超预算采购。工程建设项目的采购遵从项目目标成本，经营项目的采购遵从公司经营预算。超预算或预算外的采购项目，应根据上级单位就公司的相关要求，提交专项申请，经审批通过后方可实施。各需求部门提供项目需求，由招采部门委托第三方造价公司进行造价，并由财务管理部成本审核人员审核后进行采购或招标。

（二） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	82,354,644.19	77,191,733.91	6.69%
毛利率%	3.13%	24.08%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-55,812,885.01	69,909.39	-79,936%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-56,555,228.87	-800,046.68	-6,968.99%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-11.05%	0.01%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-11.20%	-0.15%	-
基本每股收益	-0.22	0.00	-74,517%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	1,021,434,988.67	589,315,564.81	73.33%
负债总计	410,412,637.87	56,478,923.08	626.67%
归属于挂牌公司股东的净资产	611,022,350.80	532,836,641.73	14.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.44	2.13	14.55%
资产负债率%（母公司）	40.58%	9.58%	-
资产负债率%（合并）	40.18%	9.58%	-
流动比率	0.3989	0.8284	-
利息保障倍数	-7.41	1.52	-

营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	62,037,624.12	99,561,366.48	-37.69%
应收账款周转率	5.73	3.55	-
存货周转率	55.57	53.61	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	73.33%	7.16%	-
营业收入增长率%	6.69%	7.32%	-
净利润增长率%	-79,936.03%	100.48%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	27,336,279.97	2.68%	3,703,177.54	0.63%	638.18%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	25,354,836.28	2.48%	3,373,193.40	0.57%	651.66%
其他应收款	68,133,629.54	6.67%	31,277,541.37	5.31%	117.84%
其他流动资产	2,071,793.78	0.20%	1,005,494.34	0.17%	106.05%
固定资产	224,459,873.50	21.97%	67,508,801.00	11.46%	232.49%
在建工程	75,115,892.38	7.35%	16,244,009.05	2.76%	362.42%
无形资产	229,552,515.26	22.47%	79,707,048.83	13.53%	188.00%
资本公积	461,703,252.76	45.20%	327,704,658.68	5,561%	40.890%

项目重大变动原因

1、截止报告期末，公司的货币资金余额为 27,336,279.97 元，较上年期末增加 638.18%，主要系在 2025 年 12 月末收到中国银行的借款。

2、截止报告期末，公司的应收账款余额为 25,354,836.28 元，较上年期末增加 651.66%，主要系在 2025 年暂未收到景区管理局的门票返还款。

3、截止报告期末，公司的其他应收账款余额为 68,133,629.54 元，较上年期末增加 117.84%，主要系在 2025 年末对外借款增加所致。

4、截止报告期末，公司的其他流动资产余额为 2,071,793.78 元，较上年期末增加 106.05%%，主要系在 2025 年末增加电影的投资拍摄款。

5、截止报告期末，公司的固定资产余额为 224,459,873.50 元，较上期末增加 232.49%，主要系三国不夜城的资产转固。

6、截止报告期末，公司的在建工程余额为 75,115,892.38 元，较上期末增加 362.42%，主要系蜀道大酒店的投资增加。

7、截止报告期末，公司的无形资产余额为 229,552,515.26 ，较上期末增加 188.00%，主要系三国不夜城及蜀道大酒店的土地增加。

8、截止报告期末，公司资本公积余额为 461,703,252.76 元，较上期末增加 40.89%,主要系根据公

司第三届董事会第二十三次会议通过为优化公司资产负债结构、增加融资能力，公司因投资建设大蜀道三国不夜城项目，累计向三个股东借款，经与股东方协商 一致，豁免相关债务，豁免后相关债务金额计入公司资本公积。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	82,354,644.19	-	77,191,733.91	-	6.69%
营业成本	79,777,165.67	96.87%	58,605,676.09	75.92%	36.13%
毛利率%	3.13%	-	24.08%	-	-
税金及附加	1,085,963.39	1.32%	348,015.51	0.45%	212.04%
销售费用	24,804,132.80	30.12%	12,801,846.51	16.58%	93.75%
管理费用	18,120,304.85	22%	6,297,723.71	8.16%	187.73%
财务费用	6,215,508.35	7.55%	-781,511.82	-1.01%	-895.32%
信用减值损失	-2,362,519.86	-2.87%	-720,030.59	-0.93%	228.11%
营业利润	-55,286,028.97	-67.13%	2,423,762.99	3.14%	-2,381%
营业外支出	285,647.00	0%	2,393,603.60	3.10%	-79,936.03%
利润总额	-55,542,084.95	-67.44%	69,909.39	0.09%	-79,548.68%
净利润	-55,812,885.01	-67.77%	69,909.39	0.09%	-79,936.03%
归属于母公司股东的净利润	-55,812,885.01	-67.77%	69,909.39	0.09%	-79,936.03%
综合收益总额	-55,812,885.01	-67.77%	69,909.39	0.09%	-79,936.03%
归属于母公司股东的综合收益总额	-55,812,885.01	-67.77%	69,909.39	0.09%	-79,936.03%

项目重大变动原因

1、报告期，营业成本 79,777,165.67 元，较上年同期增加 36.13%，主要系三国不夜城运营相关资产的折旧及运营成本增加。

2、 报告期，税金及附加 1,085,963.39 元，较上年同期增加 212.04%，主要系本期购买土地支付相关的土地使用税及印花税。

3、 报告期，销售费用 24,804,132.80 元，较上年同期增加 93.75%，主要系不夜城 8 月开园相关的宣传费用增加。

4、 报告期，管理费用 18,120,304.85 元，较上年同期增加 188.73%，主要系将在建工程中不在建设的部分

转入。

5、 报告期，财务费用 6,215,508.35 元，较上年同期增加 895.32%，主要是对外借款及银行的借款增加计提相关的利息费用。

6、 报告期，信用减值损失-2,362,519.86，较上年同期增加 228.11%，主要是其他应收款金额的增加，相关的坏账有所增加。

7、 报告期，营业利润-55,286,028.97，较上年同期减少 2,381%，主要是门票的分成比例下降及三国不夜城的折旧及运营成本的增加。

8、 报告期，营业外支出 285,647.00，较上年同期减少 88.07%，主要是在上年根据诉讼情况计提了相关的预计负债。

9、 报告期，净利润-55,812,885.01，较上年同期减少 79,548.68%，主要是门票的分成比例下降及三国不夜城折旧及运营成本的增加。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	80,362,496.73	75,063,235.13	7.06%
其他业务收入	1,992,147.46	2,128,498.78	-6.41%
主营业务成本	79,777,165.67	58,469,676.09	36.44%
其他业务成本	-	136,000.00	-100%

按产品分类分析

产品名称	本年		上年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	80,362,496.73	79,777,165.67	75,063,235.13	58,469,676.09
其中：门票收入	16,672,827.06	12,612,836.36	19,944,700.00	13,600,383.45
索道收入	43,274,180.33	26,266,204.65	39,858,175.98	23,299,756.00
旅游附加服务	16,570,785.96	18,122,330.37	15,126,917.79	16,047,826.32
酒店及餐饮服务	204,645.02	4,087,851.14	133,441.36	5,521,710.32
不夜城经营	3,640,058.36	18,687,943.15		
其他业务小计	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
其中：其他	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
合计	82,354,644.19	79,777,165.67	77,191,733.91	58,605,676.09

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同	营业成本比上年同	毛利率比上年同期增减

				期 增减%	期 增减%	百分比
索道收入	43,274,180.33	26,266,204.65	39.30%	8.57%	12.73%	-5.39%
旅游附加服务	16,570,785.96	18,122,330.37	-9.36%	9.55%	12.93%	53.8%
酒店及餐饮服务	204,645.02	4,087,851.14	-1,897.53%	53.56%	-25.97%	-53.01%
不夜城经营	3,640,058.36	18,687,943.15	-413.40%	100%	100%	100%
其他业务收入	1,992,147.46	-	100%	6.41%	-	-100%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

报告期公司的主营业务有所增加主要是相关的营销宣传带来的二销收入的增加及不夜城在 2025 年 8 月开园，相关的收入有所增加。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	散客	56,588,895.63	47.68%	否
2	天津西瓜旅游有限责任公司	18,231,983.18	15.36%	否
3	万程（上海）旅行社有限公司	3,031,999.03	2.55%	否
4	同程文化旅游发展有限公司	997,524.27	0.84%	否
5	重庆博锐传奇国际旅行社有限公司	706,990.29	0.60%	否
合计		79,557,392.40	67.03%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	四川省榕武安保服务有限公司	4,334,486.38	5.46%	否
2	中国农业银行广元分行	3,120,000.00	3.93%	否
3	剑阁县雄关杂技艺术团	2,821,046.31	3.55%	否
4	四川民望劳务有限公司	2,573,823.69	3.24%	否
5	国网四川省电力公司	1,637,512.59	2.06%	否
合计		14,486,868.97	18.24%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	62,037,624.12	99,561,366.48	-37.69%
投资活动产生的现金流量净额	-363,540,960.13	-164,325,065.80	-121.23%
筹资活动产生的现金流量净额	325,136,438.44	-362,897.40	-89,694.59%

现金流量分析

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额增加-37.69%，主要是景区管理局未将相关的门票返还款进行返还。
2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额增加-121.23%，主要是本期支付相关的土地及不夜城的工程款。
3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额增加-89,695%，主要是是收到的银行借款及公司向外部单位的借款增加所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

□适用 √不适用

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1.业务依托剑门关景区旅游资源的风险	本公司业务主要分布于剑门关景区内，以剑门关景区的旅游资源为依托，主要服务对象为前来剑门关景区旅游观光、休闲度假的游客。因此，公司的发展在较大程度上依托于剑门关景区旅游资源。如果国内或国际发生不利于剑门关景区的重大事件，或者剑门关景区的自然资源及人文景观由于意外原因遭

	到破坏，都将对本公司的业务造成不利影响。 应对措施：公司拟新开发特色旅游项目，同时关注旅游交通、旅游酒店项目进行拓展，从而减弱因剑门关景区不利事件对公司经营的影响。
2.景区政策风险	本公司所处的剑门关景区为国家级 AAAAA 级旅游景区、国家级风景名胜区等。由于风景名胜资源具有稀缺性和不可再生性，国家较为重视对景区的保护和规划管理。以避免景区旅游资源遭到破坏，确保景区旅游事业的可持续发展。因此，国家对风景区开发的严格控制将在一定程度上限制公司的业务拓展。 应对措施：公司充分利用自身资源拓展其他业务，公司在政策允许的情况下，在景区开发新项目，如向河道要空间打造水上项目及林间项目，以此来增加公司营业收入和利润的增长。
3．重大疫情、自然灾害等不可抗力风险	重大疫情、自然灾害是公司所处的旅游行业在经营中面临的不可抗力因素，特别是在旅游旺季，这些疫情或灾害的发生将直接对公司的经营业绩产生不利影响。存在今后重大疫情、自然灾害等不可抗力因素的发生对公司业绩造成不利影响的可能性。 应对措施：公司已建立针对重大疫情、自然灾害的风险应急机制，定期对一线在岗员工进行意外事件应急工作的培训，争取将可能带来的损失降低到最小化。
4.季节性风险	剑门关景区位于四川省广元市剑阁县,冬季气温相对较低,由于冬季户外体验项目较少,同时考虑到节假日因素,游客主要集中在春、夏、秋三个季节以及法定节假日，因此,目前公司盈利具有明显的季节性特征,冬季收入水平相对较低。 应对措施：在淡季，公司将积极利用自身资源拓展活动业务。实现公司业务的多样化经营，减少公司业务季节性波动的同时增厚公司业绩。
5.实际控制人不当控制风险	公司实际控制人对公司经营决策可施予重大影响。若公司实际控制人利用其控制地位对公司的重大经营决策进行不当控制，可能损害公司利益。 应对措施：公司在“三会”议事规则、《三重一大》等制 度中作了相应规定。公司将严格按照 《公司法》《证券法》等 法律法规及相关规定，进一步完善法人治理结构，增强监事会 的监督功能，通过培训等方式不断加强管理层的诚信和规范意识，从决策、监督等层面加强对实际控制人的制衡，切实保护公司和其他股东的利益。
6.安全运营风险	公司主营业务包括索道观光、观光车、高空滑索、讲解等。车辆、索道项目存在一定的安全风险，观光车运行线路中部分道路狭窄，弯道较多，增加了运营项目的安全风险。若发生交事故，可能会造成不利于公司的影响，还可能承担一定的经济赔偿及行业主管部门的处罚等风险，影响公司的正常经营。 应对措施：从公司成立以来，公司索道及观光车、高空滑

	索业务从未发生过重大安全事故。公司已根据特种设备业务的特点分别采取相应的风险防范及应对措施，并建立了一套规范的安全保障体系，保证运营安全，力争将安全风险降至最低
7.募投项目进度与成果不及预期风险	募集资金扣除发行费用后，拟用于剑门关华侨城旅游区项目，主要内容为提档升级剑门关-翠云廊旅游景区及相关旅游资源保护性开发。募投项目在实施过程中可能受到市场环境、公司经营、规划建设条件发生变化的影响，在建设过程中是否组织得当、能否确保按期实施计划等方面存在一定风险，如果募投项目进度不及预期，募集资金可能在一定时期内出现闲置，将直接影响公司相关业务开展，从而影响募投项目如期投入运营等目标的实现。 应对措施：公司建立了募集资金管理制度，基于当前旅游行业发展态势、公司自身运营能力等因素，将募集资金使用根据公司发展战略进行了调整。
8.税收优惠政策变化风险	公司享受国家关于西部地区鼓励产业企业的税收优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。根据财税【2016】36 号《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税的通知》，在游览场所经营索道、摆渡车、电瓶车、游船等取得收入按照“文化体育服务”缴纳增值税。目前公司的索道、观光车等主营业务均按照 3%的增值税税率采取简易征收。若国家有关政策发生变动或公司不在符合相关税收优惠的认定标准，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生不利影响。 应对措施：公司将积极提升经营管理水平，增强持续经营能力，将成本管理与业务拓展相结合，增强自身盈利能力。未来，公司将在现有索道和客运业务的基础上，拓展其他经营许可范围内的业务，增厚公司业绩，减少乃至消除税收优惠政策可能发生变动所带来的不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	√是 □否	三.二.(三)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	√是 □否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(八)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公	是否履行必要的决策程	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								司控股股东、实际控制人及其控制的企业	序	
1	四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	156,000,000.00	156,000,000.00	156,000,000.00	2025年4月29日	2030年3月29日	一般	是	已事后补充履行	否
2	四川省大剑门文化	220,000,000.00	220,000,000.00	220,000,000.00	2025年2月19日	2026年3月29日	一般	是	已事前及时履行	否

	旅游发展集团有限公司									
3	剑阁县剑门关文化传媒（集团）有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00	2025年11月17日	2045年11月16日	一般	否	已事前及时履行	否
合计	-	1,076,000,000.00	1,076,000,000.00	1,076,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

截至报告期末，公司为控股股东四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司在中国农业银行股份有限公司剑阁县支行贷款 1.56 亿元以剑门关景区索道收费权提供担保；同步行业管理部门同意向中国农业银行股份有限公司剑阁县支行贷款 2.2 亿元质押剑门关、翠云廊景区门票收费权；公司为关联方剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司在中国农业银行股份有限公司剑阁县支行贷款 7 亿元以剑门关景区索道收费权提供反担保，被担保人经营情况正常，未发生逾期、违约情形，公司无需实际承担连带清偿责任，不存在代偿风险。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	1,076,000,000.00	1,076,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方	1,076,000,000.00	1,076,000,000.00

提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	37,600.00	37,600.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	7,048.88	7,048.88
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司为控股股东四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司在中国农业银行股份有限公司剑阁县支行贷款 1.56 亿元以剑门关景区索道收费权提供担保；同步行业管理部门同意向中国农业银行股份有限公司剑阁县支行贷款 2.2 亿元质押剑门关、翠云廊景区门票收费权；公司为关联方剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司在中国农业银行股份有限公司剑阁县支行贷款 7 亿元以剑门关景区索道收费权提供反担保。

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三)对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在抵质押
			起始日期	终止日期						
剑阁县吴鼎建设有限责任公司	非关联方	否	2024 年 6 月 11 日	2025 年 1 月 8 日	5,000,000.00	0	5,000,000.00	0	已事前及时履行	否
剑阁县恒森林业开发有限公司	非关联方	否	2024 年 8 月 6 日	2025 年 6 月 4 日	3,000,000.00	0	3,000,000.00	0	已事前及时履行	否
剑阁县恒森林业开发	非关联方	否	2024 年 10 月 14	2025 年 6 月 4	3,000,000.00	0	3,000,000.00	0	已事前及时履行	否

有限公司			日	日						
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	同一控股股东的企业	是	2024年11月4日	2026年4月3日	20,000,000.00	0	0		已事前及时履行	否
剑阁县中医医院	非关联方	否	2025年12月31日	2026年1月31日	0	20,000,000	0	20,000,000	已事前及时履行	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	同一控股股东的企业	是	2025年8月13日	2026年2月10日	0	300,000	0	300,000	已事前及时履行	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	同一控股股东企业	是	2025年12月15日	2026年12月14日	0	3,900,000	0	3,900,000	已事前及时履行	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	同一控股股东企业	是	2025年12月25日	2026年12月24日	0	15,000,000	0	15,000,000	已事前及时履行	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	同一控股股东企业	是	2025年10月28日	2026年10月27日	0	2,000,000	0	2,000,000	是	否
剑阁县剑门关蜀道文	同一控股股东企业	是	2025年12月31	2026年4月3	0	23,000,000	0	0	否	否

化传媒（集团）有限公司			日	日						
合计	-	-	-	-	31,000,000	64,200,000	11,000,000	41,200,000	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

报告期内，因国有企业改革，剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司于 2025 年 12 月 31 日调整为四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司全资子公司。其中剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司 2300 万元、2000 万元已于 2026 年 4 月 3 日归还；剑阁县中医院 2000 万元已于 2026 年 1 月 8 日通过三方抹账处理；剑阁县吴鼎建设有限责任公司 500 万元于 2025 年 1 月 8 日归还；剑阁县恒森林业开发有限公司 600 万元于 2025 年 6 月 4 日归还，以上借款是公司确定在不影响公司正常经营的情况下以自有金向借款方提供的借款，不会对公司财务状及经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益。

(四)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

√适用 □不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额	是否已被采取监管措施
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	借款	2024 年 11 月 4 日	20,000,000	0	20,000,000	20,000,000	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	借款	2025 年 8 月 13 日	300,000	0	300,000	300,000	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	借款	2025 年 12 月 15 日	3,900,000	0	3,900,000	3,900,000	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）	借款	2025 年 12 月 25 日	15,000,000	0	15,000,000	15,000,000	否

有限公司							
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	借款	2025 年 10 月 28 日	2,000,000	0	2,000,000	2,000,000	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	借款	2025 年 12 月 31 日	23,000,000	0	23,000,000	23,000,000	否
合计	-		64,200,000	0	64,200,000	64,200,000	-

发生原因、整改情况及对公司的影响

报告期内，因国有企业改革，剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司于 2025 年 12 月 31 日调整为四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司全资子公司，根据《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及《公司章程》等相关规定，该事项构成关联方非经营性资金占用，2025 年度剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司累计占用公司资金 6420 万元(不含利息)，2025 年期末占用资金余额 6420 万元，截止目前已经归还 4300 万元，涉及资金占用 2324.58 万元未归还，占用资金均用于公司日常经营。

(五)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	5,000,000.00	1,240,000.00
销售产品、商品，提供劳务	10,000,000.00	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	10,000,000.00	
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	111,200,000
提供担保		1,085,950,000
委托理财	-	-
其他		141,016,462.19
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	60,000,000.00	

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司因投资建设大蜀道三国不夜城项目，累计向三个股东借款，经与股东方协商一致，豁

免相关债务，豁免后相关债务金额计入公司资本公积。涉及四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司债务豁免 13,392,671.23 元，剑阁县剑州国有投资有限公司债务豁免 118,855,922.84 元；四川省剑门关发展投资有限公司债务豁免 1,750,000.00 元，四川剑门关矿泉水有限责任公司抹账 7,017,868.12 元，合计金额 141,016,462.19 元。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(六)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-026	对外投资	剑阁不夜城演艺有限公司	1000000 元	否	否
	对外投资	广元市金旅房地产开发有限公司		否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

根据公司战略规划，公司拟扩大公司生产经营规模，提高市场竞争力和影响力，运营“大蜀道不夜三国城、双旗美村”等文旅项目，拟由剑门关旅游开发股份有限公司采用对外投资方式，设立全资子公司，注册资金 100 万元。公司核定名为剑阁不夜城演艺有限公司，新公司中剑门旅游持股 100%。

(七)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

(八)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产	房屋及建筑物	抵押	3,940,648.74	0.39%	借款抵押
无形资产	土地	抵押	127,410,311.25	12.47%	借款抵押
总计	-	-	131,350,959.99	12.86%	-

资产权利受限事项对公司的影响

本次资产权利受限规模整体可控，不会影响公司对对应资产的正常使用与运营管理，不会对公司持续经营能力、核心业务开展造成重大负面影响，公司具备充足的偿债能力解除该等资产权利限制。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	250,000,000.00	100.00%	0	250,000,000.00	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	200,000,000.00	80.00%	0	200,000,000.00	80.00%
	董事、监事、高级管理人员	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高级管理人员	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		250,000,000	-	0	250,000,000	-
普通股股东人数		250,000,000				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	四川省大剑文化旅游发集团有限公司	200,000,000	0	200,000,000	80.00%	0	200,000,000	0	0
2	四川省	49,000,000	0	49,000,000	19.6%	0	49,000,000	0	0

	剑门关发展投资有限公司								
3	剑阁剑州国有投资有限公司	1,000,000	0	1,000,000	0.4%	0	1,000,000	0	0
合计		250,000,000	0	250,000,000	100.00%	0	250,000,000	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司、四川省剑门关发展投资有限公司和剑阁剑州国有投资有限公司的实际控制人均为剑阁县国有资产和金融事务中心。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

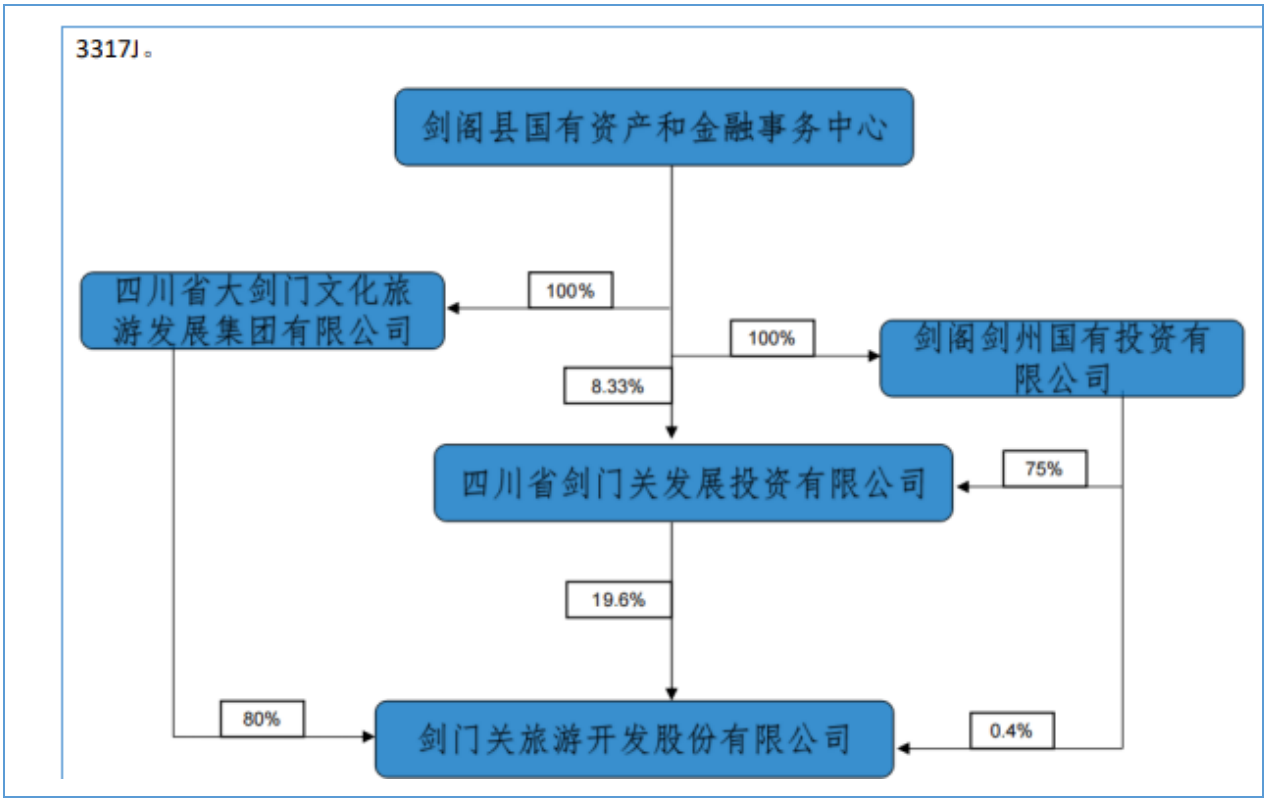
□是 √否

(一) 控股股东情况

控股股东：四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司成立于2022年11月25日，法定代表人为吴绍红，注册资本为贰亿元整。统一社会信用代码：91510823MAC3TCED8P。经营范围：道路旅客运输经营；房地产开发经营;文物保护工程施工;建设工程施工;营业性演出;文件、资料等其他印刷品印刷。（依法 须经批准的项目,本公司的董事会及其董事或主要负责人，保证本权益变动报告书内容的真实、准确和 完整，其中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担 个别及连带法律责任。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:自然生态系统保护管理;城市公园管理;信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；游艺用品及室内游艺器材销售;体育场地设施工程施工;非物质文化遗产保护;文艺创作;文化场馆管理 服务;文物文化遗址保护服务;文化、办公用设备制造;办公用品销售;文化场馆用智能设备制造;数字文 化创意内容应用服务;数字文化创意软件开发;数字创意产品展览展示服务;数字内容制作服务（不含出 版发行）;商业综合体管理服务;体育保障组织;体育中介代理服务;组织体育表演活动；礼仪服务。（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）。

(二) 实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人为剑阁县国有资产管理事务中心。其统一社会信用代码为1251072179582



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2018 年 8 月 13 日	480,000,000.00	524,160,898.15	否	本报告期内无新增用途变更	0	不适用

募集资金使用详细情况

公司严格按照监管规则及内部募集资金管理制度，对募集资金实行专户管理、专款专用。本报告期内不存在新增募集资金用途变更，无募集资金违规存放、占用、挪用情形。历史历次募集资金用途调整，均已严格履行董事会、股东大会审议流程，并完整履行信息披露义务，决策程序合法合规。截至本报告期末，募集资金已基本使用完毕，剩余少量结余为专户存款利息。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
梁述敬	董事长	男	1979 年 11 月	2024 年 3 月 19 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
梁述敬	董事、总经理	男	1979 年 11 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
卜元虎	董事	男	1986 年 5 月	2024 年 4 月 7 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
杨光甫	董事	男	1975 年 12 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
赖星	董事	女	1998 年 12 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
母元勇	董事	男	1980 年 5 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
梁志献	监事会主席	男	1978 年 2 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
母健民	监事	男	1976 年 5 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
王安洲	职工监事	男	1970 年 2 月	2023 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
黄文谱	财务总监	男	1972 年 7 月	2025 年 11 月 6 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%
杨丰瑜	副总	女	1994 年	2025 年	2026 年	0	0	0	0.00%

	经理		8 月	11 月 6 日	6 月 15 日				
曾扬鉴	董事会秘书	男	1988 年 1 月	2025 年 11 月 1 日	2026 年 6 月 15 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司控股股东为四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

公司董事母元勇在四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司担任董事。

公司董事赖星在剑阁县国有资产管理事务中心工作。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
黄文谱	剑阁剑州国有投资有限公司副总经理	新任	公司财务总监	新任
曾扬鉴	公司市场营销部部长	新任	公司董事会秘书、市场营销部部长	新任
杨丰瑜	四川洪厚建设工程有限公司任工会主席兼综合部部长	新任	副总经理	新任
何洋海	公司财务总监	离任	广元市金旅房地产开发有限公司任职	离任
卜元虎	公司副总经理、董事会秘书	离任	公司董事	离任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1.黄文谱先生，1972 年 7 月生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历，中央光播电视大学，会计专业。1993 年 7 月毕业于四川省粮食经济学校计划统计专业。1993 年 8 月至 1998 年 3 月剑阁县元山区粮食收储站财务会计；1998 年 4 月至 2008 年 10 月剑阁县元山区粮食收储站主办会计；2008 年 11 月至 2009 年 2 月剑阁县开封区粮食收储站主办会计；2009 年 3 月至 2011 年 2 月剑阁

剑州国有投资有限公司聘为综合部部长；2011 年 3 月调入剑阁县下寺区粮食收储站参加粮改；2011 年 3 月至 9 月四川华雄会计师事务所工程财务审计；2011 年 10 月至 2012 年 6 月四川剑门关天赐温泉酒店成本会计；2012 年 7 月至 2018 年 5 月剑阁剑州国有投资有限公司财务、财务部长；2018 年 6 月至 2025 年 8 月剑阁剑州国有投资有限公司副总经理；2025 年 11 月至今任职剑门关旅游开发股份有限公司财务总监。

2.杨丰瑜女士，1994 年 08 月生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历。自 2017 年 9 月至 2020 年 1 月在国家开放大学水利水电工程管理专业学习；2018 年 10 月至 2019 年 7 月在四川洪厚建设工程有限公司工作；2019 年 7 月至 2022 年 8 月在四川洪厚建设工程有限公司任办公室主任；2022 年 8 月至 2025 年 10 月在四川洪厚建设工程有限公司任工会主席兼综合部部长；2025 年 11 月任职剑门关旅游开发股份有限公司副总经理.

3.曾扬鉴先生，1988 年 1 月生，中国国籍，无永久境外居留权，民建会员，本科学历。自 2011 年 7 月在电子科技大学成都学院影视动画专业毕业；2011 年 7 月至 2012 年 3 月在中国水电五局行政部工作；2012 年 3 月至 2015 年 8 月在甘孜州香格里拉旅游运输有限公司任总经理；2015 年 9 月至 2016 年 12 月在成都星空科技网络有限公司任副总经理；2016 年 6 月至 2018 年 11 月在华侨城西部投资有限公司任运营助理；2018 年 12 月至 2019 年 7 月在剑门关华侨城旅游开发股份有限公司战略规划部工作；2019 年 8 月至 2019 年 12 月在剑门关华侨城旅游开发股份有限公司经营部副经理；2020 年 1 月至 2023 年 6 月在剑门关华侨城旅游开发股份有限公司市场营销部副经理；2023 年 6 月至 2025 年 11 月在剑门关旅游开发股份有限公司任市场营销部经理。2025 年 11 月至今任职于剑门关旅游开发股份有限公司董事会秘书、市场营销部部长。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政	11		5	6
管理	20	13		33
生产	74		3	71
销售	10		3	7
技术	7			7
财务	26		1	25
员工总计	148			149

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	28	31
专科	88	87
专科以下	32	31
员工总计	148	149

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1.员工薪酬政策：公司构建了完善的薪酬福利体系，涵盖月薪、年度福利及年度目标绩效奖。公司全面实行全员劳动合同制，严格遵循国家法律法规及地方社会保险政策，与员工规范签订《劳动合同》，切实保障员工的合法权益，通过具有竞争力的薪酬体系与健全的福利制度，充分激发员工的工作积极性与创造力。

2.员工培训情况：公司高度重视员工能力提升，持续完善培训体系建设，积极搭建企业内部培训师队伍。截至 12 月 31 日，本年度累计开展培训活动 44 场，总课时达 89.5 小时，参训人次达 917 人次，累计总课时合计 1572.5 小时。成功实现培训模式从“线下小范围覆盖”向“线下全员覆盖的”重大转型。公司着力培养了 16 名优秀的企业内部培训师，围绕技能提升、服务优化、制度规范等核心内容，精心设计并开展培训课程。同时，通过课后答题巩固学习成果、收集讲师评价分析培训效果，积极营造比学赶超的良好氛围，支持员工多元化发展，为员工成长提供优质资源与广阔平台。

3.退休情况：报告期内，公司不存在需由企业承担费用的退休人员。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
王安洲	无变动	经理	0	0	0
梁旭生	无变动	设备维修岗	0	0	0

核心员工的变动情况

本期核心员工无变动。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相 关法律法规及规范性文件要求，结合公司发展需要和管理变化，修改了《公司章程》，公司将持续完善 法人治理机构，有效增强公司各职能部门风险防控和化解能力，确保公司规范化运作。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序进行。公司监事会也能够较好地履行对公司财务状况及

董事、高级管理人员的监督职责。在监事会上，公司的职工监事能够切实代表职工利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。随着股份公司更长远发展，公司治理结构的不断完善和规范，在“三会”的规范运作及相关人员的规范意识等方面将得到进一步提高。 截止报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东大会及股东未出现违法违规现象和重大缺陷， 能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会能够独立行使权利并履行相应职责，未发现公司存在重大风险事项或不合理情况，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他 企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况 公司拥有独立完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立 开展业务，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独 立性的重大或频繁的关联交易，且不存在同业竞争情况。

2、人员独立情况 公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的 劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司董事、监事及高级管理人员严格 按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会 和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员， 且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离。

3、资产独立情况 公司由有限公司整体变更设立而来，具备与生产经营业务体系相配套的独立完整资产，具有开展 业务所需的技术、设备、实施、场所等，公司各项资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。报告期 内，公司未以资产、信用等方式为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信 额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他 资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况 公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规和规范 性文件，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构。公司已建立了以股东大会为 最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、总经理为执行机构的法人治理结构。报告期 内，公司进一步完善了符合自身生产经营需要的组织机构，并制定了较为完善的内部管理制度。公司 各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的 其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立情况 公司成立以来，设立了独立的财务部门，配备了相关的财务人员，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，不存 在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法进行纳税申报和履行纳税义 务，独立对外签订合同，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户、混合纳税的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度运行正常，本年度内未发现上述管理制度重大缺陷。

1、会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的制度，并按照要求进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

2、财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，公司将持续提升完善公司内部风险控制水平。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　　□强调事项段 □其他事项段　　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字（2026）2800004 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼			
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	黄健	付麟		
	2 年	2 年	-	-
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2			
会计师事务所审计报酬（万元）	12.5 万元			

审计报告

审 计 报 告

剑门关旅游开发股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了剑门关旅游开发股份有限公司（以下简称“剑门旅游公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了剑门旅游公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于剑门旅游公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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。 我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关联方资金占用及担保事项

关键审计事项　　在审计中如何应对该事项

相关信息披露见财务报表附注十一、（2）及附注十一、（3）

剑门旅游公司2025年存在被控股股东及关联方非经营占用资金的情形，因此我们将关联方资金占用和对外担保作为关键审计事项。　　1、了解货币资金、资金拆借、对外担保等相关的关键内部控制，评价其设计和运行的有效性；

2、获取所有银行的对账单，抽取大额款项与银行日记账逐笔核对，检查是否存在银行对账单中收、支款项的记录，但银行日记账未入账的情况。

3、获取银行征信报告，检查是否存在未披露的对外担保行为。

4、获取不动产的权证原件，检查是否存在未披露的对外抵押担保行为。

5、了解存入大额定期存款（如有）的商业理由并判断其合理性，检查是否存在未披露的已被质押的定期存款。

6、对所有银行账户进行发函询证，确认与银行相关的财务信息，并对函证的过程进行控制；

7、检查与关联方资金占用和对外担保的信息是否在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

剑门旅游公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2025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。

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

剑门旅游公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估剑门旅游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剑门旅游公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督剑门旅游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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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。

（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，就可能导致对剑门旅游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剑门旅游公司不能持续经营。

（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）就剑门旅游公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

黄健

中国注册会计师：

付麟

中国·武汉　　2026年4月30日

财务报表

合并资产负债表：

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	27,336,279.97	3,703,177.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	25,354,836.28	3,373,193.40
应收款项融资			
预付款项	六、3	922,450.30	890,954.30
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	68,133,629.54	31,277,541.37
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	1,340,823.76	1,530,579.40
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	六、6	2,071,793.78	1,005,494.34
流动资产合计		125,159,813.63	41,780,940.35
非流动资产：			
发放贷款及垫款			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、7	224,459,873.50	67,508,801.00
在建工程	六、8	75,115,892.38	16,244,009.05
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、9	3,262,577.07	3,971,765.36
无形资产	六、10	229,552,515.26	79,707,048.83
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、11	39,930,978.14	48,972,478.55
递延所得税资产	六、12	439,259.27	444,012.18
其他非流动资产	六、13	323,514,079.42	330,686,509.49
非流动资产合计		896,275,175.04	547,534,624.46
资产总计		1,021,434,988.67	589,315,564.81
流动负债：			
短期借款	六、15	60,062,777.77	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、16	107,535,686.32	6,949,028.72
预收款项	六、17		78,703.06
合同负债	六、18	31,510,353.39	5,415,862.25
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、19	3,784,469.17	981,037.55
应交税费	六、20	993,544.79	119,988.67
其他应付款	六、21	105,358,712.32	36,409,668.96
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、22	3,515,538.75	320,297.76
其他流动负债	六、23	996,170.86	162,475.87
流动负债合计		313,757,253.37	50,437,062.84
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、24	91,950,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、25	2,742,973.68	2,639,783.45
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、26		2,058,000.00
递延收益	六、27	1,523,151.55	900,064.61
递延所得税负债	六、12	439,259.27	444,012.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		96,655,384.50	6,041,860.24
负债合计		410,412,637.87	56,478,923.08
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、28	250,000,000.00	250,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	461,703,252.76	327,704,658.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、30	1,230,606.01	1,230,606.01
一般风险准备			
未分配利润	六、31	-101,911,507.97	-46,098,622.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		611,022,350.80	532,836,641.73
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		611,022,350.80	532,836,641.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,021,434,988.67	589,315,564.81

法定代表人：梁述敬　　主管会计工作负责人：黄文谱　　会计机构负责人：王洋

母公司资产负债表：

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日

流动资产：			
货币资金		26,884,874.10	3,703,177.54
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	25,285,863.68	3,373,193.40
应收款项融资			
预付款项		722,450.30	890,954.30
其他应收款	十五、2	66,147,418.63	31,277,541.37
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,340,823.76	1,530,579.40
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		2,071,793.78	1,005,494.34
流动资产合计		122,453,224.25	41,780,940.35
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	十五、3	1,000,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		224,452,126.83	67,508,801.00
在建工程		75,115,892.38	16,244,009.05
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,262,577.07	3,971,765.36
无形资产		229,552,515.26	79,707,048.83
其中：数据资源		122,453,224.25	41,780,940.35
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		39,930,978.14	48,972,478.55
递延所得税资产		439,259.27	444,012.18
其他非流动资产		323,514,079.42	330,686,509.49
非流动资产合计		897,267,428.37	547,534,624.46
资产总计		1,019,720,652.62	589,315,564.81
流动负债：			

短期借款		60,062,777.77	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		113,342,966.98	6,949,028.72
预收款项			78,703.06
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,784,469.17	981,037.55
应交税费		670,262.41	119,988.67
其他应付款		105,060,365.57	36,409,668.96
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		29,815,533.37	5,415,862.25
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,515,538.75	320,297.76
其他流动负债		894,466.00	162,475.87
流动负债合计		317,146,380.02	50,437,062.84
非流动负债：			
长期借款		91,950,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,742,973.68	2,639,783.45
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			2,058,000.00
递延收益		1,523,151.55	900,064.61
递延所得税负债		439,259.27	444,012.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		96,655,384.50	6,041,860.24
负债合计		413,801,764.52	56,478,923.08
所有者权益（或股东权益）：			
股本		250,000,000.00	250,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		461,703,252.76	327,704,658.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,230,606.01	1,230,606.01
一般风险准备			
未分配利润		-107,014,970.67	-46,098,622.96

所有者权益（或股东权益）合计		605,918,888.10	532,836,641.73
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,019,720,652.62	589,315,564.81

合并利润表：

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	六、32	82,354,644.19	77,191,733.91
其中：营业收入	六、32	82,354,644.19	77,191,733.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		130,003,075.06	77,271,750.00
其中：营业成本	六、32	79,777,165.67	58,605,676.09
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、33	1,085,963.39	348,015.51
销售费用	六、34	24,804,132.80	12,801,846.51
管理费用	六、35	18,120,304.85	6,297,723.71
研发费用			
财务费用	六、36	6,215,508.35	-781,511.82
其中：利息费用		6,604,194.67	133,333.80
利息收入		764,571.47	976,100.15
加：其他收益	六、37	306,260.33	3,223,809.67
投资收益（损失以“-”号填列）	六、38	160,842.94	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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）	六、39	-2,362,519.86	-720,030.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、40	-5,692,884.07	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、41	-49,297.44	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-55,286,028.97	2,423,762.99
加：营业外收入	六、42	29,591.02	39,750.00

减：营业外支出	六、43	285,647.00	2,393,603.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-55,542,084.95	69,909.39
减：所得税费用	六、44	270,800.06	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-55,812,885.01	69,909.39
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-55,812,885.01	69,909.39
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-55,812,885.01	69,909.39
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（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			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
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			
（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			
七、综合收益总额		-55,812,885.01	69,909.39
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-55,812,885.01	69,909.39
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.22	0.00
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.22	0.00

法定代表人：梁述敬　　主管会计工作负责人：黄文谱　　会计机构负责人：王洋

母公司利润表：

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	76,463,252.94	77,191,733.91
减：营业成本	十五、4	79,414,484.40	58,605,676.09
税金及附加		1,059,443.99	348,015.51
销售费用		24,771,232.80	12,801,846.51
管理费用		18,064,184.85	6,297,723.71
研发费用			
财务费用		6,216,838.96	-781,511.82
其中：利息费用		6,604,196.44	133,333.80
利息收入		747,865.10	976,100.15
加：其他收益		306,260.33	3,223,809.67
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	160,842.94	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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）		-2,320,781.43	-720,030.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,692,884.07	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-49,297.44	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-60,658,791.73	2,423,762.99
加：营业外收入		28,091.02	39,750.00
减：营业外支出		285,647.00	2,393,603.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-60,916,347.71	69,909.39
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-60,916,347.71	69,909.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-60,916,347.71	69,909.39
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（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			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-60,916,347.71	69,909.39
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

合并现金流量表：

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		101,920,624.74	129,457,874.88
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、45（1）	209,436,517.37	91,825,083.03
经营活动现金流入小计		311,357,142.11	221,282,957.91
购买商品、接受劳务支付的现金		28,123,135.38	27,816,588.01
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		17,153,069.44	18,162,680.24
支付的各项税费		4,712,996.44	4,429,726.80
支付其他与经营活动有关的现金	六、45（1）	199,330,316.73	71,312,596.38
经营活动现金流出小计		249,319,517.99	121,721,591.43

经营活动产生的现金流量净额		62,037,624.12	99,561,366.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			20,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,267,819.00	
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	六、45（2）	11,360,000.00	63,031,600.00
投资活动现金流入小计		14,627,819.00	83,031,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		313,218,779.13	152,606,665.80
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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	六、45（2）	64,950,000.00	94,750,000.00
投资活动现金流出小计		378,168,779.13	247,356,665.80
投资活动产生的现金流量净额		-363,540,960.13	-164,325,065.80
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		155,250,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、45（3）	227,139,600.00	
筹资活动现金流入小计		382,389,600.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,097,506.90	133,333.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、45（3）	56,155,654.66	229,563.60
筹资活动现金流出小计		57,253,161.56	362,897.40
筹资活动产生的现金流量净额		325,136,438.44	-362,897.40
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		23,633,102.43	-65,126,596.72
加：期初现金及现金等价物余额		3,703,177.54	68,829,774.26
六、期末现金及现金等价物余额		27,336,279.97	3,703,177.54

法定代表人：梁述敬　　主管会计工作负责人：黄文谱　　会计机构负责人：王洋

母公司现金流量表：

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		98,298,783.87	129,457,874.88
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		205,350,080.20	91,825,083.03
经营活动现金流入小计		303,648,864.07	221,282,957.91
购买商品、接受劳务支付的现金		27,363,753.38	27,816,588.01
支付给职工以及为职工支付的现金		17,153,069.44	18,162,680.24
支付的各项税费		4,433,298.78	4,429,726.80
支付其他与经营活动有关的现金		195,120,524.22	71,312,596.38
经营活动现金流出小计		244,070,645.82	121,721,591.43
经营活动产生的现金流量净额		59,578,218.25	99,561,366.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			20,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,267,819.00	
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		11,360,000.00	63,031,600.00
投资活动现金流入小计		14,627,819.00	83,031,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		313,210,779.13	152,606,665.80
投资支付的现金			
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		62,950,000.00	94,750,000.00
投资活动现金流出小计		376,160,779.13	247,356,665.80
投资活动产生的现金流量净额		-361,532,960.13	-164,325,065.80
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		155,250,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		227,139,600.00	
筹资活动现金流入小计		382,389,600.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,097,506.90	133,333.80
支付其他与筹资活动有关的现金		56,155,654.66	229,563.60
筹资活动现金流出小计		57,253,161.56	362,897.40
筹资活动产生的现金流量净额		325,136,438.44	-362,897.40

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		23,181,696.56	-65,126,596.72
加：期初现金及现金等价物余额		3,703,177.54	68,829,774.26
六、期末现金及现金等价物余额		26,884,874.10	3,703,177.54

合并股东权益变动表：

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,098,622.96		532,836,641.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	250,000,000.00				327,704,658.68						-46,098,622.96		532,836,641.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					133,998,594.08						-55,812,885.01		78,185,709.07
（一）综合收益总额											-55,812,885.01		-55,812,885.01
（二）所有者投入和减少资本					133,998,594.08								133,998,594.08
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					133,998,594.08								133,998,594.08
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
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、本年期末余额	250,000,000.00				461,703,252.76				1,230,606.01		-		611,022,350.80

											101,911,507.97		

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,168,532.35		
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,168,532.35		532,766,732.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											69,909.39		69,909.39
（一）综合收益总额											69,909.39		69,909.39
（二）所有者投入和减少资本													
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													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
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、本年期末余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,098,622.96		532,836,641.73

法定代表人：梁述敬　　主管会计工作负责人：黄文谱　　会计机构负责人：王洋

母公司股东权益变动表：

单位：元

项目	2025 年											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,098,622.96	532,836,641.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,098,622.96	532,836,641.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					133,998,594.08						-60,916,347.71	73,082,246.37
（一）综合收益总额											-60,916,347.71	-60,916,347.71
（二）所有者投入和减少资本					133,998,594.08							133,998,594.08
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					133,998,594.08							133,998,594.08
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
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、本年期末余额	250,000,000.00				461,703,252.76				1,230,606.01		-107,014,970.67	605,918,888.10

项目	2024 年											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,168,532.35	532,766,732.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											69,909.39	69,909.39
（一）综合收益总额											69,909.39	69,909.39
（二）所有者投入和减少资本												
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												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
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、本年期末余额	250,000,000.00				327,704,658.68				1,230,606.01		-46,098,622.96	532,836,641.73

剑门关旅游开发股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、 公司基本情况

剑门关旅游开发股份有限公司（以下简称本公司或公司）系由原四川省剑门关风景区开发有限责任公司，以 2016 年 9 月 30 日为改制基准日，以经审计的账面净资产整体折股变更而来。本公司于 2018 年 11 月 30 日取得由广元市工商行政管理局核发的营业执照，统一社会信用代码为 91510823752311442T。公司注册资本：人民币 25,000.00 万元，股本 25,000 万元；2023 年 6 月 16 日完成四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司通过特定事项协议转让方式以 47500 万元的价格受让华侨城西部投资持有的剑门旅游的 2 亿元（持股比例 80%）的非限售流通股份；本次变更后，四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司持有公司 80%的股份，成为公司控股股东，剑阁县国有资产监督管理局控制四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司，为公司实际控制人。即实际控制人由国务院国资委变为剑阁县国有资产监督管理局。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 25,000.00 万元，股本为 25,000.00 万元。详见附注六、28 股本。

1、 本公司注册地、组织形式和总部地址
本公司组织形式：其他股份有限公司
本公司注册地址：四川省广元市剑阁县下寺镇龙江大道22号剑门大厦8楼
本公司办公地址：四川省广元市剑阁县下寺镇龙江大道22号剑门大厦8楼

2、 本公司的业务性质和主要经营活动
本公司主要进行景区内索道、观光车、高空滑索、玻璃观景平台、讲解服务和旅游资源开发、票务代理、专业停车服务以及“剑门长歌”运营管理等服务。
本公司主要从事：包括景区索道、滑索、观光车、讲解服务、票务代理服务及“剑门长歌崖壁灯光秀”，三国蜀道不夜城的运营管理服务。
本财务报表业经本公司董事会于2026年4月30日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编

报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 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、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”、27、“租赁”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、29“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项　目	重要性标准
重要的在建工程	公司将本期增加的在建工程项目或转固在建工程项目超过资产总额的 0.5%的在建工程项目认定为重要在建工程项目
其他重要事项	单个的交易占资产总额的 30%及以上的事项

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况

已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6、“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13、“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、 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为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其

回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2） 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13、“长期股权投资”或本附注四、9、“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的

各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注四、13、“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13、“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期

限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

9、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产的分类、确认和计量

本集团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，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为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。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，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。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允

价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2） 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市

场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

10、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认

后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5） 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
关联方组合	以与本公司的合并范围内关联关系为信用风险特征划分组合
政府性债权组合	以应收政府款项等具有类似性质款项为信用风险特征划分组合
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征

② 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
关联方组合	以与本公司的合并范围内关联关系为信用风险特征划分组合
应收保证金、押金和备用金款项组合	以应收备用金、押金及保证金等具有类似性质款项为信用风险特征划分组合
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征

11、　存货

（1）　存货的分类

存货主要包括周转材料、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）　存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）　存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）　存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）　低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销

12、　合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于

无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、10、金融资产减值。

13、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、9、“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允

价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资

时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进

行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

固定资产

（1） 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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	15-40	5	2.38 - 6.33
索道	年限平均法	15	5	6.33
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
其他	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19、“长期资产减值”。

（4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固

定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下

类 别	标 准
房屋及建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
索道	实际开始使用/完工验收孰早
运输设备	实际开始使用/完工验收孰早

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19、“长期资产减值”。

15、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、 无形资产

（1） 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；非专利技术和软件按 5 年的寿命平均摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2） 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19、“长期资产减值”。

17、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括双旗美村的构筑物、提升改造工程等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

18、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

19、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

20、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

21、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能

够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

22、 收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

具体收入确认方法

A、索道缆车运营服务收入：公司索道缆车部向游客提供索道缆车旅游服务时，根据售票窗口出售的有效索道票统计表确认当期索道缆车运营收入;

B、导游讲解服务收入：公司遵循游客自愿原则按《导游讲解计划书》约定向游客提供

导游服务确认当期导游讲解服务收入；

C、游客体验服务收入：公司向游客提供玻璃悬空平台体验和高空滑索体验服务时，在提供景区旅游体验服务当期确认体验服务收入；

D、观光车运营服务收入：自营观光车在提供观光车运输服务当期确认收入；

E、委托管理费收入：公司受托管理剑门关景区并代理销售景区门票，根据门票销售总额及委托管理协议约定，按月确认委托管理费收入。

23、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的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：①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）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关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。

当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，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

24、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个

资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

25、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2） 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确

认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

26、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为土地。

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、14、 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债

仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

27、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

①《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施，允许企业自发布年度提前执行。本集团选择自 2025 年度执行该解释。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中，并进行追溯调整。

本会计政策变更对公司无影响。

② 其他会计政策变更

本集团在报告期内无其他会计政策变更事项。

（2） 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

28、 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过

去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1） 收入确认

如本附注四、23、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2） 租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，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。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情

况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3） 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4） 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6） 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够

获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7） 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8） 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9） 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、9%、6%、3%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15%计缴

2、 税收优惠及批文

（1） 本公司依据财税【2016】36 号《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改

增增值税的通知》，在游览场所经营索道、摆渡车、电瓶车、游船等取得的收入，按照“文化体育服务”可选择简易征收，公司 2017 年 7 月在广元市剑阁县国家税务局完成备案，从 2017 年 7 月开始采取简易征收，税率 3%。

（2） 本公司依据《财政部 国家税务总局 海关总署关于深入实施西部大开发战略有关 税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）、《西部地区鼓励类产业目录》（中华人民共和国 国家发展和改革委员会令第 15 号）、《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正））》（国 家发展改革委令 2013 年第 21 号），公司被认定为西部地区鼓励类产业企业。根据《中华 人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，公司本年度享受国家关于西部地区鼓励类产业企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。依据《财政部 税务总局关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 8 号）第四条受疫情影响较大的困难行业企业 2020 年度发生的亏损，最长结转年限由 5 年延长至 8 年，困难行业企业，包括交通运输、餐饮、住宿、旅游（指旅行社及相关服务、游览景区管理两类）四大类，公司属于旅游类享受 2020 年度的发生的亏损，结转年限至 8 年。

（3）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）规定，为进一步支持小微企业和个体工商户发展，自2023年1月1日至2027年12月31日，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，延续执行至2027年12月31日。本公司子公司剑阁县不夜城演艺有限公司，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	120,000.00	
银行存款	26,956,194.85	3,646,331.60
其他货币资金	260,085.12	56,845.94
合 计	27,336,279.97	3,703,177.54
其中：存放在境外的款项总额		

2、 应收账款

（1） 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	22,746,464.49	2,658,692.66
1 至 2 年	2,229,200.00	709,695.00
2 至 3 年	459,695.00	120,593.00
3 至 4 年	120,593.00	
小 计	25,555,952.49	3,488,980.66
减：坏账准备	201,116.21	115,787.26
合 计	25,354,836.28	3,373,193.40

（2） 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	25,555,952.49	100.00	201,116.21	0.79	25,354,836.28
其中：					
账龄组合	715,848.01	2.80	201,116.21	28.09	514,731.80
政府性债权组合	24,840,104.48	97.20			24,840,104.48
合 计	25,555,952.49	——	201,116.21	——	25,354,836.28

（续）

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账					

准备					
按组合计提坏账准备	3,488,980.66	100.00	115,787.26	3.32	3,373,193.40
其中：					
账龄组合	1,262,280.66	36.18	115,787.26	9.17	1,146,493.40
政府性债权组合	2,226,700.00	63.82			2,226,700.00
合　计	3,488,980.66	——	115,787.26	——	3,373,193.40

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项　目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	133,060.01	2,661.21	2.00
1-2年	2,500.00	250.00	10.00
2-3年	459,695.00	137,908.50	30.00
3-4年	120,593.00	60,296.50	50.00
合　计	715,848.01	201,116.21	28.09

续

项　目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	431,992.66	8,639.86	2.00
1-2年	709,695.00	70,969.50	10.00
2-3年	120,593.00	36,177.90	30.00
合　计	1,262,280.66	115,787.26	9.17

② 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	115,787.26			115,787.26
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	85,328.95			85,328.95
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	201,116.21			201,116.21

（3） 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合	115,787.26	85,328.95				201,116.21
合 计	115,787.26	85,328.95				201,116.21

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
剑阁县剑门关景区管理局	24,840,104.48	97.20	
四川蜀道三国旅游投资管理有限公司	382,675.00	1.50	114,802.50

零星客户	204,189.00	0.80	83,534.02
上海赫程国际旅行社有限公司	43,503.81	0.17	870.08
四川同轩建筑设计有限公司	12,600.00	0.05	252.00
合 计	25,483,072.29	99.72	199,458.60

3、 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	922,420.59	100.00	883,146.34	99.12
1 至 2 年				
2 至 3 年			7,807.96	0.88
3 年以上	29.71			
合 计	922,450.30	——	890,954.30	——

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例（%）
国网四川省电力公司	205,117.15	22.24
中国电信股份有限公司广元分公司	111,727.66	12.11
中国石油天然气股份有限公司四川广元销售分公司	79,508.63	8.62
程力专用汽车股份有限公司	65,600.00	7.11
北京华鑫传媒有限公司	49,000.00	5.31
合 计	510,953.44	55.39

4、 其他应收款

项 目	年末余额	年初余额

应收利息		
应收股利		
其他应收款	68,133,629.54	31,277,541.37
合　计	68,133,629.54	31,277,541.37

（1） 其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	50,900,656.27	31,897,491.19
1 至 2 年	20,130,114.00	
2 至 3 年		3,000.00
3 至 4 年	3,000.00	15,000.00
4 至 5 年	15,000.00	
小　计	71,048,770.27	31,915,491.19
减：坏账准备	2,915,140.73	637,949.82
合　计	68,133,629.54	31,277,541.37

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
借款及利息	64,991,773.07	31,530,208.49
保证金 、押金	5,812,189.40	18,000.00
社保住房公积金	209,905.79	146,653.74
其他	34,902.01	220,628.96
小　计	71,048,770.27	31,915,491.19
减：坏账准备	2,915,140.73	637,949.82
合　计	68,133,629.54	31,277,541.37

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类　别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

		（%）		(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	71,048,770.27	100.00	2,915,140.73	4.10	68,133,629.54
其中：					
账龄组合	65,236,580.87	91.82	2,915,140.73	4.47	62,321,440.14
应收保证金、押金和备用金款项组合	5,812,189.40	8.18			5,812,189.40
合　计	71,048,770.27	——	2,915,140.73	——	68,133,629.54

类　别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,915,491.19	100.00	637,949.82	2.00	31,277,541.37
其中：					
账龄组合	31,897,491.19	99.94	637,949.82	2.00	31,259,541.37
应收保证金、押金和备用金款项组合	18,000.00	0.06			18,000.00
合　计	31,915,491.19	——	637,949.82	——	31,277,541.37

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项　目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	45,106,466.87	902,129.33	2.00
1-2 年（含 2 年）	20,130,114.00	2,013,011.40	10.00
合　计	65,236,580.87	2,915,140.73	

B、组合中，按应收保证金、押金和备用金款项组合计提坏账准备

项　目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
保证金	5,812,189.40		
合　计	5,812,189.40		

④　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	637,949.82			637,949.82
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	2,277,190.91			2,277,190.91
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,915,140.73			2,915,140.73

⑤　其中：本按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计	款项性质	账龄	坏账准备年末余额

		数的比例（%）			
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	64,991,773.07	91.47	借款及利息	1 年以内、1-2 年	2,908,455.74
剑阁县政务服务和公共资源交易中心	5,500,000.00	7.74	保证金	1 年以内	
养老保险	113,872.30	0.16	社保住房公积金	1 年以内	2,277.45
黄兰	104,870.94	0.15	备用金	1 年以内	2,097.42
失业保险	54,545.97	0.08	社保住房公积金	1 年以内、1-2 年	2,081.18
合 计	70,765,062.28	99.60	——	——	2,914,911.79

5、 存货

（1） 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	967,503.35		967,503.35
周转材料	373,320.41		373,320.41
合 计	1,340,823.76		1,340,823.76

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	1,105,202.52		1,105,202.52
周转材料	425,376.88		425,376.88
合 计	1,530,579.40		1,530,579.40

6、 其他流动资产

项　　目	年末余额	年初余额
电影拍摄投资款	1,500,000.00	750,000.00
待抵扣进项税	571,793.78	255,494.34
合　　计	2,071,793.78	1,005,494.34

7、 固定资产

项　目	年末余额	年初余额
固定资产	224,459,873.50	67,508,801.00
固定资产清理		
合　计	224,459,873.50	67,508,801.00

① 固定资产情况

项　　目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	索道	其他	合　计
一、账面原值						
1、年初余额	69,761,850.99	5,171,486.59	2,088,779.80	29,837,131.52	45,138,166.81	151,997,415.71
2、本年增加金额	98,117,506.96	27,761,585.21			51,827,803.43	177,706,895.60
（1）购置		512,732.81			421,723.06	934,455.87
（2）在建工程转入	98,117,506.96	27,248,852.40			51,406,080.37	176,772,439.73
3、本年减少金额		699,800.95	69,000.00		1,333,460.31	2,102,261.26
（1）处置或报废		699,800.95	69,000.00		1,333,460.31	2,102,261.26
4、年末余额	167,879,357.95	32,233,270.85	2,019,779.80	29,837,131.52	95,632,509.93	327,602,050.05
二、累计折旧						
1、年初余额	27,331,874.70	3,916,097.17	1,674,682.77	25,071,760.42	26,494,199.65	84,488,614.71
2、本年增加金额	4,300,485.50	3,423,166.70	157,058.06	1,022,527.42	11,732,964.93	20,636,202.61
（1）计提	4,300,485.50	3,423,166.70	157,058.06	1,022,527.42	11,732,964.93	20,636,202.61
3、本年减少金额		658,780.00	65,550.00		1,258,310.77	1,982,640.77
（1）处置或报废		658,780.00	65,550.00		1,258,310.77	1,982,640.77
4、年末余额	31,632,360.20	6,680,483.87	1,766,190.83	26,094,287.84	36,968,853.81	103,142,176.55

三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
（1）计提						
3、本年减少金额						
（1）处置或报废						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	136,246,997.75	25,552,786.98	253,588.97	3,742,843.68	58,663,656.12	224,459,873.50
2、年初账面价值	42,429,976.29	1,255,389.42	414,097.03	4,765,371.10	18,643,967.16	67,508,801.00

② 通过经营租赁租出的固定资产

无

③ 未办妥产权证书的固定资产情

项　目	账面价值	未办妥产权证书的原因
三国不夜城	95,803,921.89	正在办理中
合计	95,803,921.89	

8、 在建工程

项　目	年末余额	年初余额
在建工程	75,115,892.38	16,244,009.05
合　计	75,115,892.38	16,244,009.05

（1） 在建工程

① 在建工程情况

项　目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三国不夜城				9,736,280.00		9,736,280.00
剑门关镇四态合一整体提升				790,000.00		790,000.00
景区提档升级				3,946,496.60		3,946,496.60
蜀道大酒店	74,634,892.38		74,634,892.38	1,771,232.45		1,771,232.45
翠云廊风貌改造	481,000.00		481,000.00			
合　计	75,115,892.38		75,115,892.38	16,244,009.05		16,244,009.05

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数(万元）	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
三国不夜城	31,994.47	9,736,280.00	177,942,146.83	176,772,439.73	10,905,987.10		100.00	100.00				金融机构贷款+自有资金
蜀道大酒店	49700.00	1,771,232.45	72,863,659.93			74,634,892.38	15.02	15.02				金融机构贷款+自有资金
合 计	——	11,507,512.45	250,805,806.76	176,772,439.73	10,905,987.10	74,634,892.38	——	——				

9、 使用权资产

（1） 使用权资产情况

项　　目	房屋及建筑物	合　计
一、账面原值		
1、年初余额	5,049,357.95	5,049,357.95
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	5,049,357.95	5,049,357.95
二、累计折旧		
1、年初余额	1,077,592.59	1,077,592.59
2、本年增加金额	709,188.29	709,188.29
（1）计提	709,188.29	709,188.29
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额	1,786,780.88	1,786,780.88
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
（1）计提		
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	3,262,577.07	3,262,577.07
2、年初账面价值	3,971,765.36	3,971,765.36

10、 无形资产

（1） 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1．年初余额	75,320,375.00	7,011,457.93	82,331,832.93
2． 本年增加金额	151,304,450.00	3,769,660.10	155,074,110.10
（1）外购	151,304,450.00	3,769,660.10	155,074,110.10
3． 本年减少金额			
（1）处置			
4．年末余额	226,624,825.00	10,781,118.03	237,405,943.03
二、累计摊销			
1．年初余额	584,889.93	2,039,894.17	2,624,784.10
2． 本年增加金额	3,749,580.95	1,479,062.72	5,228,643.67
（1）摊销	3,749,580.95	1,479,062.72	5,228,643.67
3． 本年减少金额			
（1）处置			
4．年末余额	4,334,470.88	3,518,956.89	7,853,427.77
三、减值准备			
1．年初余额			
2． 本年增加金额			
（1）计提			
3． 本年减少金额			
（1）处置			
4．年末余额			
四、账面价值			
1．年末余额	222,290,354.12	7,262,161.14	229,552,515.26
2．年初余额	74,735,485.07	4,971,563.76	79,707,048.83

11、 长期待摊费用

	年初余额	本期增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
5A 复核提升	1,993,214.08		818,901.99		1,174,312.09
猿猱道、鸟道提升项目	316,461.28		22,876.68		293,584.60
售票室改造提升	209,044.57		24,002.16		185,042.41
双旗美村剑溪谷	41,314,184.40		3,145,215.58	5,573,263.58	32,595,705.24
其他	190,932.50	450,242.56	169,800.13		471,374.93
剑门长歌	1,733,333.45		1,299,999.96		433,333.49
景区游道	293,215.44		152,982.00		140,233.44
仙云客栈改造	1,368,481.72	248,271.25	383,315.91		1,233,437.06
汉阳铺古柏博览馆改造	1,553,611.11		532,666.68		1,020,944.43
三国不夜城服装道具		2,767,367.00	384,356.55		2,383,010.45
	48,972,478.55	3,465,880.81	6,934,117.64	5,573,263.58	39,930,978.14

注：本年减少主要系双旗美村的减值。

12、 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明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债影响数	2,928,395.13	439,259.27	2,960,081.20	444,012.18
合 计	2,928,395.13	439,259.27	2,960,081.20	444,012.18

（2） 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产影响数	2,928,395.13	439,259.27	2,960,081.20	444,012.18
合 计	2,928,395.13	439,259.27	2,960,081.20	444,012.18

（3） 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	8,689,520.52	753,737.08
可抵扣亏损	89,447,879.88	50,739,994.42
合 计	98,137,400.40	51,493,731.50

（4） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年	——	17,332,978.07	
2026 年	24,206,499.45	24,350,686.88	
2027 年			
2028 年	12,596,254.2	9,056,329.47	
2029 年			
2030 年	52,645,126.23		
合 计	89,447,879.88	50,739,994.42	

13、 其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

预付长期资产购置款	323,514,079.42		323,514,079.42	326,981,898.42		326,981,898.42
VR 大空间投资款				3,704,611.07		3,704,611.07
合 计	323,514,079.42		323,514,079.42	330,686,509.49		330,686,509.49

14、 所有权或使用权受限资产

项 目	年末				年初			
	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
应收账款	——	——						
固定资产	3,940,648.74	3,940,648.74	借款抵押	借款抵押				
无形资产	127,410,311.25	127,410,311.25	借款抵押	借款抵押				
合 计	131,350,959.99	131,350,959.99	——	——			——	——

注：公司以门票收费权及索道收费权进行质押，取得中国农业银行 5000 万的短期借款；公司以“大蜀道三国城“夜间文旅消费聚集区项目下全部收益进行质押，取得中国银行股份有限公司 9030 万的借款。剑阁县风景名胜保护中心将剑门关景区与翠云廊景区门票收费权出质给中国农业银行股份有限公司及中国农业发展银行。

15、 短期借款

（1） 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
质押借款+保证	50,000,000.00	

保证借款	5,000,000.00	
信用借款	5,000,000.00	
应付利息	62,777.77	
合　计	60,062,777.77	

注：公司以旅游景点收费权作质押及剑阁县水利发展（集团）有限公司为公司 5000 万的借款提供保证。四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司为公司 500 万的借款提供保证。

16、 应付账款

（1） 应付账款列示

项　目	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	106,556,693.06	6,854,511.72
1-2 年（含 2 年）	904,468.63	94,517.00
2-3 年（含 3 年）	74,524.63	
合　计	107,535,686.32	6,949,028.72

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

17、 预收款项

（1） 预收款项列示

项　目	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）		78,703.06
合　计		78,703.06

18、 合同负债

（1） 合同负债情况

项　目	年末余额	年初余额
预收门票款、索道款等款项	31,510,353.39	5,415,862.25
合　计	31,510,353.39	5,415,862.25

19、 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	981,037.55	18,051,234.46	15,247,802.84	3,784,469.17

二、离职后福利-设定提存计划		1,750,014.67	1,750,014.67	
三、辞退福利		76,432.79	76,432.79	
四、一年内到期的其他福利				
合　　计	981,037.55	19,877,681.92	17,074,250.30	3,784,469.17

（2） 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	715,613.13	14,552,943.30	11,801,711.40	3,466,845.03
2、职工福利费		593,027.55	593,027.55	
3、社会保险费		1,229,737.94	1,229,737.94	
其中：医疗保险费		929,580.90	929,580.90	
工伤保险费		21,087.04	21,087.04	
补充医疗		279,070.00	279,070.00	
4、住房公积金		1,256,812.82	1,256,812.82	
5、工会经费和职工教育经费	265,424.42	418,712.85	366,513.13	317,624.14
合　　计	981,037.55	18,051,234.46	15,247,802.84	3,784,469.17

（3） 设定提存计划列示

项　　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		1,686,759.84	1,686,759.84	
2、失业保险费		63,254.83	63,254.83	
合　　计		1,750,014.67	1,750,014.67	

20、 应交税费

项　　目	年末余额	年初余额
增值税	424,518.24	79,269.42
企业所得税	270,800.06	
房产税	207,498.46	
城市维护建设税	45,364.01	20,359.64
教育费附加	27,218.42	12,215.77
地方教育费附加	18,145.60	8,143.84

合　计	993,544.79	119,988.67

21、 其他应付款

项　目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	105,358,712.32	36,409,668.96
合　计	105,358,712.32	36,409,668.96

（1） 其他应付款

①按款项性质列示

项　目	年末余额	年初余额
借款及利息	38,042,364.64	
代收代缴款	29,205,161.29	12,173,610.92
企业往来	28,591,150.90	20,435,000.00
保证金及押金	7,603,416.05	945,573.85
应付残保金	588,679.41	225,010.68
其他	972,501.18	1,384,274.87
中介费	355,438.85	1,246,198.64
合　计	105,358,712.32	36,409,668.96

22、 一年内到期的非流动负债

项　目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、24）	3,330,117.28	
1 年内到期的租赁负债（附注六、25）	185,421.47	320,297.76
合　计	3,515,538.75	320,297.76

23、 其他流动负债

项　目	年末余额	年初余额
待转销项税	996,170.86	162,475.87
合　计	996,170.86	162,475.87

24、 长期借款

（1）长期借款的基本情况

项　目	年末余额	年初余额
抵押借款+保证借款	90,321,571.67	
保证借款	4,958,545.61	
减：一年内到期的长期借款（附注六、22）	3,330,117.28	
合　计	91,950,000.00	

注：剑阁县交通建设发展（集团）有限公司为公司 9030 万的借款提供保证。四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司、剑阁县剑雄农业投资开发有限公司为公司 495 万的借款提供保证。

25、 租赁负债

项　目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	3,969,329.46				155,654.66	3,813,674.80
减：未确认的融资费用	1,009,248.25		123,968.60			885,279.65
减：一年内到期的租赁负债（附注六、22）	320,297.76	——	——	——	——	185,421.47
合　计	2,639,783.45	——	——	——	——	2,742,973.68

26、 预计负债

项　目	年末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼		2,058,000.00	
合　计		2,058,000.00	——

27、 递延收益

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	900,064.61	5,000,000.00	4,376,913.06	1,523,151.55	
合　计	900,064.61	5,000,000.00	4,376,913.06	1,523,151.55	—

其中涉及政府补助的项目

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因

基教司拨中央彩票公益金校外教育项目	426,808.00		390,401.60	36,406.40	政府拨款
剑门关智慧景区管理平台提升改造资金	317,620.59		97,729.41	219,891.18	政府拨款
充电桩项目	115,384.62		34,615.38	80,769.24	政府拨款
旅游厕所革命	40,000.00			40,000.00	政府拨款
全国中小学研学实践基地项目	251.4			251.40	政府拨款
文旅融合示范项目资金		5,000,000.00	3,854,166.67	1,145,833.33	政府拨款
合 计	900,064.61	5,000,000.00	4,376,913.06	1,523,151.55	—

28、 股本

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	出资比例
四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00	80.00
四川省剑门关发展投资有限公司	49,000,000.00			49,000,000.00	19.60
剑阁剑州国有投资有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	0.40
合 计	250,000,000.00			250,000,000.00	100.00

29、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	327,704,658.68			327,704,658.68
其他资本公积		133,998,594.08		133,998,594.08
合 计	327,704,658.68	133,998,594.08		461,703,252.76

注：本期根据公司第三届董事会第二十三次会议通过为优化公司资产负 债结构、增加融资能力，公司因投资建设大蜀道三国不夜城项目，累计向三个股东借款，经与股东方协商 一致，豁免相关债务，豁免后相关债务金额计入公司资本公积。

30、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,230,606.01			1,230,606.01
合 计	1,230,606.01			1,230,606.01

31、 未分配利润

项目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	-46,098,622.96	-46,168,532.35
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-46,098,622.96	-46,168,532.35
加：本年归属于母公司股东的净利润	-55,812,885.01	69,909.39
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
年末未分配利润	-101,911,507.97	-46,098,622.96

32、 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	80,362,496.73	79,777,165.67	75,063,235.13	58,469,676.09
其他业务	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
合 计	82,354,644.19	79,777,165.67	77,191,733.91	58,605,676.09

（2） 营业收入和营业成本的分解信息

产品名称	本年		上年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	80,362,496.73	79,777,165.67	75,063,235.13	58,469,676.09
其中：门票收入	16,672,827.06	12,612,836.36	19,944,700.00	13,600,383.45
索道收入	43,274,180.33	26,266,204.65	39,858,175.98	23,299,756.00
旅游附加服务	16,570,785.96	18,122,330.37	15,126,917.79	16,047,826.32
酒店及餐饮服务	204,645.02	4,087,851.14	133,441.36	5,521,710.32
不夜城经营	3,640,058.36	18,687,943.15		
其他业务小计	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
其中：其他	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
合计	82,354,644.19	79,777,165.67	77,191,733.91	58,605,676.09

33、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	171,471.84	123,177.30
教育费附加	102,883.11	73,906.38
地方教育附加	68,588.74	49,270.90
房产税	246,760.69	26,460.00
土地使用税	274,669.95	69,480.00
车船税		255.60
印花税	221,589.06	5,465.33
合 计	1,085,963.39	348,015.51

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

34、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额

业务宣传费	23,275,027.63	11,369,237.08
职工薪酬	1,097,364.98	991,038.91
物料消耗费	269,520.70	269,378.50
折旧及摊销	104,873.40	14,350.27
交通差旅费	54,946.09	107,747.21
业务招待费	2,400.00	44,712.54
办公费		5,382.00
合　计	24,804,132.80	12,801,846.51

35、　管理费用

项目	本年	上年
中介服务费	8,684,149.60	353,503.01
职工薪酬	5,726,469.88	3,250,580.58
折旧及摊销	1,445,056.81	783,606.78
其他	1,090,569.93	748,789.74
办公费	598,269.42	267,954.84
交通差旅费	208,402.54	405,116.17
车辆费用	194,594.15	211,410.73
业务招待费	113,864.52	140,982.56
劳务费	42,120.00	
修理费	14,308.00	110,779.30
会议费	2,500.00	
房屋租赁费		25,000.00
合　计	18,120,304.85	6,297,723.71

36、　财务费用

项　目	本年发生额	上年发生额
利息费用	6,604,194.67	133,333.80
减：利息收入	764,571.47	976,100.15

手续费	375,885.15	61,254.53
合　计	6,215,508.35	-781,511.82

37、 其他收益

项目	本年		上年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	301,997.06	301,997.06	3,200,204.41	3,200,204.41
代扣个人所得税手续费返回	4,263.27	4,263.27	23,605.26	23,605.26
合计	306,260.33	306,260.33	3,223,809.67	3,223,809.67

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

38、 投资收益

项　目	本年发生额	上年发生额
其他	160,842.94	
合　计	160,842.94	

注：主要系投资的不具有控制权的项目分得的收益。

39、 信用减值损失

项　目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-85,328.95	-82,080.77
其他应收款坏账损失	-2,277,190.91	-637,949.82
合　计	-2,362,519.86	-720,030.59

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

40、 资产减值损失

项　目	本年发生额	上年发生额
固定资产减值损失	-119,620.49	

长期待摊费用减值损失	-5,573,263.58	
合　计	-5,692,884.07	

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

41、 资产处置收益

项　目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产退租利得	-49,297.44		-49,297.44
合　计	-49,297.44		-49,297.44

42、 营业外收入

项目	本年		上年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金、罚款收入	16,310.00	16,310.00	39,750.00	39,750.00
其他	13,281.02	13,281.02		
合计	29,591.02	29,591.02	39,750.00	39,750.00

43、 营业外支出

项目	本年		上年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
行政性罚款、滞纳金	202,007.92	202,007.92		
预计诉讼损失			2,058,000.00	2,058,000.00
其他	83,639.08	83,639.08	335,603.60	335,603.60
合计	285,647.00	285,647.00	2,393,603.60	2,393,603.60

44、 所得税费用

（1） 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	270,800.06	
合 计	270,800.06	

45、 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到的客户（或关联方）往来款	140,150,000.00	20,000,000.00
代收的门票款	59,336,947.73	59,134,057.89
收到的政府补助	5,065,485.60	3,241,464.88
其他	4,136,800.44	1,021,665.30
收到的押金、备用金、保证金等	730,000.00	646,112.50
收到的存款利息	17,283.60	7,781,782.46
合 计	209,436,517.37	91,825,083.03

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的往来款	118,210,000.00	
上缴的代收门票款	45,080,000.00	51,200,000.00
支付的销售费用	23,601,894.42	12,504,668.77
支付的管理费用	7,002,281.56	2,038,769.13
支付的财务费用	375,885.15	61,254.53
其他	4,640,659.67	5,053,575.69
退回（或支付）的押金、保证金	419,595.93	454,328.26
合 计	199,330,316.73	71,312,596.38

（2） 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回的借款及利息	11,360,000.00	63,031,600.00
合 计	11,360,000.00	63,031,600.00

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的借款	64,200,000.00	94,000,000.00
支付的影视投资款	750,000.00	750,000.00
合 计	64,950,000.00	94,750,000.00

（3） 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到的借款	227,139,600.00	
合 计	227,139,600.00	

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的房屋租赁费	155,654.66	229,563.60
归还的借款及利息	56,000,000.00	
合 计	56,155,654.66	229,563.60

46、 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-55,812,885.01	69,909.39
加：资产减值准备	5,692,884.07	
信用减值损失	2,362,519.86	720,030.59

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,636,202.61	13,806,884.07
使用权资产折旧	709,188.29	490,438.40
无形资产摊销	5,228,643.67	1,356,941.84
长期待摊费用摊销	6,934,117.64	5,356,914.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	49,297.44	
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	6,604,194.67	133,333.80
投资损失（收益以“一”号填列）	-160,842.94	
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	4,752.91	-75,243.41
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-4,752.91	75,243.41
存货的减少（增加以“一”号填列）	189,755.64	-874,776.94
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-58,869,227.05	4,139,539.72
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	128,473,775.23	74,362,150.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	62,037,624.12	99,561,366.48
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		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	27,336,279.97	3,703,177.54
减：现金的年初余额	3,703,177.54	68,829,774.26
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	23,633,102.43	-65,126,596.72

（2） 现金及现金等价物的构成

项　　目	年末余额	年初余额
一、现金	27,336,279.97	3,703,177.54
其中：库存现金	120,000.00	
可随时用于支付的银行存款	26,956,194.85	3,646,331.60
可随时用于支付的其他货币资金	260,085.12	56,845.94
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	27,336,279.97	3,703,177.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

七、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

（1） 本年发生的非同一控制下企业合并交易

无

2、 同一控制企业合并

无

3、 其他原因的合并范围变动

本公司在 2025 年 8 月新设子公司剑阁不夜城演艺有限公司，持股比例 100%。

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

（1） 本集团的构成

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	
剑阁不夜城演艺有限公司	剑阁县	100 万元	四川省广元市剑阁县	文艺创作与表演	100		设立
广元市金旅房地产开发	剑阁县	5000 万元	四川省广元市	房地产开发经营	99		设立

有限公司			剑阁县				

持有半数表决权但不控制被投资单位的依据：广元市金旅房地产开发有限公司由剑门关旅游开发股份有限公司及四川金壕股份有限公司（以下简称“金壕股份”）共同设立，根据门关旅游开发股份有限公司及四川金壕股份有限公司签订的《合作协议》，金壕股份全权负责建设、运行和管理，建设开发以及办理相关手续过程中所需的资金均由金壕股份单方筹措项目。开发过程中及开发完成后本地块项目除土地价值外的其他收益均归金壕股份所有，与剑门旅游无关;剑门旅游不参与公司的分红，不承担公司的亏损，仅享受所投入资金的股息回报;合资公司的盈亏、债权债务及相关风险全部由金壕股份承担，与剑门旅游无关。因此可判定剑门旅游对该被投资单位（合资公司）不构成控制，不纳入合并范围。

九、 政府补助

1、 年末按应收金额确认的政府补助

年末按应收金额确认的政府补助金额为 0 元。

2、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	900,064.61	5,000,000.00		236,511.46	4,140,401.60	1,523,151.55	与资产相关
合 计	900,064.61	5,000,000.00		236,511.46	4,140,401.60	1,523,151.55	—

3、 计入本年损益的政府补助

类　型	本年发生额	上年发生额
高质量发展运营补贴资金		2,750,000.00
剑门关纪念馆免开资金		200,000.00
稳岗补贴	65,485.60	104,359.62
智慧景区管理平台提升改造资金结转	97,729.41	97,729.41
充电桩建设项目补助款结转	34,615.38	34,615.38
代扣个人所得税手续费返回		23,605.26
蜀道英才旅游领军人才培养经费		10,000.00
蒲元彬工作室补贴		3,500.00
虚拟人 IP	104,166.67	
合计	301,997.06	3,223,809.67

十、 与金融工具相关的风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期估计市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。

本公司通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

十一、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	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（%）
四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	四川广元	其他游览景区管理	20,000.00 万元	80.00	80.00

注：本企业控股股东为四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司，对本公司持股比例为80%,本公司最终控制方为剑阁县国有资产和金融事务中心。

2、 本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、 本集团的合营和联营企业情况

无

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	同一控制方控制的企业
四川省剑门关发展投资有限公司	公司少数股东
剑阁剑州国有投资有限公司	公司少数股东
四川剑门关矿泉水有限责任公司	公司财务总监任职董事的企业

5、 关联方交易情况

（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	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	广告费用	1,240,000.00	

②出售商品/提供劳务情况

无

（2） 关联担保情况

①本集团作为担保方

被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	156,000,000.00	2025-4-29	2030-3-29	否
四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	220,000,000.00	2023-6-30	2030-3-29	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	0.00	2025-11-17	2045-11-16	否

注：公司将已经取得或即将取得的剑门关景区收费权的应收账款进行出质，为剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司 7 个亿的贷款进行担保，截止 2025 年 12 月 31 日相关债权还未发生。

②本集团作为被担保方

担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	4,950,000.00	2025-6-27	2027-6-26	否
四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	5,000,000.00	2024-12-31	2030-12-30	否

（3） 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出：				
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	20,000,000.00	2024-11-4	2026-12-31	
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	300,000.00	2025-8-13	2026-2-10	
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	3,900,000.00	2025-12-15	2026-12-14	
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	15,000,000.00	2025-12-25	2026-12-24	

剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	2,000,000.00	2025-10-28	2026-10-27	
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	23,000,000.00	2025-12-31	2026-12-31	

（4） 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
四川省大剑门文化旅游发展集团有限公司	债务豁免	13,392,671.23	
剑阁县剑州国有投资有限公司	债务豁免	118,855,922.84	
四川省剑门关发展投资有限公司	债务豁免	1,750,000.00	
四川剑门关矿泉水有限责任公司	抹账	7,017,868.12	

（5） 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,484,833.01	1,290,258.56

（6） 其他关联交易

①根据公司的战略规划，扩大公司生产经营规模，提高市场竞争力和影响力，2023 年 10 月 12 日公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司、南通三江置业集团有限公司签订了《联合购买土地使用权协议》，用地面积约 277 亩，土地位于剑阁县下寺镇佛爷包及下寺镇龙江大道北侧，土地性质为商住及其他商服用地,土地总价款 31,247.00 万元。同时公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司、南通三江置业集团有限公司计划在剑阁县市场监督管理局注册设立子公司四川省剑门关项目开发有限公司，公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司以土地出资，南通三江置业集团有限公司以现金出资，新公司中各方出资比例为：公司 80.31%、剑阁县瑞信资产管理有限公司 14.69%、南通三江置业集团有限公司 5.00%。2024 年 12 月 23 日公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司，南通三江置业集团有限公司签订了《终止协议》，南通三江置业集团有限公司由于房地产不景气及自身原因使得项目暂时搁浅，三方最终未成立新公司，剑阁县瑞信资产管理有限公司由于资金困难无法支付剩余的

土地款，剑阁县瑞信资产管理有限公司及南通三江置业集团有限公司退出该项目，该项目由公司持续经营；2025 年 10 月，剑阁县自然资源管理局、剑门关旅游开发股份有限公司，四川金壕股份有限公司（以下简称“金壕股份”），广元市金旅房地产开发有限公司签订《国有建设用地使用权出让合同》，由剑门旅游享有 99%的份额土地，四川金壕股份有限公司享有 1%份额的土地。根据剑门旅游与金壕股份签订的协议，剑门旅游将土地作为出资款与金壕股份共同设立新公司广元市金旅房地产开发有限公司，广元市金旅房地产开发有限公司受让相关的土地并具体实施宗地的开发建设。金壕股份全权负责建设、运行和管理，建设开发以及办理相关手续过程中所需的资金均由金壕股份单方筹措项目。开发过程中及开发完成后本地块项目除土地价值外的其他收益均归金壕股份所有，与剑门旅游无关;剑门旅游不参与公司的分红，不承担公司的亏损，仅享受所投入资金不低于 4.5%的股息回报;合资公司的盈亏、债权债务及相关风险全部由金壕股份承担，与剑门旅游无关。金壕股份对剑门旅游所持有合资公司的剩余股权 (合资公司剩余股权仅指剑门旅游持有合资公司土地的价值，不包含新建房屋的等建筑物产生的增值部分) 进行分期回购，同时支付当期所回购的股权成本和年回报率不低于 4.5%的股息回报率，当股息回报率低于中国人民银行五年期 LPR 时，股息回报率参照回报率计算周期内五年期 LPR 平均值执行。

6、 应收、应付关联方项目情况

（1） 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	64,991,773.07	2,908,455.74	20,107,753.42	402,155.07
合 计	64,991,773.07	2,908,455.74	20,107,753.42	402,155.07

（2） 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	1,240,000.00	
合　计	1,240,000.00	

十二、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、 或有事项

（1） 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有负债。

（2） 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的担保事项。

（3） 其他或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项

1、根据公司的战略规划，扩大公司生产经营规模，提高市场竞争力和影响力，2023 年 10 月 12 日公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司、南通三江置业集团有限公司签订了《联合购买土地使用权协议》，用地面积约 277 亩，土地位于剑阁县下寺镇佛爷包及下寺镇龙江大道北侧，土地性质为商住及其他商服用地,土地总价款 31,247.00 万元。同时公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司、南通三江置业集团有限公司计划在剑阁县市场监督管理局注

册设立子公司四川省剑门关项目开发有限公司，公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司以土地出资，南通三江置业集团有限公司以现金出资，新公司中各方出资比例为：公司80.31%、剑阁县瑞信资产管理有限公司 14.69%、南通三江置业集团有限公司 5.00%。2024年 12 月 23 日公司与剑阁县瑞信资产管理有限公司，南通三江置业集团有限公司签订了《终止协议》，南通三江置业集团有限公司由于房地产不景气及自身原因使得项目暂时搁浅，三方最终未成立新公司，剑阁县瑞信资产管理有限公司由于资金困难无法支付剩余的土地款，剑阁县瑞信资产管理有限公司及南通三江置业集团有限公司退出该项目，该项目由公司持续经营；2025 年 10 月，剑阁县自然资源管理局、剑门关旅游开发股份有限公司，四川金壕股份有限公司（以下简称“金壕股份”），广元市金旅房地产开发有限公司签订《国有建设用地使用权出让合同》，由剑门旅游享有 99%的份额土地，四川金壕股份有限公司享有 1%份额的土地。根据剑门旅游与金壕股份签订的协议，剑门旅游将土地作为出资款与金壕股份共同设立新公司广元市金旅房地产开发有限公司，广元市金旅房地产开发有限公司受让相关的土地并具体实施宗地的开发建设。金壕股份全权负责建设、运行和管理，建设开发以及办理相关手续过程中所需的资金均由金壕股份单方筹措项目。开发过程中及开发完成后本地块项目除土地价值外的其他收益均归金壕股份所有，与剑门旅游无关;剑门旅游不参与公司的分红，不承担公司的亏损，仅享受所投入资金不低于 4.5%的股息回报;合资公司的盈亏、债权债务及相关风险全部由金壕股份承担，与剑门旅游无关。金壕股份对剑门旅游所持有合资公司的剩余股权 (合资公司剩余股权仅指剑门旅游持有合资公司土地的价值，不包含新建房屋的等建筑物产生的增值部分) 进行分期回购，同时支付当期所回购的股权成本和年回报率不低于 4.5%的股息回报率，当股息回报率低于中国人民银行五年期 LPR 时，股息回报率参照回报率计算周期内五年期 LPR 平均值执行，截止到报告报出日具体的股权回购计划还未签订。

2、公司在 2025 年提供对外借款，对外借款的明细如下：

借款单位	借款金额	借款日期	还款日期	利率	是否归还
剑阁县昊鼎建设有限责任公司	5,000,000.00	2024-6-11	2025-1-8	3.45%	是
剑阁县恒森林业开发有限公司	3,000,000.00	2024-8-6	2025-6-4	3.45%	是
剑阁县恒森林业开发有限公司	3,000,000.00	2024-10-14	2025-6-4	3.45%	是
剑阁县中医医院	20,000,000.00	2025-12-31	——	5.00%	抹账

剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	20,000,000.00	2024-11-4	2026-12-31	3.45%	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	300,000.00	2025-8-13	2026-2-10	3.45%	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	3,900,000.00	2025-12-15	2026-12-14	4.50%	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	15,000,000.00	2025-12-25	2026-12-24	5.00%	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	2,000,000.00	2025-10-28	2026-10-27	5.00%	否
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	23,000,000.00	2025-12-31	2026-12-31	5.00%	否

3、公司在 2025 年向外部单位借款，借款明细如下：

借款单位	借款金额	借款日期	还款日期	利率	是否归还
剑阁县交通建设发展（集团）有限公司	38,000,000.00	2025-12-25	2026-6-24	5.00%	否
剑阁县交通建设发展（集团）有限公司	20,000,000.00	2025-6-20	2025-8-27	4.50%	是
四川健腾建设工程有限公司	20,000,000.00	2025-3-28	2025-9-17	5.00%	是
四川健腾建设工程有限公司	7,000,000.00	2025-4-25	2025-8-28	5.00%	是
四川健腾建设工程有限公司	7,000,000.00	2025-4-7	2025-8-28	5.00%	抹账+还款
大剑门文化旅游发展集团有限公司	13,000,000.00	2025-4-8	——	4.50%	债务豁免
四川剑门关矿泉水有限责任公司	10,000,000.00	2025-8-9	——	5.65%	抹账
剑阁县水利发展（集团）有限公司	28,000,000.00	2025-6-24	——	5.00%	抹账

剑阁县水利发展（集团）有限公司	10,000,000.00	2025-7-7	2025-10-17	5.00%	抹账+还款
四川翠云里乡村发展有限公司	7,500,000.00	2025-6-24	——	4.50%	抹账
剑阁县剑州国有投资有限公司	30,000,000.00	2025-7-10	——	5.03%	债务豁免
剑阁县剑州国有投资有限公司	66,639,600.00	2025-7-14	——	5.03%	债务豁免
剑阁县剑州国有投资有限公司	20,000,000.00	2025-9-17	——	5.03%	债务豁免

十五、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

（1） 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	22,676,084.29	2,658,692.66
1 至 2 年	2,229,200.00	709,695.00
2 至 3 年	459,695.00	120,593.00
3 至 4 年	120,593.00	
小 计	25,485,572.29	3,488,980.66
减：坏账准备	199,708.61	115,787.26
合 计	25,285,863.68	3,373,193.40

（2） 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	25,485,572.29	100.00	199,708.61	0.78	25,285,863.68
其中：					
账龄组合	645,467.81	2.53	199,708.61	30.94	445,759.20

政府性债权组合	24,840,104.48	97.47			24,840,104.48
合　计	25,485,572.29	——	199,708.61	——	25,285,863.68

（续）

类　别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,488,980.66	100.00	115,787.26	3.32	3,373,193.40
其中：					
账龄组合	1,262,280.66	36.18	115,787.26	9.17	1,146,493.40
政府性债权组合	2,226,700.00	63.82			2,226,700.00
合　计	3,488,980.66	——	115,787.26	——	3,373,193.40

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项　目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	62,679.81	1,253.61	2.00
1-2年	2,500.00	250.00	10.00
2-3年	459,695.00	137,908.50	30.00
3-4年	120,593.00	60,296.50	50.00
合　计	645,467.81	199,708.61	30.94

续

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	431,992.66	8,639.86	2.00
1-2年	709,695.00	70,969.50	10.00
2-3年	120,593.00	36,177.90	30.00
合　计	1,262,280.66	115,787.26	9.17

② 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	115,787.26			115,787.26
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	83,921.35			83,921.35
本年转回				
2025 年 12 月 31 日余额	199,708.61			199,708.61

（3） 坏账准备的情况

类　别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	115,787.26	83,921.35				199,708.61
合　计	115,787.26	83,921.35				199,708.61

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
剑阁县剑门关景区管理局	24,840,104.48	97.47	
四川蜀道三国旅游投资管理有限公司	382,675.00	1.50	114,802.50
零星客户	204,189.00	0.80	83,534.02
上海赫程国际旅行社有限公司	43,503.81	0.17	870.08
四川同轩建筑设计有限公司	12,600.00	0.05	252.00
合 计	25,483,072.29	99.99	199,458.60

2、 其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	66,147,418.63	31,277,541.37
合 计	66,147,418.63	31,277,541.37

（1） 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	48,874,114.53	31,897,491.19
1 至 2 年	20,130,114.00	
2 至 3 年		3,000.00
3 至 4 年	3,000.00	15,000.00
4 至 5 年	15,000.00	
5 年以上		

小　计	69,022,228.53	31,915,491.19
减：坏账准备	2,874,809.90	637,949.82
合　计	66,147,418.63	31,277,541.37

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
借款及利息	62,975,231.33	31,530,208.49
保证金 、押金	5,802,189.40	18,000.00
社保住房公积金	209,905.79	146,653.74
其他	34,902.01	220,628.96
小　计	69,022,228.53	31,915,491.19
减：坏账准备	2,874,809.90	637,949.82
合　计	66,147,418.63	31,277,541.37

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类　别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	69,022,228.53	100.00	2,874,809.90	4.17	66,147,418.63
其中：					
账龄组合	63,220,039.13	91.59	2,874,809.90	4.55	60,345,229.23
应收保证金、押金和备用金款项组合	5,802,189.40	8.41			5,802,189.40
合　计	69,022,228.53	——	2,874,809.90	——	66,147,418.63

类　别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,915,491.19	100.00	637,949.82	2.00	31,277,541.37
其中：					
账龄组合	31,897,491.19	99.94	637,949.82	2.00	31,259,541.37
应收保证金、押金和备用金款项组合	18,000.00	0.06			18,000.00
合　计	31,915,491.19	——	637,949.82	——	31,277,541.37

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项　目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	43,089,925.13	861,798.50	2.00
1-2 年（含 2 年）	20,130,114.00	2,013,011.40	10.00
合　计	63,220,039.13	2,874,809.90	——

B、组合中，按应收保证金、押金和备用金款项组合计提坏账准备

项　目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
保证金押金等	5,802,189.40		
合　计	5,802,189.40		

④　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	637,949.82			637,949.82
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				

——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	2,236,860.08			2,236,860.08
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,874,809.90			2,874,809.90

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
剑阁县剑门关蜀道文化传媒（集团）有限公司	62,975,231.33	91.24	借款及利息	1 年以内、1-2 年	2,868,124.90
剑阁县政务服务和公共资源交易中心	5,500,000.00	7.97	保证金	1 年以内	
养老保险	113,872.30	0.16	社保住房公积金	1 年以内	2,277.45
黄兰	104,870.94	0.15	备用金	1 年以内	2,097.42
失业保险	54,545.97	0.08	社保住房公积金	1 年以内、1-2 年	2,081.18
合 计	68,748,520.54	99.60	——	——	2,874,580.95

3、 长期股权投资

（1） 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	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	1,000,000.00		1,000,000.00			
对联营、合营企业投资						
合 计	1,000,000.00		1,000,000.00			

（2） 对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
剑阁不夜城演艺有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
合 计			1,000,000.00				1,000,000.00	

4、 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	74,471,105.48	79,414,484.40	75,063,235.13	58,469,676.09
其他业务	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
合 计	76,463,252.94	79,414,484.40	77,191,733.91	58,605,676.09

（2） 营业收入和营业成本（按产品）

产品名称	本年	上年

	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	74,471,105.48	79,414,484.40	75,063,235.13	58,469,676.09
其中：门票收入	16,672,827.06	12,612,836.36	19,944,700.00	13,600,383.45
索道收入	43,274,180.33	26,266,204.65	39,858,175.98	23,299,756.00
旅游附加服务	14,319,453.07	18,122,330.37	15,126,917.79	16,047,826.32
酒店及餐饮服务	204,645.02	4,087,851.14	133,441.36	5,521,710.32
不夜城经营		18,325,261.88		
其他业务小计	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
其中：其他	1,992,147.46		2,128,498.78	136,000.00
合计	76,463,252.94	79,414,484.40	77,191,733.91	58,605,676.09

5、 投资收益

项　　目	本年发生额	上年发生额
其他	160,842.94	
合　　计	160,842.94	

十六、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项　　目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-49,297.44	
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	301,997.06	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	746,602.31	

委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-256,055.98	
（此处填列《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》未列举但认定为非经常性损益的金额重大项目的名称、金额，可无限量添加行）		
…		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	743,245.95	
减：所得税影响额	902.09	
少数股东权益影响额（税后）		
合　计	742,343.86	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、 净资产收益率及每股收益

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.05	-0.22	-0.22
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-11.20	-0.23	-0.23

以下无正文

剑门关旅游开发股份有限公司

2026 年 4 月 30 日

附件 会计信息调整及差异情况

会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

会计数据追溯调整或重述情况：

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响：

□适用 √不适用

非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
其他营业外收入和支出（当期损益的政府补 助）	-49,297.44
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	301,997.06
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	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	746,602.31
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-256,055.98
减：所得税影响数	902.09
非经常性损益净额	742,343.86

一、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用