证券代码：002159 证券简称：三特索道 公告编号：2022-22

武汉三特索道集团股份有限公司关于深圳证券交易所 2021 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

武汉三特索道集团股份有限公司（以下简称“公司”或“三特索道”）于 2022 年 5 月 11 日收到深圳证券交易所下发的《关于对武汉三特索道集团股份有限公司 2021 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2022〕第 242 号，以下简称《问询函》）。对深圳证券交易所关注的问题，公司高度重视，组织相关部门及中介机构进行了逐项核查，现就《问询函》关注的事项回复说明如下：

问题一：年报及关注函（公司部关注函[2022]第 218 号）回函显示，你公司控股股东一致行动人武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代科技”）2019 年至 2022 年 4 月期间，要求你公司与第三方企业签订相关金额的借款合同，并实际占用了你公司提供的借款资金。2021 年累计占用 190,438.22 万元，2022 年 1 月至 4 月最高时点资金占用金额 50,500 万元，目前已全部清偿完毕。

1、详细说明非经营性资金占用的具体过程，为第三方企业提供借款履行的内部程序（如有），主要责任人及责任追究情况，第三方企业与你公司及控股股东之间是否存在业务往来或其它关系，并向我所报备相关借款合同。

公司回复：

1、非经营性资金占用的具体过程说明

经公司自查，自 2019 年起公司控股股东关联方当代科技通过第三方企业借款的方式，非经营性占用了公司资金。具体情况为：2019 年 1 月 23 日起，当代科技要求公司将相关数额的资金汇入指定主体，公司分别通过公司本部、持股 100%子公司海南三特索道有限公司与当代科技指定的第三方签订《借款合同》，约定借款利率并付款。2019 年 12 月 31 日资金占用余额为 0 元；2020 年 12 月 31 日资金占用余额为 0 元；2021 年 12 月 31 日资金占用余额为 500 万元；截至 2022 年 4 月 24 日，当代科技已以全额现金方式向公司归还全部占用资金以及占用期间利息。针对上述借款行为，公司履行了内部资金审批流程。

2、主要责任人及责任追究情况

公司非经营性资金占用未能严格履行应有的责任义务，公司对上述因规范意识不足发生的违规事项及时进行了整改。公司成立了风险防范化解应急小组，开展全面自查并确定了以现金方式全额收回关联方占用资金及相应利息的原则。通过请求各级政府与国资公司纾困、沟通控股股东关联方制定还款方案等方式，督促尽快归还占用资金，维护公司及中小股东利益。截至 2022 年 4 月 24 日，控股股东关联方已以全额现金方式向公司归还全部占用资金以及占用期间利息，非经营性资金占用情形已消除，未给公司造成实质性损失。

对于违规事项公司深感愧疚，公司引以为戒，增强关键人员守法合规意识，已组织董监高深入学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规。下一步将继续完善公司内部控制体系，建立健全公司内部监督机制，提高公司风险防范能力，加大重点领域和关键环节监督检查力度，杜绝该类事项再次发生，切实维护公司及全体股东的合法权益，促进公司规范运作和健康可持续发展。

3、第三方企业与公司及控股股东之间是否存在业务往来或其它关系

经问询控股股东，控股股东回复称与第三方企业不存在业务往来或其他关系。

公司与第三方企业中的武汉当璟商业管理有限公司存在共同投资的业务往来。2020 年 8 月 3 日，公司与武汉当璟商业管理有限公司共同投资设立武汉当代文旅产业发展集团有限公司，其中公司认缴 300 万元，占比 30%，截至目前实缴注资 0 元；武汉当璟商业管理有限公司认缴 200 万元，占比 20%。

公司与第三方企业中的武汉卡沃旅游发展有限公司存在股权收购的业务往来。2019 年 8 月 21 日，公司召开第十届董事会第二十一次临时会议审议通过了《关于收购东湖海洋公园 80%股权的议案》，其中包含公司对武汉卡沃旅游发展有限公司持有的武汉龙巢东湖海洋公园有限公司 60%股份的收购。

除上述情况外，公司与其他第三方企业不存在业务往来，不存在其他关系。

2、逐笔列示上述资金占用事项的发生时间、归还时间、约定利率、占用资金日最高余额和总金额、占上市公司最近一期经审计净资产的比例等。

公司回复：

上述资金占用事项的占用时间、约定利率、占用资金日最高余额和总金额、占上市公司最近一期经审计净资产的比例情况如下：

（1）2019 年度

占用时间	公司名称	约定利率	备注
2019 年 1 月	公司一	7.50%	
2019 年 1 月至 11 月	公司二		数笔累计
2019 年 2 月至 3 月	公司三		
2019 年 3 月至 12 月	公司四		数笔累计
2019 年 11 月	公司五		
2019 年 11 月	公司六		

2019 年，累计占用总金额 14.23 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 148.12%；最高时点资金占用金额为 3.15 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 32.79%；期末资金占用余额为 0 元。

（2）2020 年度

占用时间	公司名称	约定利率	备注
2020 年 1 月	公司一	7.50%	
2020 年 8 月至 12 月			数笔累计
2020 年 8 月	公司二		

2020 年，累计占用总金额 3.7 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 34.72%；最高时点资金占用金额为 1.50 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 14.07%；期末资金占用余额为 0 元。

（3）2021 年度

占用时间	公司名称	约定利率	备注
2021 年 1 月至 3 月	公司一	6.00%	
2021 年 1 月至 12 月	公司二		数笔累计
2021 年 8 月至 10 月	公司三		
2021 年 10 月至 12 月	公司四		数笔累计

2021 年，累计占用总金额 19.04 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 131.71%；最高时点资金占用金额为 5.05 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 34.93%；期末资金占用余额为 500 万元。

(4)2022 年度

占用时间	公司名称	约定利率	备注
2022 年 1 月至 4 月	公司一	6.00%	

2022 年 1 至 4 月，累计占用总金额 5.05 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 41.35%；最高时点资金占用金额为 5.05 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 41.35%。截至 2022 年 4 月 24 日，当代科技已以全额现金方式向公司归还全部占用资金以及占用期间利息，控股股东关联方资金占用情形已消除。

3、结合上述大额资金占用情形，说明你公司内部控制制度的建立、执行情况和有效性，以及认定报告期内不存在内部控制重大缺陷的原因、依据及合理性；此外，你公司 2019 年和 2020 年的《内部控制自我评价报告》显示，未发现公司存在内部控制重大缺陷、重要缺陷，与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》结论一致。请年审会计师和你公司说明相关报告的出具是否全面、客观、审慎。

公司回复：

（一）对公司内部控制制度的建立、执行情况和有效性的说明

公司根据《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）及配套指引、并结合中国证监会、深圳证券交易所相关法规以及公司自身状况制订了较为全面的企业内部控制制度及各部门规章制度，公司内部控制制度健全且有效实施。

另外，公司一直以来高度重视内部控制制度建设相关工作，持续不断的优化内部流程，完善各项管理制度，除定期开展内控相关审计外，还于每年年末组织成立内部控制自评工作组，对当年内控体系建设与执行情况进行独立、全面评价，识别发现的内控设计缺陷及执行缺陷，持续跟踪缺陷整改情况，并及时向管理层汇报。

2021 年，公司基于近年来内部控制相关工作的情况，考虑到公司内外部环境的变化，结合公司实际经营需要，成立以董事长为组长、总裁和监事长为副组长的内控修订小组，全面梳理内控体系相关工作，主要包括：（1）开展集团层面风险评估，识别前十大风险并明确风险应对措施；（2）重新梳理集团层面内部控制手册，涉及职能部门 9 个，一级业务流程 18 项、二级业务流程 89 项；（3）全面梳理集团层面管理制度，修订及新建制度 12 项，编制形成《管理制度汇编》；（4）按景区、索道、酒店业务分别编制标准化的内部控制手册，三个业务板块对应的二级业务流程分别为 63 项、60 项、51 项。

（二）关于认定报告期内不存在内部控制重大缺陷的原因、依据及合理性的说明

公司对于非财务报告内部控制重大缺陷的认定标准如下：

定量标准：

缺陷认定等级	直接财产损失金额
一般缺陷	50 万元（含 50 万元）至 500 万元
重要缺陷	500 万元（含 500 万元）至 1000 万元
重大缺陷	1000 万元及以上

定性标准：

（1）违反法律、法规较严重；（2）除宏观环境变化的原因外、公司连年亏损，持续经营受到挑战；（3）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；（4）并购重组失败，新投资的项目或新组建的项目公司经营难以为继；（5）子公司缺乏内部控制建设，管理散乱；（6）公司管理层人员纷纷离开或关键岗位人员流失严重；（7）发生特别重大或重大安全责任事故；（8）内部控制的结果特别是重大缺陷未得到整改。

截至 2021 年度内控评价报告出具日，公司采取了一系列的应对措施，包括成立风险防范化解工作组积极沟通还款事宜、聘请券商专业人员开展高层管理人员政策法规培训、持续完善内部控制体系、进一步建立健全公司内部监督机制等，同时，公司积极与相关方沟通，推动问题解决，并最终促使控股股东关联方当代科技归还了全部占用资金以及占用期间利息，该大额资金占用情形已得到有效解决，未给公司带来财产损失。

从定量标准衡量，该事项未达到重大缺陷标准；从定性角度来看，该事项未构成对公司正常经营造成重大影响等重大缺陷的特征，故，公司认定该事项未达到重大缺陷标准。

综上，公司董事会认为于内部控制评价报告基准日，报告期内公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在所有重大方面保持了有效的内部控制，并在出具的公司内部控制自我评价报告中认定公司不存在内部控制重大缺陷具备合理性，但由于报告期内存在控股股东关联方非经营性资金占用行为，构成非财务报告内部控制重要缺陷。

（三）公司 2019 年和 2020 年的《内部控制自我评价报告》显示未发现公司存在内部控制重大缺陷、重要缺陷，与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》结论一致。请年审会计师和你公司说明相关报告的出具是否全面、客观、审慎。

公司回复：

公司于 2019 年 12 月 2 日至 2020 年 1 月 18 日开展 2019 年度内部控制评价工作，评价范围为公司总部及所属 35 家项目公司，纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的 100%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的 100%，评价共涉及业务流程 1223 项，涉及控制点 3480 个，检查样本 16279 份，识别并认定了内部控制一般缺陷。

公司于 2020 年 11 月 2 日至 2021 年 1 月 25 日开展 2020 年度的内部控制评价工作，评价范围为公司总部及所属 29 家项目公司，纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的 100%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的 100%，评价共涉及流程 1051 项，涉及控制点 2926 个，检查样本 11266 份，识别并认定了内部控制一般缺陷。

针对 2019 年度及 2020 年度内控自评发现的一般缺陷，公司第一时间组织责任单位和部门编制整改计划，督促整改并对整改情况进行持续跟踪，确保在自评过程中认定的内部控制一般缺陷按计划整改到位。

根据上述情况，公司披露的 2019 年和 2020 年的《内部控制自我评价报告》均显示未发现公司存在内部控制重大缺陷、重要缺陷。但内部控制评价工作本身有其固有的局限性。自评工作组主要根据业务的重要性程度、年度发生频率确定内控流程对应的样本数量，出于成本效益原则的考虑无法覆盖所有样本，同时在抽样过程中有一定的随机特性，存在遗漏问题样本的可能性。

今后，公司将进一步建立健全内控制度，加强内控制度的执行，提升规范运作水平，切实维护上市公司合法权益，提升上市公司质量。公司还将督促相关人员认真学习证券法律法规，加强合规意识，提高规范运作水平，杜绝类似违规事项的发生，促进公司健康、稳定、可持续发展。

年审会计师核查意见：

公司 2019 年和 2020 年出具了《内部控制自我评价报告》，其中 2019 年度我们对公司内部控制出具了“众环专字[2020]010344 号”内部控制鉴证报告，我们未对公司 2020 年度的内部控制出具鉴证报告。

公司控股股东关联方当代科技 2019 年度通过第三方企业实际占用三特索道资金。上述资金占用通过季度中发生，季度末归还的方式进行，公司 2019 年度对上述资金在收、付时未按资金实际的使用方进行记账处理，将其分类为合并报表内子公司内部往来核算，季末资金归还后内部往来余额核对后不存在不一致的情形。

由于内部控制评价工作本身有其固有的局限性，根据业务的重要性程度、年度发生频率确定内控流程对应的样本数量，出于成本效益原则的考虑无法覆盖所有样本，同时在抽样过程中有一定的随机特性，存在遗漏问题样本的可能性，基于合并范围内往来款项已经抵消，导致我们未能发现上述资金处理不一致的情况。

综上所述，我们对三特索道 2019 年度的内部控制鉴证报告出具了未发现公司存在内部控制重大缺陷、重要缺陷的结论。

4、年报“关联方应收应付款项”部分显示，你公司存在对控股股东关联方的多笔应收款和预付款。请分项列示形成时间、交易内容、账龄、是否逾期、是否具备商业实质、是否存在资金占用或违规提供财务资助的情形。

公司回复：

报告期末，公司与控股股东关联方的应收款及预付款具体情况列表如下：

项目名称	关联方	期末账面余额（单位:元）	形成时间	交易内容	账龄	是否存在逾期情形	是否具备商业实质	是否存在资金占用或违规提供财务资助
应收利息	武汉当代科技产业集团股份有限公司	34,416,745.67	2021 年	当代科技通过合作企业借款形式非经营性占用公司资金	已于 2022 年 4 月全部收回	不存在	否	是
其他应收款	武汉当代科技产业集团股份有限公司	5,000,000.00	2021 年	当代科技通过合作企业借款形式非经营性占用公司资金	已于 2022 年 4 月全部收回	不存在	否	是
预付账款	湖北当代研学旅行营地有限公司	731,079.20	2020 年	接受住宿服务	1-2 年	不存在	是	否
应收账款	当代教育（武汉）有限公司	145,479.00	2021 年	为其提供餐饮住宿等服务	1 年内	不存在	是	否
应收账款	武汉当代科技产业集团股份有限公司	112,087.00	2021 年	为其提供餐饮住宿等服务	1 年内	不存在	是	否
应收账款	武汉当代地产开发有限公司	28,845.00	2021 年	为其提供餐饮住宿等服务	1 年内	不存在	是	否
应收账款	湖北当代研学旅行营地有限公司	34,548.73	2021 年	为其提供餐饮住宿等服务	1 年内	不存在	是	否
应收账款	人福医药集团股份公司	14,775.00	2021 年	为其提供餐饮住宿等服务	1 年内	不存在	是	否

由上表可知，公司除与控股股东关联方当代科技存在通过合作企业借款形式非经营性占用公司资金的情况外（该部分已在问题 1（1）（2）中详细阐述），其他与控股股东关联方的应收及预付款项均具备商业实质，不存在逾期、资金占用或违规提供财务资助的情形。截至本公告日，公司为控股股东及其关联方提供餐饮住宿服务的应收消费款，已于 2022 年收回了部分金额。

5、全面自查截至回函日，是否存在其他未披露的资金占用、违规担保、违规提供财务资助、不当关联交易等违规情形。

公司回复：

经公司全面自查，截至回函日，公司不存在其他未披露的资金占用、违规担保、违规提供财务资助、不当关联交易等违规情形。

问题二：报告期，你公司营业收入 43,456.76 万元，同比增长 7.21%，归属上市公司股东的净利润 -17,384.97 万元，同比下降 709.55%，扣除非经常性损益后归属上市公司股东的净利润 -24,184.34 万元，同比下降 50.75%。

1、自 2012 年起，你公司扣非后归属上市公司股东的净利润均为亏损或微利。请结合行业环境、主营业务开展情况、收入成本构成等，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，采取持续经营假设为基础编制年报的依据及合理性，及你公司拟采取的改善经营状况的措施；并请量化分析你公司报告期营业收入和净利润增长方向相反的原因。请年审会计师发表核查意见。

公司回复及年审会计师核查意见：

1、持续经营能力是否存在重大不确定性，采取持续经营假设为基础编制年报的依据及合理性。

根据企业会计准则的规定：企业管理层在对企业持续经营能力进行评估时，应当利用其所有可获得的信息，评估涵盖的期间应包括企业自资产负债表日起至少 12 个月，评估需要考虑的因素包括宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及企业管理层改变经营政策的意向等。公司主要的评估过程如下：

（1）盈利能力

2020 年疫情发生前，旅游行业一直持续健康发展，整个行业包括公司收入都是持续增长状态。2020 年疫情发生后，公司与同行业的其他公司一样由于受新冠疫情的影响，收入在 2019 年度基础上大幅下降，但在 2021 年度开始已经在 2020 年的基础上有所恢复，具体如下：

单位：万元

收入构成	2021 年度	2020 年度	2019 年度
索道营运	28,441.90	24,680.20	46,715.78
景区门票	11,296.68	10,434.36	13,117.81
酒店餐饮	1,410.12	1,247.66	2,173.77
景区观光旅游车	61.22	2,230.77	2,848.56
温泉业务收入	365.73	394.25	395.92
合计	41,575.65	38,987.24	65,251.84

公司 2019 年度至 2021 年度盈利情况如下：

单位：万元

年度	主营业务收入	净利润	扣非后净利润
2019 年度	65,251.84	1,140.60	211.72
2020 年度	38,987.24	2,852.11	-16,042.86
2021 年度	41,575.65	-17,384.97	-24,184.34

公司 2020 年扣非净利润、2021 年度净利润为负数，主要原因是收入下降及公司根据业务发展及经营情况对部份存在减值迹象的资产计提了资产减值损失，上述综合因素导致公司的净利润出现亏损。

公司各项目公司与当地政府签订了数十年的合作协议，在可以预计的未来，随着新冠病毒毒性的逐渐减低，国家对受疫情影响较大的行业扶持政策的出台，公司总体经营环境将逐步改善，公司布局全国拥有较多的旅游资源优势将逐步得到释放。

（2）偿债能力及财务弹性

截止至 2021 年 12 月 31 日，公司账面的借款如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日
短期借款	47,480.00
长期借款	15,983.43
应付债券	20,232.29
一年内到期的长期借款	8,100.00
合计	91,795.72

公司报告期内的借款均能按期归还本金和利息，截止本回复出具日，公司 2022 年到期部分对应的借款已经全部按期偿还，并提前结清了全部 ABS 应付债券。

公司 2019 年度至 2021 年度经营现金流量如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营性活动现金流入	45,737.58	49,968.14	72,633.96
经营性活动现金流出	36,162.99	36,451.28	43,405.70
经营性活动产生现金流量净额	9,574.58	13,516.86	29,228.26

从上表可以看出，公司经营性的现金流入完全可以用于日常的经营活动的支出。公司的偿债能力和财务弹性均不存在较大问题。

（3）企业管理层改变经营政策的意向

公司经营规模实际并未减少，各项目公司与当地政府签订了数十年的合作协议，公司一直专注在旅游行业的发展，管理层没有改变经营政策的意向。在可以预计的未来，公司会按当前的规模和状态经营下去，不会停业，也不会大规模削减业务，其经营活动在可预见的将来会继续下去。

2、公司拟采取的改善经营状况的措施。

为了改善公司经营状况，公司拟采取的措施如下：

（1）推进亏损资产的处置与退出工作。目前部分亏损子公司与地方政府、国资平台就股权转让达成初步共识，相关工作有序推进中。

（2）实施精准营销，全力开源增收。根据各项目市场情况，构建精准营销体系；借助各类自媒体平台持续提升项目品牌的曝光度与知名度；强化线上运作，包括但不限于电商平台、数字文创产品等开发运营，实现线上获客线下导流消费；策划各类节庆主题活动，确保项目在特定时期的核心引流能力；加强与多品牌商家的异业合作，拓宽销售渠道。

（3）依托优势项目，加强研发，持续推进产品服务的迭代升级，如优化游线与空间布局，增设轻资产、模块化的体验性产品及二次消费场景，有效满足各类人群需求，从而延长游客停留时间、拓宽收入来源，提升二次消费收入占比。

（4）严控成本费用，加速提升精细化运营管理水平，如通过优化组织架构、组建精干团队等手段，降低管理成本；通过利用资本市场平台、扶持政策等路径拓宽融资渠道，优化财务结构，降低融资成本。

（5）积极寻求盈利能力强、与公司业务相协同的并购标的，通过并购重组快速提升公司盈利能力。

3、营业收入与净利润变动相反的原因

2021 年度公司营业收入与净利润变动如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例
一、营业总收入	43,456.76	40,535.42	7.21%
二、营业总成本	41,464.20	51,045.70	-18.77%
其中：营业成本	23,661.08	24,692.54	-4.18%
税金及附加	473.49	382.71	23.72%
销售费用	2,091.20	2,128.76	-1.76%
管理费用	13,272.92	15,089.23	-12.04%
财务费用	1,965.50	8,752.46	-77.54%
加，其他收益	853.10	2,282.84	-62.63%
投资收益	-2,343.54	15,635.80	-114.99%
公允价值变动收益	4,124.95	—	
信用减值损失	-2,284.53	-1,658.58	37.74%
资产减值损失	-15,873.51	-99.96	15,779.32%
资产处置收益	540.46	53.75	905.48%
三、营业利润	-12,990.50	5,703.56	-327.76%
加，营业外收入	259.24	457.30	-43.31%
减：营业外支出	1,267.82	432.38	193.22%
四、利润总额	-13,999.08	5,728.48	-344.38%
减，所得税费用	3,842.05	3,040.55	26.36%
五、净利润	-17,841.13	2,687.94	-763.75%
其中：归属于母公司股东的净利润	-17,384.97	2,852.11	-709.55%

从上表可以看出，公司 2021 年度营业收入较上年度略有增长，归属上市公司股东的净利润由上年 2,852.11 万元变为 -17,384.97 万元，主要原因如下：

①2020 年度盈利主要为处置了崇阳三特隽水河旅游开发有限公司、崇阳三特旅业发展有限公司，贵州三特梵净山旅游观光车有限公司、贵州江口武陵景区管理有限公司、湖北柴埠溪旅游股份有限公司、鄂州三特梁子湖旅游开发公司的全部股权，形成股权转让收益 17,263.08 万元。

②2021 年度亏损主要是根据业务发展方向及经营情况对公司部分出现减值迹象的资产，根据减值测试的结果合计计提了 15,873.51 万元减值损失，虽然公司本年财务费用大幅下降，确认了东湖海洋公园的业绩补偿收益，收入略有增长，但不足以覆盖资产减值损失。

综上所述，公司 2021 年度营业收入增长但净利润大幅下降主要在于上年股权转让收益较高，本年计提的资产减值损失较大，导致营业收入与净利润变动趋势相反。

经核查，我们认为公司披露的情况与实际情况相符，公司采取持续经营假设为基础编制年报依据充分且具有合理性。公司 2021 年度营业收入增长但净利润大幅下降主要系上年存在股权转让收益，本年计提的资产减值损失较大所致。

2、分产品数据显示，你公司 2021 年酒店餐饮业务、景区观光旅游车业务、温泉业务的毛利率分别为 -99.98%、-50.69%、-38.75%。请结合各项业务开展情况及模式、收入成本构成、同行业可比公司情况等，分析上述业务毛利率为负的原因。

公司回复：

（一）业务开展情况及模式、收入成本构成

1、酒店餐饮、景区观光车、温泉业务是景区配套产品，收入占比较低

公司围绕旅游资源进行多种业态的开发运营，持续打造全面多元的文旅产品体系，主要包括：以索道为主的景区交通类产品，以自然资源为主的观光类产品、包括主题公园、温泉、萌宠乐园等在内的体验参与类产品、佳宿类产品以及包括景区配套餐饮、导游、文创在内的商服类产品。公司营业收入主要包括索道营运、景区门票、酒店餐饮、观光车、温泉等业务收入。其中，索道营运和景区门票系公司经营业务中的核心盈利产品，2021 年以上两项业务收入占到总营业收入的 91.45%。而酒店餐饮、景区观光车和温泉业务为景区配套产品，设置的目的一是为满足游客需求，为游客提供便利，二是丰富景区业态，提升游客体验感。上述三项业务的营业收入仅占公司总营业收入的 4.22%。

2、上述三项业务主要分布在处于建设培育期的项目公司

公司属于旅游行业，行业特点是前期投资较大，市场培育周期较长，投资回报周期较长。上述三项业务中，观光车业务分布于保康项目，温泉业务分布于崇阳项目，酒店餐饮业务除华山宾馆属于单体项目外，其余分布于克旗项目、崇阳项目、南漳项目及保康项目。而克旗项目、崇阳项目、南漳项目及保康项目均仍处于建设培育期，目前仍处于亏损状态。

3、对上述三项业务的收入成本分析

（1）处于建设培育期的项目公司整体毛利率为亏损

单位：万元

公司主营业务	克旗项目	崇阳项目	南漳项目（合并）	保康项目	华山宾馆
公司主营业务收入	60.21	1,401.99	458.65	382.82	330.01
公司主营业务成本	780.99	2,027.60	680.90	1,012.14	591.54
公司主营业务毛利率	-1197.16%	-44.62%	-48.46%	-164.39%	-79.25%

（2）上述三项业务的收入、成本和毛利率构成

单位：万元

酒店餐饮	合计	克旗项目	崇阳项目	南漳项目（合并）	保康项目	华山宾馆
酒店餐饮收入	1,410.12	41.39	964.53	42.27	31.93	330.01
酒店餐饮成本	2,819.92	716.33	1,345.82	85.63	80.60	591.54
酒店餐饮毛利率	-99.98%	-1630.68%	-39.53%	-102.58%	-152.48%	-79.25%

单位：万元

观光车	保康项目	温泉	崇阳项目
观光车收入	61.22	温泉收入	365.73
观光车成本	92.26	温泉成本	507.44
观光车毛利率	-50.69%	温泉毛利率	-38.75%

（3）上述三项业务的具体成本构成

单位：万元

成本构成	酒店餐饮		景区观光车		温泉业务	
	成本金额	占比	成本金额	占比	成本金额	占比
人工工资	663.05	23.51%	27.28	29.57%	118.85	23.42%
折旧	1,479.60	52.47%	54.01	58.54%	204.44	40.29%
其他	677.27	24.02%	10.96	11.88%	184.14	36.29%
合计	2,819.92	100.00%	92.26	100.00%	507.44	100.00%

由上表可知，目前克旗项目、崇阳项目、南漳项目及保康项目均处于建设培育期，叠加疫情影响，游客接待量仍处于缓慢爬升阶段，项目公司整体收入有限，而上述三项业务的营业成本相对固定，主要为人工工资及固定资产折旧，因此在项目公司整体毛利率仍处于亏损的情况下，酒店餐饮、景区观光车和温泉业务也因收入无法覆盖成本导致毛利率为负。

此外，华山宾馆虽不属于建设培育期项目，但因受疫情影响，华山景区游客量锐减，导致周边酒店入住率下降，2020 年、2021 年酒店餐饮业务毛利率为负。在疫情发生前，华山宾馆的酒店餐饮业务毛利率均为正数。华山宾馆的酒店餐饮业务毛利率为负的主要原因是疫情影响，与上述其他处于建设培育期的项目不同。

（二）同行业上市公司的比较分析

可比公司	比较项目	2019 年	2020 年		2021 年
峨眉山	景区游客量（万人/次）	398.00	184.95		256.52
	酒店餐饮毛利率	19.57%	-1.91%		-3.51%
桂林旅游	景区游客量（万人/次）	433.55	134.16		174.74
	酒店餐饮毛利率	36.78%	-0.88%		1.33%
黄山旅游	景区游客量（万人/次）	350.10	151.20		167.47
	酒店餐饮毛利率	30.84%	5.78%		7.55%
华山宾馆	华山索道游客量（万人/次）	191.68	59.85		73.79
	酒店餐饮毛利率	3.36%	-149.39%		-79.25%

通过对拥有上述业态的同行业上市公司进行比较发现，同行业上市公司多为区域型景区业务，且所运营景区均为 5A 级老牌景区，品牌影响力及知名度较高，即使在疫情发生后的 2020 年和 2021 年，年游客量也均在 100 万人/次以上。公司上述三项业务除华山宾馆位于华山景区周边，具备一定的可比性外，其余均位于尚处于建设培育期的克旗项目、崇阳项目、保康项目、南漳项目，年游客量均远低于 100 万人/次，与同行业公司不具备可比性。

单就华山宾馆的酒店餐饮业务与同行业公司进行比较分析可知，自疫情爆发后，2020 年、2021 年同行业公司游客量均大幅减少，旗下酒店餐饮业务毛利率也随之下降。通过上表数据分析，游客量对酒店餐饮业务毛利率有显著影响，当景区年游客量达到一定水平时（表格中选取上市公司为达到 130 万人/次时），酒店餐饮业务毛利率为正数。华山宾馆客源紧密依托华山索道，2019 年，华山索道游客量为 191.68 万人/次，华山宾馆酒店餐饮业务毛利率为 3.36%，而 2020 年、2021 年受疫情影响，华山索道游客仅为 59.85 万人次、73.79 万人/次，远未达到游客量导致的盈亏平衡点，因此华山宾馆酒店餐饮业务毛利率也相应为负。

3、子公司克什克腾旗三特旅业开发有限公司（合并）2021 年净利润由上年的 -2,035.92 万元大幅下降至 -10,329.62 万元，净资产由上年的 -254.52 万元大幅下降至 -10,584.15 万元。请结合该子公司所属行业特征、主营业务开展情况和发展战略等，说明报告期内经营状况明显恶化的原因及改善措施。

公司回复：

公司旗下子公司克什克腾旗三特旅业开发有限公司（合并）（以下简称“克旗公司”“克旗项目”）主要负责内蒙克什克腾境内黄岗梁、西拉沐沦、热水温泉三大旅游项目的运营管理工作，受限于内蒙的气候条件，以上三项目的年度经营时长较短，主流客群为外省中远程游客。

报告期内，克旗公司实现营收 62.36 万元，相较 2020 年 170.91 万元营收下滑明显，主要原因是受疫情影响，经营时长进一步缩短，游客无法到达目的地所致。2021 年 7 月以来，国内疫情多点频发，内蒙古自治区多次暂停跨省游，克旗项目实际经营周期严重缩短，对项目经营造成极大影响，但克旗公司通过严控成本费用等举措降低了不利影响。克旗公司 2021 年经营性亏损 2,097.62 万元，与 2020 年亏损 2,035.92 万元基本持平，整体经营状况无重大改变。

报告期内，克旗公司净利润与净资产大幅下降的原因主要系对克旗公司计提了资产减值。因黄岗梁及西拉沐沦项目封闭经营的相关审批程序十分复杂，目前仅就部分项目收取费用，不利于项目整体营销，导致经营业绩未达预期。叠加疫情对行业的重大影响等因素，出于谨慎性原则，根据《企业会计准则》要求，对克旗公司计提了资产减值。

目前，公司正全面统筹调整克旗项目发展思路，以期改善项目的经营业绩与效率。一方面，基于行业形势及公司生态主题乐园发展战略，积极推进相关资产重组工作，部分资产已与当地政府达成初步共识，计划由政府整体处置；剩余资产正积极推进相关手续办理工作，力争早日实现园区的封闭经营，为后续经营奠定良好基础。另一方面，在热水项目上，充分发挥公司在温泉等业态的专业能力与实战经验，全力推进相关手续办理并严控成本费用、强力精准营销、全面招商拓展，从而提升项目流量并实现消费转化。

4、报告期末，你公司货币资金余额 53,909.47 万元，受限 69.15 万元；有息负债余额 92,506.35 万元，其中短期借款 47,480 万元，长期借款 15,983.43 万元，应付债券 20,232.29 万元，一年内到期的非流动负债 8,810.93 万元。请结合公司日常运营资金需求及安排，说明存贷双高的原因及合理性，是否符合行业惯例，是否与同行业可比公司存在重大差异；并说明你公司货币资金的具体用途、存放地点、存放类型，是否存在其他权利受限情形。请年审会计师结合银行函证、资金流水等核查程序，说明公司账面货币资金是否真实存在、权利受限情况的披露是否完整准确。

公司回复：

（一）公司存贷双高的原因及合理性

首先，在当前全球疫情持续演变的大背景下，国内疫情防控坚定不移贯彻动态清零总方针，公司所处的旅游行业受全国疫情防控政策收紧、多地跨省游“熔断”、叠加国内经济下行压力增大、居民消费意愿减弱等多因素的影响，公司各项目有效接待游客人数同比大幅下降，导致营业总收入锐减。2022 年一季度，公司经营收入同比明显下滑，经营性现金流量净额为 -12,553,369.20 元。

其次，报告期末，公司面临的一年内到期的债务规模约 5.56 亿元，刚性兑付压力较大。

鉴于此，为保障公司资金链安全，全力应对疫情对公司经营活动的冲击，根据未来 3-6 个月预计经营性开支及有息负债偿还的测算情况，公司通常会提前储备适量资金，以加强风险防范能力。

另外，报告期末公司存贷双高的直接原因为，公司控股股东关联方当代科技通过第三方企业占用公司资金，于 2021 年末偿还占用资金 5 亿元，2022 年 1 月通过第三方企业占用资金合计 5.05 亿元，导致公司在报告期末存款金额较大。

针对存贷双高情况，近年来公司已采取多种方式大力降低贷款规模，有息负债整体规模从 2019 年初的 16.08 亿元降低至 2021 年底 9.18 亿元，减幅超过 40%。尤其是 2022 年 4 月，公司以现金方式收回全部资金占用本金及利息后，已偿还 2.23 亿元有息负债，截至 4 月 30 日，公司有息负债余额已下降至 5.6 亿元，较报告期末减少 39%。后续，公司将根据实际经营情况及贷款偿还压力适时调整债务规模。

（二）公司负债情况与同行业可比公司不存在重大差异

同行业可比公司资金余额及贷款情况如下表：

比较时点	指标	三特索道	云南旅游	曲江文旅	桂林旅游	张家界
2021 年 12 月 31 日	货币资金（万元）	53,909.47	89,972.02	39,889.68	6,933.32	1,228.21
	有息负债（万元）	91,795.72	107,557.08	116