证券代码：600358　　证券简称：国旅联合　　公告编号：2023-临019

国旅文化投资集团股份有限公司关于上海证券交易所对公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露问询函回复的公告

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

重要内容提示：

● 报告期内，为提高各标的公司之间的协同作用，整合江旅集团内部资源，标的公司之间以及与江旅集团同一控制下的其它公司之间存在一定比例的关联交易，其中文旅科技2021年度与2022年度关联销售占比分别为44.36%与23.32%，关联采购占比分别为21.52%与15.25%；风景独好2021年度与2022年度关联销售占比分别为26.48%与10.55%，关联采购占比分别为6.99%与2.41%；酒管公司2021年度与2022年度关联销售占比分别为35.33%与36.75%，关联采购占比分别为26.72%与21.03%。

● 本次回复中涉及到的标的公司报告期内的财务数据均未经审计，最终结果以经审计的财务数据为准，涉及的金额可能与本次回复中所列数据存在差异，敬请投资者注意投资风险。

国旅文化投资集团股份有限公司（以下简称“国旅联合”、“上市公司”或“公司”）于2023年2月9日收到上海证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对国旅文化投资集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函【2023】0097号，以下简称“《问询函》”）。公司及相关各方就《问询函》中所涉及事项逐项进行了认真的核查、分析和研究，根据相关各方提供的资料和信息，公司对《问询函》中的有关问题向上海证券交易所进行了回复。同时对照《问询函》的要求对《国旅文化投资集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要进行了修订和补充披露，并以楷体加粗标明。现将回复内容及有关事项披露如下。

如无特别说明，本回复内容出现的简称均与《国旅文化投资集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》中的释义内容相同。

在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

问题1、关于业务协同性。预案及公开信息显示，你公司发行股份购买的六家标的资产分别从事自有酒店经营、景区咨询、营销策划、展览服务及酒店管理业务，上市公司的主营业务主要为互联网营销业务，主要客户包括网易、IGG等游戏行业的公司及中小客户。请公司：（1）结合标的资产的主营构成、经营发展战略，论证标的资产之间业务协同性以及与上市公司现有主营业务的协同效应；（2）补充披露本次交易后的公司经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施。

回复：

一、结合标的资产的主营构成、经营发展战略，论证标的资产之间业务协同性以及与上市公司现有主营业务的协同效应

（一）标的资产的主营构成与经营发展战略

1、樾柏酒店

樾柏酒店为南昌梅岭新旅铂尔曼酒店度假村的投资运营与经营管理主体，通过拥有的客房及配套设施，铂尔曼酒店度假村可以为到店顾客提供包括住宿、餐饮和文娱在内的休闲度假服务，满足都市度假、家庭亲子、商务团建、聚会宴会、特色婚礼和文化体验六大主题诉求。铂尔曼酒店度假村以山水为理念，是江西省首个对标法国地中海俱乐部（Club Med）打造的都市型娱乐休闲度假村，将以去酒店化、去客房化并采用地中海俱乐部（Club Med）收费模式为发展目标，持续打造品牌影响力，实现品牌输出。

2、文旅科技

文旅科技主营业务为景区咨询及信息化建设、文旅活动策划等。2022年文旅科技成立子公司上驴一码游，上驴一码游与明月山、武功山等江西省内知名5A或4A级景区建立合作关系，集合江西省内的旅游资源，上线上驴一码游小程序，面向全国发行江西文旅一卡通，实现了线上购买、线上激活开卡、线上景区预约、入园码等功能。未来文旅科技将在做好现有业务的基础上，重点发力一卡通业务，致力于成为全国一流的“专精特新”现代化科技型文旅企业，为旅游目的地及广大游客提供更加鲜活、更加有趣的文旅项目和智慧体验。

3、风景独好

风景独好主要从事传播内容制作、文创业务等文旅营销传播业务，业务类型包括视频制作推广、文创产品设计与销售、品牌营销与广告投放、活动策划执行、媒体资源整合、本地生活电商销售等，是江旅集团体内主要的文化传媒平台。风景独好将立足于江西省丰富的文化旅游资源，持续聚焦文创设计及营销宣传两大业务板块，加速推进与江西省内众多文创IP、旅游IP的深入合作，打造沉浸式线下文创消费体验和本土化生活化营销宣传平台，致力于成长为江西省具有品牌影响力的文化创意服务商。

4、会展公司

会展公司主要为企事业单位、政府等提供展览服务、会务管理及活动策划等服务。会展公司确立了以会务管理和活动策划为基础，重点发力临时展、常设展以及数字化沉浸式展厅业务的经营战略，通过完善管理体系，优化经营结构、整合内外资源，力争成为国内一流的旅游会展综合运营企业。

5、酒管公司

酒管公司主营业务包括委托管理服务及租赁酒店经营业务，目前委托管理服务可以提供包括住宿餐饮、贵宾招待、会务服务、园林绿化和安全保卫等工作。租赁酒店经营业务主要依靠下属子公司鹰潭沁庐道苑酒店管理有限公司开展。鹰潭沁庐道苑酒店管理有限公司通过租赁第三方场地，自身开展经营鹰潭沁庐道苑酒店，为来店顾客提供住宿餐饮及酒店配套服务。未来酒管公司拟为于在原有委托管理经验基础上通过智能化手段将自身打造为数字化酒店运营的综合解决方案提供商。

6、航空产业

航空产业主营业务为航线开发，主要为客运航线开发，此外还有少量的货运航线开发业务。通过规划设计航线开发方案，对接航空公司开通航线，以满足地方政府开通航线、拉动地方经济的需求。未来航空产业将以“打造江西乃至华东地区最专业的航线运营综合服务商”为目标，推动江西航旅产业升级发展，为江西各地民航发展贡献力量，为“引客入赣”提供优质服务。在立足江西的同时，航空产业也将致力于与华东乃至全国机场建立合作，扩大航线规模，成为年服务旅客百万人次以上的航线服务商。

（二）标的资产之间业务协同性以及与上市公司现有主营业务的协同效应

本次交易前，上市公司的主营业务包括互联网营销及数字文旅业务、个性化定制旅行服务业务和旅游目的地投资开发和运营业务。上市公司已与武当山、龙虎山、龙门石窟等旅游景区合作，在互联网营销业务的基础上，拓展了“景区+游戏IP”的数字文旅业务，由景区授权游戏中植入景区相关元素，景区提供人文背景、故事传说等资料支持；上市公司的个性化定制旅行服务业务主要系景区门票销售业务，涉及景区主要系南京火车莱斯、南京三国村和昆明云花谷；上市公司的旅游目的地投资开发和运营业务主要系景区开发运营业务，涉及景区主要系鹰潭市白鹤湖景区。

标的资产之间的业务协同性主要包括：一是文旅科技可为会展公司展览会务等活动提供展览展厅的信息化建设布置等服务，为酒管公司提供智慧酒店、智慧民宿等信息化建设服务，通过旅下上驴一码游、江西文旅一卡通为铂尔曼酒店度假村导入客源；二是文旅科技的文旅活动策划业务以及会展公司的会务管理及活动策划服务，可以为樾柏酒店和酒管公司的酒店会议业务、航空产业的目的地航线推广等提供各类节庆活动、会议会务的统筹策划、组织等业务，并优先向客户推荐由樾柏酒店和酒管公司承接该等会议会务活动，提供客房及商务活动服务；三是风景独好可依托目前传播内容创意制作和文创产品设计服务能力，根据当地文化、旅游资源等特色禀赋，为文旅科技、会展公司举办的各类会议会展提供营销宣传及特色文创产品定制服务，协助打造会议整体形象；四是标的公司之间可共享客户资源，文旅科技的信息化建设及活动策划、风景独好的传播内容制作及文创业务、会展公司的会展会务服务、航空产业的航线开发业务，均积累了丰富的政府、企事业单位及旅游客户资源，可共享客户资源，共同为客户提供综合业态服务。

标的资产与上市公司的业务协同性主要包括：一是文旅科技的景区咨询及信息化建设可以为上市公司的景区开发运营业务提供景区升级“一条龙”服务，也可提供景区游客大数据分析系统、游客数字服务中心系统等信息化服务及相关软硬件产品的安装调试、技术支持与售后服务等一站式综合服务解决方案；二是文旅科技的文旅活动策划业务以及会展公司的会务管理及活动策划服务，可以为上市公司的景区业务提供旅游发展大会、产品博览会、旅游消费节等各类节庆活动、会议会务的统筹策划、组织等业务；三是结合上市公司的互联网营销及数字文旅业务，风景独好的传播内容制作业务可实现“旅游资源内容”与“流量投放渠道”的协同放量，通过线上及线下的推广和宣传，将消费者引流至上市公司的景区；四是航空产业由于在航线开发中与航司的直接业务关系，可以获取到一手的机票位，利用该优势，航空产业可以与上市公司的个性化定制旅行服务业务以及标的公司的酒店业务进行协同，向消费者提供具有价格优势的“机票+景区+酒店”等旅游综合产品。

本次交易是上市公司基于文旅融合大背景下，适应新旅游、新消费下的优化要求，强化文旅消费综合服务商定位的重要举措。本次拟收购的标的公司主要涉及酒店度假村、航线运营、智慧文旅、文旅营销、会展策划等业务，分属于文旅消费的主要业态及必要的配套补充业务，涵盖“吃、住、行、游、购、娱”六要素，共同向消费者提供交通、住宿、餐饮、购物和文娱等服务。通过本次交易，上市公司将在已有的文旅业态基础上，重点打造文旅消费综合业态，并与原有的互联网营销及数字文旅业务相结合，共同推动上市公司高质量发展。

二、本次交易后的公司经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施

（一）本次交易后的公司经营发展战略

党的二十大报告指出，“坚持以文塑旅、以旅彰文，推进文化和旅游深度融合发展”。基于对文旅产业以及相关旅游、文化类公司发展模式的研究，上市公司以成为构建文旅生态圈的引领者为企业愿景，以文旅消费综合服务商为战略定位。在此战略定位下，公司第八届董事会将按照“以党建为引领，以业绩为目标，以业务为支撑，以组织为保障，以机制为动力，以协同为抓手”的经营发展总方针，推动上市公司构建可持续发展的新格局。

业务发展定位上，围绕“文旅消费综合服务商”的战略定位，结合公司现有业务架构和优势，业态布局将聚焦在旅游目的地投资开发和运营、旅游电商、互联网数字营销三个方面。一方面，积极发展互联网营销及数字文旅等现有主业，并促进与旅游文化的深度融合；另一方面，大力发展旅游目的地建设和运营业务及旅游电商业务，并整合好本次拟注入的优质文旅资产，打造“吃、住、行、游、购、娱”六要素的文旅综合业态。其中，通过上市公司现有及本次拟注入的数字文旅业务导入客户流量，通过旅游目的地和铂尔曼度假村等周边游业务提升文旅消费频次，通过旅游电商业务提高文旅二次消费的经济附加值，形成完整的、内生的、相互支撑的消费逻辑和经营逻辑。

在旅游目的地建设和运营业务上，上市公司前期已打造出了白鹤湖嘻嘻埋生态水世界项目的成功案例，在业内有一定品牌知名度，也锻炼出了一批具有较高投资运维能力的团队。该项业务要成为上市公司产生净利润的主营收入，发展策略是以白鹤湖项目为切入手，培养和带动一批忠实的合作伙伴，在全国各地推动旅游目的地项目复制。择机开展轻资产运营模式，利用品牌输出和运营管理服务，创造业务新的增长点。

在旅游电商业务上，上市公司将结合好控股股东的相关资源，持续深耕旅游电商及相关业务，在努力提升自身经营能力的同时，积极拓展跨境仓储、运营管理方向，努力将公司打造成为江西省内旅游电商领域的优势企业。

在互联网数字营销业务上，要以新线中视为抓手，促进数字文旅的深度融合，挖掘数据价值，打造业务新的增长点。一是通过机制激励，稳定好现有经营团队，持续为上市公司创造利润；二是将新线中视的资源导入江西市场，深耕流量经济，提升互联网营销运营的业务竞争力，强化整合数据的能力，打造具有价值的数据体系；三是培育好拟注入资产的数字营销业务，包括文创产品、旅游一卡通等。通过这些数字化平台，打通文旅产业链，与供应商、消费者深度融合，构建良性的、可持续的生态圈。

（二）本次交易后的公司业务管理模式

本次交易前，上市公司已建立较为完备的公司管理体制。本次交易完成后，上市公司将依托现有核心管理团队以及既有文旅相关业务与标的公司业务的协同效应，对标的公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面进行整合，形成有效的激励与约束机制。上市公司核心管理人员深耕文旅业务多年，其中上市公司董事长何新跃现任江西省旅游集团党委委员、副总经理，总经理邱琳瑛曾任标的公司风景独好总经理，董事李颖、财务总监石磊、董事会秘书彭慧斌均曾任职于江旅集团及其控制的下属企业，因此具有丰富的管理经验和行业经验，能够为上市公司对标的公司的有效管理与整合提供有力保障。

本次交易后，上市公司拟采取的主要业务管理模式及管控措施如下：

1、内部控制。建立有效的内控机制，强化上市公司在业务经营、财务运作、对外投资、关联交易、融资担保、资产处置等方面对标的公司的管理与控制，保证上市公司对标的公司重大事项的决策和控制权，降低标的公司内部控制风险，提高标的公司整体决策水平和规范运作水平。

2、运营管理。本次交易标的公司均具备独立、完整的业务经营能力，于各自所处行业和业务领域具有一定的市场规模和竞争优势。本次交易后，上市公司将保持标的公司经营管理、业务拓展和运营团队的稳定，并参照对下属公司的管理制度、在合规范围内就标的公司经营管理事项对标的公司管理层进行授权，确保标的公司经营和业务连续性和灵活性。同时，上市公司将结合自身发展战略，从整体出发强化不同标的公司的战略定位与发展重心，同时强化上市公司与标的公司以及标的公司之间的业务协同，进而使上市公司与标的公司有机融合，强化对标的公司的管控能力，确保上市公司稳定健康发展。

3、组织机构。在对上市公司未来业务发展做出明确规划、全面梳理标的公司现有组织结构的基础上，健全和完善公司组织机构，建立良好有效的管理沟通机制，同时向标的公司导入上市公司规范运作、内部控制、信息披露等方面的管理理念，使标的公司与上市公司形成有机整体。组织体系的建设需要以市场化为导向，通过市场化的机制为公司高质量发展提供保障。一是坚持德才兼备、人岗匹配的用人原则。根据市场需要，搭建团队、充实团队、提升团队；二是坚持尊重知识、尊重规律、尊重人性来构建机制。充分发挥上市公司在经营决策、人才激励的体制优势，搭建合理薪酬体系和奖惩相结合的激励机制。

4、业务发展。本次交易完成后，上市公司将进一步加强经营管理及文旅综合业态融合，在做大做强自身互联网营销及旅游目的地建设运营的基础上，利用上市公司资本平台优势、融资渠道优势以及规范管理经验，积极支持标的公司的业务发展，制定清晰明确的业务发展规划，充分挖掘标的公司增长潜力。此外，在上市公司对各标的公司的产品和业务进行明确定位后，将重点推动上市公司与标的公司在平台、引流等方面的协同与资源整合，同时推动强化协同意识，主动协同作为，实现上市公司内部的协同性。明确定位、实现协同后，上市公司和标的公司的业务发展空间将进一步显现和扩大，上市公司将重点推动标的公司扩大业务规模，挖掘增量资源，通过协同业务调度机制和增效激励考核机制，从根本上提升公司业务发展空间，支撑上市公司业绩。

（三）业务转型升级可能面临的风险和应对措施

本次交易完成后上市公司业务转型升级面临的风险如下：

1、整合风险

本次交易完成后，标的资产将纳入上市公司管理及合并范围，上市公司的业务规模、人员等将进一步扩大，上市公司也将面临经营管理方面的挑战，包括组织设置、内部控制和人才引进等方面。虽然上市公司已经就后续的整合做好充分的安排，但本次交易完成后，上市公司能否通过整合保证上市公司对标的资产的控制力并保持标的资产原有竞争优势、充分发挥并购整合的协同效应具有不确定性。上市公司已在重组预案中披露整合风险。

2、业务转型升级风险

本次交易完成后，上市公司将从互联网营销业务发展为广告营销与文旅消费双主业运营，实现上市公司业务拓展，提升上市公司持续盈利能力。由于标的公司涉及的酒店经营、酒店管理、景区咨询、展览服务等业务与上市公司原有的互联网营销业务在经营模式、客户群体、盈利模式等方面存在差异，若上市公司在业务转型过程中不能有效满足新增业务的发展需求，将可能导致上市公司的业务发展受到不利影响。上市公司已在重组预案中补充披露业务转型升级风险。

为应对整合及业务转型升级风险，上市公司制定了以下应对措施：

（1）依法行使股东权利，保障对标的公司重大事项的决策权

本次交易完成后，上市公司将严格行使股东权利，在保持标的公司独立运营和核心团队稳定性的基础上，积极掌控股东会、董事会及管理层等方面的话语权，控制标的公司重要事项决策、重要人事任命等事项，对标的公司资产、业务、资金等经营情况进行有效监督和统筹管理。

（2）加强标的公司治理体系及内部控制体系建设

本次交易完成后，上市公司将结合自身的内控制度体系及经营管理经验，协助标的公司建立符合上市公司运作规范、满足行业发展要求的内部管理体系，加强上市公司与标的公司在管理系统、业务系统等方面的有效衔接，进一步提升标的公司的经营管理效率，进而推动上市公司可持续发展。

（3）加强标的公司财务管控体系

本次交易完成后，上市公司将加强在财务管理、资金管理方面的监督，要求标的公司按照规定时间报送财务资料、接受内部及外部审计，便于充分掌握标的公司的财务运行情况，保障财务运作的合规性及财务管理的有效性。

（4）促进标的公司与上市公司团队融合

上市公司与标的公司均属于江旅集团所控制的公司，在企业文化和经营理念等方面共享认同基础。上市公司将通过召开各业务条线的日常经营会议等方式加强与子公司的交流互通、信息同享，将标的公司的业务规划与上市公司的战略蓝图有机结合，加强标的公司对上市公司整体发展战略的认同感，促进双方文化融合和健康发展。

三、补充披露情况

上市公司已在预案“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（四）本次交易后上市公司经营发展战略、业务管理模式及业务转型风险与应对”中补充披露本次交易后公司经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

本次交易中，标的资产之间以及与上市公司现有主营业务具有协同性。上市公司已制定本次交易后的公司经营发展战略和业务管理模式，针对业务转型升级可能面临的风险已制定相应的应对措施，并已进行补充披露。

问题2、关于标的资产管理控制。预案及公开信息显示，江西省旅游集团股份有限公司（以下简称江旅集团）和海南太美航空集团有限公司分别持有航空产业有限公司（以下简称航空产业公司）47.5%股权。你公司拟通过向江旅集团发行股份的方式购买航空产业公司47.5%股权。请公司：（1）结合交易完成后航空产业公司日常经营决策机制、人事任免、管理层及业务团队安排等情况，说明你公司能否对航空产业公司形成有效控制；（2）如你公司未对航空产业公司形成控制，请充分论证相关少数股权与上市公司现有主营业务的协同效应，本次交易是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条及《监管规则适用指引—上市类第1号》的相关规定。

回复：

一、本次交易中太美航空的股权安排

为保证上市公司在本次交易完成后能够取得航空产业控制权，在本次交易预案披露后，上市公司与太美航空展开协商，讨论关于收购其持有的航空产业股权的相关安排。截至本回复出具日，太美航空已原则性同意由上市公司通过发行股份的方式收购其持有的航空产业37.5%股权，并保证交易完成后上市公司取得航空产业的控制权，但具体交易方案细节尚在沟通中，上市公司将根据协商进展及时履行决策程序及信息披露义务。

2023年2月23日，太美航空向上市公司出具《关于江西旅游集团航空产业有限公司的承诺函》，主要内容包括：1、太美航空同意，由上市公司向太美航空发行股份购买太美航空所持航空产业37.5%股权（以下简称“太美交易”），以保证本次重组及太美交易完成后，上市公司取得航空产业的控制权。太美航空将在本函出具后就交易方案细节与上市公司进一步磋商，并在太美交易方案不劣于江旅集团交易方案情况下经双方达成一致且获得监管机构审核后，采取一切必要行动（包括但不限于修改航空产业公司章程、调整董事会席位等），配合上市公司取得太美航空所持航空产业37.5%股权以及航空产业控制权；2、太美航空同意，在双方就交易方案达成一致的前提下，及时履行必要的内部决策程序，并依照有关证券监管法律法规与上市公司等有关各方签署附生效条件的交易协议，并配合提供或签署上述交易涉及信息披露、国资审批、证监会或交易所申报等所需的各项文件，以确保上述交易的成功实施；3、本承诺函自太美航空加盖公章之日起生效，并对太美航空具有法律约束力。

在太美航空加入本次交易后，交易完成后上市公司将取得航空产业85%股权，并通过修订航空产业章程、调整董事会席位、决定人事任免等方式形成对航空产业的有效控制。

二、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

太美航空已原则性同意由上市公司通过发行股份的方式收购其持有的航空产业37.5%股权，并保证交易完成后上市公司取得航空产业的控制权。在相关交易方案达成一致的情况下，交易完成后上市公司将取得航空产业85%股权，并对航空产业形成有效控制。

问题3、关于标的资产经营独立性。预案显示，公司拟收购的江西省旅游集团文旅科技有限公司（以下简称文旅科技）主要从事景区升级以及为政府、景区、企事业单位提供景区游客大数据分析系统等业务，江西风景独好传播运营有限责任公司（以下简称风景独好）从事旅游景区、各类企业营销策划等业务。公开信息显示，江旅集团同一控制下的子公司江西旅游开发集团有限公司从事旅游景区开发与运营以及旅游关联产业的投资和管理，子公司江西旅游文化集团有限责任公司从事景区投资、研发、建设与运营管理，并持有成熟及正在开发的景区资产。请公司：（1）结合文旅科技及风景独好最近一年的主要客户情况，补充披露标的资产与江旅集团同一控制下公司关联交易规模、占比及主要原因，主要关联交易对方名称及关联关系，并说明关联交易价格是否公允；（2）列表披露本次交易的标的资产关联方应收类款项的规模、形成原因。自查交易完成后，是否可能新增关联方非经营性资金占用和关联担保，如有，请说明交易完成前解决关联方非经营性资金占用的具体措施和时间安排以及关联担保的审议程序安排；（3）结合问题（1）和问题（2），论证标的资产经营独立性。

回复：

一、结合文旅科技及风景独好最近一年的主要客户情况，补充披露标的资产与江旅集团同一控制下公司关联交易规模、占比及主要原因，主要关联交易对方名称及关联关系，并说明关联交易价格是否公允

（一）文旅科技及风景独好最近一年的主要客户情况

文旅科技及风景独好最近一年的主要客户情况如下：

单位：万元

标的公司	序号	客户名称	是否受江旅集团同一控制	销售收入	收入占比
文旅科技	1	江西旅游科技集团有限公司	是	646.60	20.87%
文旅科技	2	江西省文化和旅游厅	否	396.21	12.79%
文旅科技	3	九江市文化广电新闻出版旅游局	否	187.55	6.05%
文旅科技	4	吉水县旅游开发投资有限公司	否	186.60	6.02%
文旅科技	5	江西安图游科技有限公司	否	146.87	4.74%
小　计				1,563.83	50.48%
文旅科技2022年营业收入				3,098.10	100.00%
标的公司	序号	客户名称	是否受江旅集团同一控制	销售收入	收入占比
风景独好	1	江西鹏茶集团有限公司	否	518.87	26.10%
风景独好	2	江西省水利科学院	否	185.75	9.34%
风景独好	3	北京中海晟世文化发展有限公司	否	152.83	7.69%
风景独好	4	江西省公安厅交通管理局	否	73.99	3.72%
风景独好	5	文旅科技	是	56.66	2.85%
小　计				988.10	49.70%
风景独好2022年营业收入				1,988.23	100.00%

（二）补充披露标的资产与江旅集团同一控制下公司关联交易规模、占比及主要原因，主要关联交易对方名称及关联关系，并说明关联交易价格是否公允

1、关联交易主要原因及关联关系

报告期内，标的公司与江旅集团同一控制下公司的关联交易主要系关联销售、关联采购、关联方租赁、关联方资金拆借和关联担保等。为有效整合江旅集团内部资源，提高合作共赢的能力，2020年以来江旅集团下属单位在有产品和服务需求时，一般会考虑优先从集团内部单位选择相应的产品和服务，因此报告期内标的公司之间以及与江旅集团同一控制下的其它公司之间都存在一定的关联交易，本次交易完成后标的公司之间的关联交易将转化为合并范围内的内部交易。

报告期内，标的公司主要关联交易对方均系江旅集团下属公司，与标的公司均受江旅集团同一控制。

2、关联销售和关联采购

标的公司与江旅集团同一控制下的其它公司之间的关联销售和关联采购情况如下：

（1）关联交易规模、占比

单位：万元

标的公司	2022年		关联交易规模		占比	
	营业收入	营业成本	关联销售	关联采购	关联销售/营业收入	关联采购/营业成本
樾柏酒店	2,275.77	2,335.60	161.23	–	7.08%	–
文旅科技	3,098.10	2,044.26	722.42	311.77	23.32%	15.25%
风景独好	1,988.23	1,417.80	209.69	34.14	10.55%	2.41%
会展公司	3,376.74	3,121.57	573.66	199.97	16.99%	6.41%
酒管公司	2,814.21	1,860.08	1,034.17	391.13	36.75%	21.03%
航空产业	9,428.87	8,193.70	–	–	–	–
合计	22,981.93	18,973.01	2,701.17	937.01	11.75%	4.94%
标的公司	2021年		关联交易规模		占比	
	营业收入	营业成本	关联销售	关联采购	关联销售/营业收入	关联采购/营业成本
樾柏酒店	–	–	–	–	–	–
文旅科技	3,480.32	2,336.74	1,543.74	502.85	44.36%	21.52%
风景独好	1,605.94	1,216.32	425.21	85.00	26.48%	6.99%
会展公司	2,090.16	2,038.24	181.42	11.35	8.68%	0.56%
酒管公司	3,464.15	1,958.68	1,223.90	523.37	35.33%	26.72%
航空产业	11,490.88	9,764.49	–	–	–	–
合计	22,131.46	17,314.47	3,374.27	1,122.58	15.25%	6.48%

由上表可见，2021年和2022年标的公司的关联销售和关联采购的整体占比相对较低，且呈下降趋势，标的公司的销售和采购业务对关联方不存在重大依赖。

（2）主要关联交易对方名称及关联交易价格公允性

1）销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

标的公司	关联交易对方	主要关联交易内容	2022年度	2021年度
樾柏酒店	江西苏南置业有限公司	餐饮服务	23.36	–
	新旅建设集团有限公司	餐饮服务	37.91	–
	江西苏南置业有限公司	客房服务	34.86	–
文旅科技	江西旅游科技集团有限公司	活动策划、信息化建设	646.60	1,408.21
风景独好	江西省旅游集团股份有限公司	传播内容制作	56.88	38.39
	江西省旅游规划设计研究院有限公司	传播内容制作	24.81	18.50
	九江江旅旅游开发有限公司	传播内容制作	17.34	39.44
	南昌江旅资产管理有限公司	传播内容制作	15.16	25.85
	江西仙女湖旅游股份有限公司	传播内容制作	14.92	56.34
	庐山玖合旅游开发有限责任公司	传播内容制作	4.58	40.95
	瑞金红色故都旅游开发有限公司	传播内容制作	–	62.23
	江西共青源水实业有限公司	传播内容制作	–	39.68
会展公司	九江江旅旅游开发有限公司	展会项目服务	237.69	61.98
	遂川县南井岗旅游开发有限公司	展会项目服务	112.67	–
	宜丰江旅旅游开发有限公司	展会项目服务	85.74	28.09
	江西旅游科技集团有限公司	展会项目服务	53.39	23.44
	江西旅游文化集团赣旅投资管理有限公司	展会项目服务	46.88	–
酒管公司	江西沁庐酒店资产管理集团有限公司	委托管理服务	869.65	912.76
酒管公司	江西省江西宾馆有限公司	委托管理服务	113.09	113.09
合　计			2,395.53	2,868.95

报告期内，樾柏酒店向江西苏南置业有限公司提供的餐饮服务和客房服务、向新旅建设集团有限公司提供的餐饮服务金额相对较小、主要系参考市场价格并给予一定的内部折扣，定价合理。

报告期内，文旅科技的关联销售主要系承接了江西旅游科技集团有限公司的部分活动策划及信息化建设业务。文旅科技成立于2019年12月30日，成立时间较短，因此报告期初上述关联销售占比相对较高，但随着自身业务的不断拓展，文旅科技逐步开发了江西省文化和旅游厅等其它重要客户，因此关联销售的占比逐渐下降。2021年和2022年文旅科技向江西旅游科技集团有限公司销售的平均毛利率分别为21.78%和28.67%，低于文旅科技2021年和2022年的综合毛利率32.86%和34.02%，主要系文旅科技向江西旅游科技集团有限公司销售的具体项目规模相对较大，在参考市场价的基础上会给予一定的销售折让，定价合理。

风景独好和会展公司主要关联交易项目与非关联方类似项目的对比情况如下表所示：

单位：万元

标的公司	业务内容类别	客户	项目名称	是否关联方	合同金额	项目毛利率	交易公允性说明
风景独好	视频制作	江西省旅游集团股份有限公司	省旅游集团专题片影视服务	是	18.00	74%	风景独好的视频制作业务的主要成本为人工成本，整体毛利率在60%至80%之间，关联方与非关联方的项目毛利率无重大差异
		江西省旅游集团股份有限公司	省旅游集团专题片影视服务	是	15.00	72%	
		江西仙女湖旅游股份有限公司	江西仙女湖全年宣传片影视服务	是	60.00	76%	
		庐山玖合旅游开发有限责任公司	庐山玖合汤太宗2021季度短视频	是	20.00	73%	
		广丰区云网文化传媒有限公司	广丰区招商引资宣传片视频制作	否	15.00	74%	
		玉山县商务局	玉山县商务局宣传视频制作	否	15.00	73%	
		南昌江旅资产管理有限公司	江西省江旅商业保理有限公司品牌推广代运营	是	40.00	75%	
		江西省旅游规划设计研究院有限公司	江西省旅游规划设计研究院视频制作	是	12.00	73%	
	广告宣传	江西共青源水实业有限公司	共青源水新加坡国际健康城宣传	是	70.00	20%	风景独好的广告业务主要系提供广告内容策划后在广告位上进行广告宣传，关联方与非关联方的项目毛利率无重大差异
		武宁县文化广电新闻出版旅游局	山水武宁南昌站南昌西站到达厅出口LED屏旅游宣传推广服务采购项目	否	29.79	27%	
	文创销售	九江江旅旅游开发有限公司	九江江旅旅游开发有限公司中秋客户回馈活动	是	10.00	12%	风景独好的文创业务主要系按消费者需求提供文创产品，关联方与非关联方的项目毛利率无重大差异
		永修吴城候鸟小镇旅游运营管理有限公司	永修吴城候鸟小镇二期项目ip形象手办制作	否	28.20	16%	
		永修吴城候鸟小镇旅游运营管理有限公司	永修吴城候鸟小镇二期项目望湖亭模型3D打印	否	30.00	13%	
	活动策划	江西省旅游集团股份有限公司	江旅集团争先创优活动	是	22.81	42%	风景独好的活动策划业务主要系活动方案策划，关联方与非关联方的项目毛利率无重大差异
		江西仙女湖旅游股份有限公司	仙女湖鱼厨活动	是	14.57	41%	
		江西省林业科技推广和宣传教育中心	江西省林业厅中心2021年“走进森林”短视频大赛暨“寻找最美乡村森林公园”摄影大赛	否	45.91	38%	
		吉安市公安局	吉安公安“警界风云人物”展演21年	否	22.05	52%	
		瑞金红色故都旅游开发有限公司	2021瑞金论谈	是	65.96	33%	
会展公司	展览展示服务	弋阳县商务局	弋阳县年糕节	否	38.33	6%	会展公司的展览展示类项目毛利率基本在5%至15%之间，关联方与非关联方的项目毛利率无重大差异
		中国联合网络通信有限公司	2022vr大会联通展台	否	128.90	9%	
		遂川县南井岗旅游开发有限公司	遂川年货节	是	39.87	6%	
		遂川县南井岗旅游开发有限公司	红圩小镇4A创建商业布展项目	是	79.56	10%	
		江西旅游科技集团有限公司	2022崇仁麻鸡节项目	是	52.66	6%	
		九江江旅旅游开发有限公司	九江江旅城开工仪式	是	65.00	8%	
		九江江旅旅游开发有限公司	九江营销中心开放仪式媒体推广项目	是	236.03	7%	
		宜丰江旅旅游开发有限公司	宜丰天宝家训馆	是	66.03	9%	
		江西省发展和改革委员会	2021中国品牌日博览会江西展馆	否	128.85	7%	
		中国联合网络通信有限公司江西省分公司	工博会联通展台	否	18.64	10%	

酒管公司的业务起源于为江西沁庐酒店资产管理集团有限公司（以下简称“酒店集团”）负责经营的江西宾馆、江西饭店和赣江宾馆三家地标性酒店提供酒店管理服务，包括住宿餐饮、贵宾招待、园林绿化和安全保卫等工作，后续随着运营管理能力及品牌知名度的提升，酒管公司将酒店的委托管理服务拓展到商务酒店、干部院校等单位。报告期内，酒管公司向酒店集团和江西省江西宾馆有限公司提供的委托管理服务，主要系2020年承接的项目，后续酒管公司将进一步拓展新客户及新业务，逐步降低关联交易占比。2021年和2022年酒管公司向酒店集团销售的平均毛利率分别为27.52%和16.55%，向江西省江西宾馆有限公司销售的平均毛利率分别为25.61%和28.17%，均低于酒管公司2021年和2022年的综合毛利率43.46%和33.90%，主要系酒管公司向酒店集团和江西省江西宾馆有限公司提供服务的委托管理项目规模相对较大，在参考市场价的基础上会给予一定的销售折让，定价合理。

2）采购商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

标的公司	关联方	主要关联交易内容	2022年度	2021年度
文旅科技	江西省旅游集团海外旅游有限责任公司	目的地踩线服务	117.46	317.79
	江西省赣游通文化旅游发展有限公司	导服讲解培训	69.65	83.48
	江西旅游科技集团有限公司	项目运营服务	66.17	55.48
	江西省旅游集团沁庐餐饮发展有限公司	餐饮服务	37.21