

湖北武当山旅游股份有限公司



武当山旅游

WUDANGSHAN TOURISM

## 公开转让说明书

(反馈修订稿)

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年一月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司(以下简称“全国股份转让系统公司”)对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### 一、公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，实际控制人王茂国通过直接或间接持有公司86.47%的股份，同时担任公司董事，因此公司客观上存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东利益的风险。公司存在实际控制人不当控制风险。

### 二、公司治理和内部控制风险

公司于2015年11月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司的成立建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股票在全国股份转让系统公司挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

### 三、业务依托武当山旅游资源的风险

本公司业务主要分布于武当山风景区及其周边，以武当山的旅游资源为依托，以来武当山旅游观光、休闲、度假的游客为公司的主要服务对象。因此，公司的发展对武当山旅游资源存在较大的依赖性。如果国内国际发生不利于武当山的事件，或者武当山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。

#### 四、重大疫情、自然灾害等不可抗力风险

重大疫情、自然灾害是旅游业以及本公司在经营中的不可抗力因素，尤其若发生在旅游旺季，将直接对公司的经营业绩产生不利影响。近年来在全球和中国相继发生的非典型性肺炎疫情、H7N9、甲型 H1N1 流感等高传染性疾病以及 2008 年的特大雪灾和汶川大地震等自然灾害都对旅游业和公司经营产生了不同程度的影响。虽然公司已建立针对重大疫情、自然灾害风险的应急机制，力图将由此可能带来的损失最小化，但不排除今后可能发生的重大疫情以及自然灾害等不可抗力风险对公司业绩造成不利影响。

#### 五、市场环境变化风险

一方面，随着旅游市场的日趋成熟、旅游者消费观念的改变，旅游业向休闲度假旅游发展，散客自由行已经成为一种趋势。相较于传统的旅游团体模式，消费者的需求更为多元化和个性化，对旅游业企业服务水平提出了更高的要求；另一方面，2013 年以来，国家出台了厉行节约、反对浪费相关规定，促进了消费者健康、理性消费，主要表现为高端消费、公务接待等市场需求下降，大众化消费市场需求上升。若未来公司不能尽快调整市场结构，加快企业转型，适应市场环境的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

#### 六、政策风险

武当山风景区为联合国公布的世界文化遗产地之一，是中国国家重点风景名胜区、国家 5A 级风景区，也是道教名山和武当武术的发源地。由于风景名胜资源具有稀缺性和不可再生性，国家一直重视对风景区的保护和规划管理，以避免风景区的旅游资源遭到破坏，确保风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本公司的业务拓展。

#### 七、季节性风险

武当山属于鄂西北地区，冬季较为寒冷，山上经常出现下雪现象，游客较夏季明显减少，每年十月一日之后游客日均数量逐渐减少。每年 3-10 月份为公司

的旅游旺季，其中五一劳动节、十一国庆节等节假日最为突出。每年十一月份至元旦前为旅游淡季。因此，公司盈利具有明显的季节性特征，每年的冬季盈利较低。

## 八、景区消防风险

景区存在流动人口数量较多、人员结构复杂、人员素质参差不齐、建筑耐火等级较低等特点，由于人员结构和素质的不一致性，导致景区发生火灾事故的机率较大，发生事故后网络媒体大篇幅报道的可能性较大，随之带来不良社会负面影响，严重影响景区经济社会的发展。公司形象和业绩会受此影响。

## 九、安全运营风险

公司在武当山景区开展的旅游项目业务主要为区间车业务，车辆运行存在一定的安全风险。运行线路中部分为环山公路，道路狭窄，山势险峻，增加了运营项目的安全风险。一旦发生交通事故，可能会造成人员伤亡或财产损失；若发生重大交通事故，公司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。

## 十、食品卫生风险

旅游景区餐饮消费具有流动性大、游客参与度高、季节性强等特点，同时，受地理场所、交通设施等因素影响，部分旅游景区食品及原料采购困难，餐饮用具清洗消毒存在一定隐患。

## 十一、景区区间车经营权变动风险

2005年1月13日，公司与武当山旅游经济特区管委会针对武当山景区签订了营运线路的相关协议。协议中约定公司独立经营武当山景区旅游客运业务的期限为30年（2005年1月13日至2035年1月13日），武当山旅游经济特区管委会在合同期内，不再审批其他企事业单位和个人的车辆在景区内从事客运活动，双方合作范围是景区琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥、磨针井共6个停车场及营运线路。该协议30年到期后，存在公司与特区管委会对区间车的运营权到期终止或不再续签的风险。

## 十二、主要资产抵押风险

报告期内，公司将土地、房屋等主要资产用作银行贷款的抵押物。截至 2015 年 7 月 31 日，母公司向银行借款 2.96 亿元，母公司账面资产总值为 4.79 亿元，银行借款占母公司资产总额的比例为 61.76%。目前公司土地、房产等资产处于抵押状态，可能会影响公司的后续融资，公司目前严格按照借款合同约定履行还本付息义务，但如公司出现重大借款违约情况则可能导致上述资产权属转移，从而对公司经营产生不利影响。

## 十三、资产负债率较高风险

2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，母公司的负债总额分别为 420,838,273.75 元、450,010,278.56 元及 383,367,580.67 元，母公司资产负债率分别达 87.83%、89.41%、87.00%。合并口径最近两年一期的财务费用分别为 12,776,673.35 元、23,541,085.40 元、及 21,779,041.67 元，公司银行贷款等负债较大，使得财务费用对公司净利润影响较大。

## 十四、土地使用不当风险

2015 年 4 月 8 日，武当山旅游经济特区国土资源局针对公司在武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓楼建设过程中超出用地红线占用土地 3,466.7 平方米（符合土地利用总体规划），出具了武土罚[2015]001 号。针对此项行政处罚，公司已缴纳相关罚款。目前违规超线的 3,466.7 平方米土地已办完农用地的转用手续，目前正处于评估公示阶段，预计 12 月底土地使用权证能正式办理完毕。

公司依法取得的位于汉十高速公路互通西侧，权属证号为（武土）国用（2005）第 80 号和（武土）国用（2007）第 037 号的土地使用权，因拆迁安置工作未结束，该块地至今未全面开工建设。针对该情况公司向武当山旅游经济特区国土资源局缴纳了土地闲置费。目前公司正在协调办理拆迁安置的相关工作，预计近期能开展客运站等新建项目的建设及运营。

2015 年 10 月 27 日，武当山旅游经济特区国土资源局出具证明表示上述土地的使用情况不属于重大违法违规行为。针对上述土地使用不当情况，有相关客观原因的影响，公司也正在积极办理相关手续的完善工作，预期近期能正式办理

完毕。

### 十五、“营改增”税制改革导致公司经营业绩发生波动的风险

由于受到财政部、国家税务总局“营改增”税制改革《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）的影响，自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业“营改增”试点。目前公司仍然执行营业税纳税政策，未来将执行“营改增”政策，会导致公司业绩发生波动。

### 十六、区间车票价价格调整风险

2012年3月12日，湖北省物价局以《省物价局关于调整武当山景区旅游观光车票价的通知》（鄂价工服规[2012]37号），将武当山景区旅游观光车票价定为100.00元/人次，此票价自2012年4月15日起执行，有效期三年。若相关物价主管部门对车票进行调整，将会带来公司收入波动风险。

### 十七、市场扩展风险

目前公司的区间车票的主要销售方式由游客现场购票及网上售票两种方式，其中主要方式为现场购票。公司对外市场开拓机制的建立、营销渠道的建设有待完善。此外，公司的酒店业务、旅行社业务及职业学校的招生等子公司业务市场的开拓也有较大的提升空间。

### 十八、子公司未来经营不确定性风险

公司含有十堰市武当山特区金街商务管理有限公司、湖北武当山国际旅行社有限公司、武当职业学院等三家子公司。其中湖北武当山国际旅行社有限公司目前主要进行渠道营销，业务较为单一，且业务收入规模较小。武当职业学院成立时间较晚，2015年9月份第一次开始招生。十堰市武当山特区金街商务管理有限公司的业务增长空间公司也正准备进行重新规划及探讨。目前三家子公司均处于亏损状态，子公司的运营发展、内部制度建设等方面也需进行进一步规范，未来子公司的市场拓展、经营业绩能否达到预期具有一定的不确定性。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	13
第一节 基本情况 .....	15
一、公司基本情况 .....	15
二、本次挂牌情况 .....	16
(一) 挂牌股票情况.....	16
(二) 股票限售安排.....	16
三、公司股权结构图 .....	17
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	18
(一) 控股股东的认定及基本情况.....	18
(二) 实际控制人基本情况.....	19
(三) 主要股东情况.....	20
五、历史沿革 .....	21
(一) 有限公司设立.....	21
(二) 有限公司第一次变更股权.....	23
(三) 有限公司第一次变更经营范围.....	24
(四) 有限公司变更企业名称.....	24
(五) 有限公司第二次变更经营范围.....	25
(六) 有限公司第一次增设分公司.....	25
(七) 有限公司第二次变更股权.....	25
(八) 有限公司第二次增设分公司.....	26
(九) 有限公司第一次增资、第三次变更经营范围.....	26
(十) 有限公司第三次股权变更.....	27
(十一) 有限公司整体变更为股份公司.....	27
(十二) 公司股本演变简图.....	29
(十三) 历次股权变化对公司的影响.....	30
(十四) 控股子公司基本情况及历史沿革.....	30
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	35

(一) 董事基本情况.....	36
(二) 监事基本情况.....	38
(三) 高级管理人员基本情况.....	39
<b>七、最近两年一期主要会计数据和财务指标及监管指标简表 .....</b>	<b>39</b>
<b>八、与本次挂牌有关的机构 .....</b>	<b>41</b>
(一) 主办券商.....	41
(二) 律师事务所.....	41
(三) 会计师事务所.....	41
(四) 资产评估机构.....	41
(五) 证券登记结算机构.....	42
(六) 申请挂牌证券交易所.....	42
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>43</b>
<b>一、公司主要业务及主要产品与服务 .....</b>	<b>43</b>
(一) 主营业务情况.....	43
(二) 主要服务.....	43
<b>二、公司组织结构及主要运营流程 .....</b>	<b>55</b>
(一) 组织结构.....	55
(二) 主要运营流程.....	55
<b>三、公司业务有关资源情况 .....</b>	<b>56</b>
(一) 主要产品与服务所使用的主要技术.....	57
(二) 无形资产情况.....	57
(三) 公司拥有的业务许可.....	69
(四) 观光车专营权情况.....	70
(五) 公司主要固定资产情况.....	73
(六) 公司人员结构情况.....	74
<b>四、销售及采购情况 .....</b>	<b>76</b>
(一) 报告期内公司产品与服务收入情况.....	76
(二) 产品主要消费群体及最近两年一期前五大客户情况.....	77
(三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况.....	78
(四) 报告期内重大业务合同履行情况.....	79
<b>五、商业模式 .....</b>	<b>89</b>
(一) 销售模式.....	89
(二) 采购模式.....	90

(三) 盈利模式.....	90
<b>六、公司所处行业情况 .....</b>	<b>90</b>
(一) 行业概况.....	91
(二) 公司所处行业市场规模.....	99
(三) 行业风险特征.....	107
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	108
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>111</b>
<b>一、公司股东大会、董事会及监事会的建立健全及运行情况 .....</b>	<b>111</b>
<b>二、公司投资者权益保护情况 .....</b>	<b>111</b>
<b>三、公司及控股股东报告期内违法违规情况 .....</b>	<b>112</b>
<b>四、公司独立情况 .....</b>	<b>118</b>
(一) 业务独立情况.....	118
(二) 资产独立情况.....	118
(三) 人员独立情况.....	119
(四) 财务独立情况.....	119
(五) 机构独立情况.....	119
<b>五、同业竞争 .....</b>	<b>120</b>
(一) 同业竞争情况.....	120
(二) 避免同业竞争的承诺.....	124
<b>六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....</b>	<b>124</b>
(一) 资金占用和对外担保情况.....	124
(二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排 .....	125
<b>七、董事、监事、高级管理人员 .....</b>	<b>126</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	126
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	126
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况 .....	127
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	127
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	127
(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格情况.....	128
(七) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	129
(八) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	130

(九) 董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况.....	131
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>132</b>
<b>一、最近两年一期的财务报表 .....</b>	<b>132</b>
(一) 合并财务报表.....	132
(二) 母公司财务报表.....	141
<b>二、审计意见类型及财务报表编制基础 .....</b>	<b>150</b>
(一) 注册会计师审计意见.....	150
(二) 财务报表的编制基础.....	150
(三) 持续经营.....	150
(四) 合并报表范围及变化情况.....	150
<b>三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司     利润的影响 .....</b>	<b>151</b>
(一) 遵循企业会计准则的声明.....	151
(二) 会计期间.....	151
(三) 营业周期.....	151
(四) 记账基础和计价原则.....	151
(五) 记账本位币.....	152
(六) 现金及现金等价物的确定标准.....	152
(七) 外币业务.....	152
(八) 金融工具.....	152
(九) 应收款项.....	154
(十) 存货.....	155
(十一) 固定资产.....	156
(十二) 在建工程.....	157
(十三) 借款费用.....	158
(十四) 无形资产.....	158
(十五) 长期资产减值.....	160
(十六) 职工薪酬.....	161
(十七) 预计负债.....	162
(十八) 股份支付.....	162
(十九) 收入.....	163
(二十) 政府补助.....	164
(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	165
(二十二) 租赁.....	166

(二十三) 重要会计政策和会计估计变更.....	167
<b>四、报告期主要财务指标及利润形成的有关情况 .....</b>	<b>167</b>
(一) 主要会计数据及财务指标比较.....	167
(二) 营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析.....	177
(三) 期间费用分析.....	189
(四) 报告期内重大投资收益情况.....	192
(五) 报告期非经常性损益情况.....	193
(六) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策.....	194
<b>五、财务状况分析 .....</b>	<b>194</b>
(一) 资产情况及变动分析.....	195
(二) 负债情况及变动分析.....	228
(三) 股东权益情况.....	238
<b>六、关联方、关联方关系及关联交易 .....</b>	<b>239</b>
(一) 公司的主要关联方.....	239
(二) 报告期的关联交易.....	240
<b>七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....</b>	<b>244</b>
<b>八、报告期内资产评估情况 .....</b>	<b>244</b>
<b>九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....</b>	<b>245</b>
(一) 股利分配政策.....	245
(二) 公司最近两年一期的股利分配情况.....	246
<b>十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....</b>	<b>246</b>
(一) 公司纳入合并报表的子公司情况.....	246
(二) 子公司主要财务数据.....	246
<b>十一、风险因素 .....</b>	<b>247</b>
(一) 公司实际控制人不当控制风险.....	247
(二) 公司治理和内部控制风险.....	247
(三) 业务依托武当山旅游资源的风险.....	247
(四) 重大疫情、自然灾害等不可抗力风险.....	247
(五) 市场环境变化风险.....	248
(六) 政策风险.....	248
(七) 季节性风险.....	248

（八）景区消防风险.....	248
（九）安全运营风险.....	249
（十）食品卫生风险.....	249
（十一）景区区间车经营权变动风险.....	249
（十二）主要资产抵押风险.....	249
（十三）资产负债率较高风险.....	250
（十四）土地使用不当风险.....	250
（十五）“营改增”税制改革导致公司经营业绩发生波动的风险.....	250
（十六）区间车票价格调整风险.....	251
（十七）市场扩展风险.....	251
（十八）子公司未来经营不确定性风险.....	251
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>252</b>
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	252
二、主办券商声明 .....	253
三、律师事务所声明 .....	254
四、会计师事务所声明 .....	255
五、评估机构声明 .....	256
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>257</b>
一、主办券商推荐报告 .....	257
二、财务报表及审计报告 .....	257
三、法律意见书 .....	257
四、公司章程 .....	257
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	257
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	257

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、武当股份、武当旅游	指	湖北武当山旅游股份有限公司
武当有限、有限公司	指	公司前身“湖北武当山旅游开发有限公司”
股东会	指	湖北武当山旅游开发有限公司股东会
股东大会	指	湖北武当山旅游股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北武当山旅游股份有限公司董事会
监事会	指	湖北武当山旅游股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《湖北武当山旅游股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、北京兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、北京海润	指	北京市海润律师事务所
资产评估机构	指	开元资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
车队	指	武当山旅游环保观光车队
特区管委会	指	武当山旅游经济特区管委会
区间车	指	武当山景区内旅游客运车辆
武当山国旅	指	湖北武当山国际旅行社有限公司
武当山建国酒店	指	湖北武当山旅游股份有限公司武当山建国国际大酒店
祥和房地产	指	十堰市祥和房地产开发有限公司

武术学院	指	武汉体育学院武当山国际武术学院
国惠实业	指	香港国惠实业公司
十堰神农公司	指	十堰神农武当旅游开发有限公司
南岩客栈	指	湖北武当山旅游股份有限公司武当山南岩建国客栈
金街商务	指	十堰市武当山特区金街商务管理有限公司
商务部	指	中华人民共和国商务部
工商局	指	十堰市工商行政管理局
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1月1日至7月31日
职业学院	指	武当职业学院
农商行	指	湖北武当山农村商业银行股份有限公司
停车场	指	武当山旅游生态停车场
菲沙基因	指	武汉菲沙基因信息有限公司

本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：湖北武当山旅游股份有限公司

英文名称：Hubei Wudangshan Tourism Co.,Ltd.

注册资本：50,000,000 元人民币

统一社会信用代码：91420300744628239R

法定代表人：王霞

有限公司成立日期：2003 年 1 月 9 日

股份公司成立日期：2015 年 11 月 4 日

住所：湖北省十堰市武当山旅游经济特区武当金街 9 号

邮编：442714

联系电话：0719-5661515

电子邮箱：hbwdslygs@163.com

传真：0719-5661515

信息披露事务负责人：彭志勇

所属行业：根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“N 水利、环境和公共设施管理业”中的子类“N78 公共设施管理业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“N 水利、环境和公共设施管理业-N78 公共设施管理业-N7852 游览景区管理”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“N 水利、环境和公共设施管理”中的子类“N78 公共设施管理业”中的子类“N785 公园和旅游景区管理”中的子类“N7852 游览景区管理”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于门类“13 非日常生活消费品”中的子类“1312 消费者服务”中的子类“131210 酒店、餐馆与休闲”中的子类“13121010 酒店、度假村与豪华游轮”。

经营范围：旅游景点建设、经营；宾馆建设；武当山景区内旅游客运；旅游产品开发、销售；汽车维修；（以下限取得许可证的分支机构办理《营业执照》后经营）住宿；饮食服务；娱乐服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许

可后方可经营)

主营业务：依托武当山的资源优势，为游客提供“吃、住、行、乐、购”为一体的综合旅游服务。

## 二、本次挂牌情况

### (一) 挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：武当旅游

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：50,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### (二) 股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后六个月内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股票在证券交易所上市交易前，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份。股东协议转让股份后，应当及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市

初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

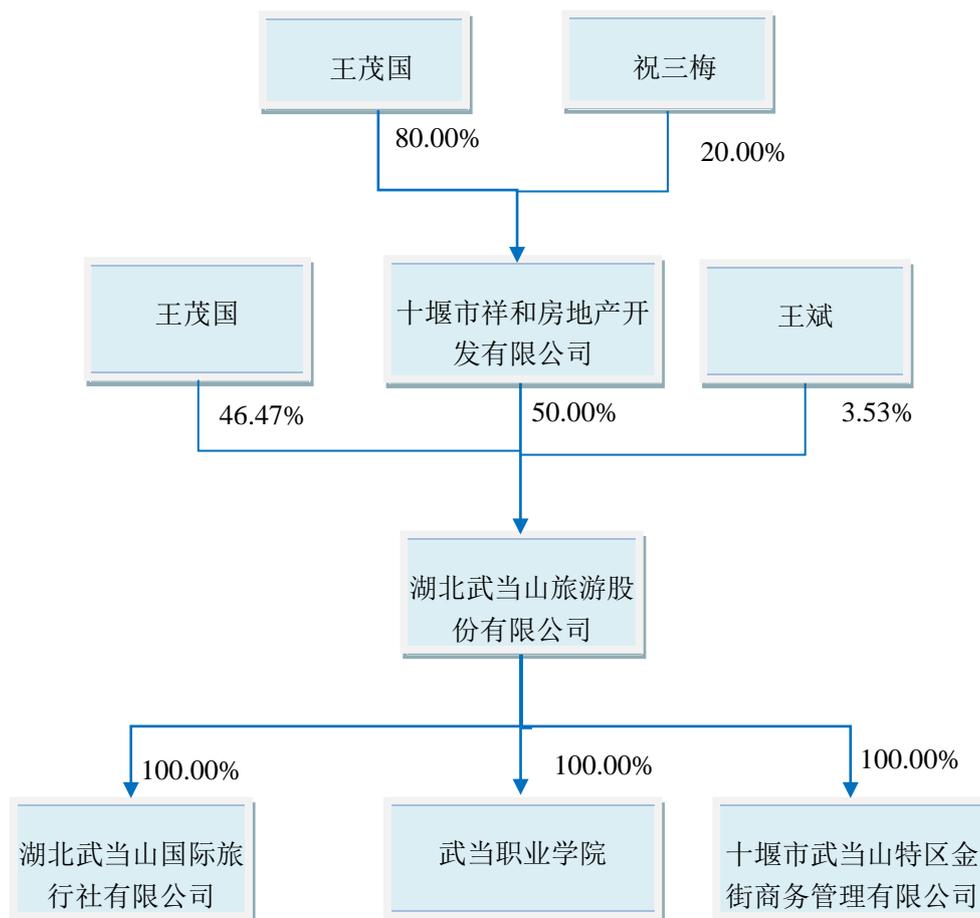
公司股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。全体股东无股份自愿锁定的承诺。

公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	股权比例 (%)	有限售条件 股份(股)	本次可进 入全国股 份转让系 统转让的 数量(股)	限售原因
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	25,000,000	50.00	25,000,000	-	控股股东、 发起人
2	王茂国	23,235,000	46.47	23,235,000	-	实际控制 人、发起人、 董监高
3	王斌	1,765,000	3.53	1,765,000	-	发起人、董 监高
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>50,000,000</b>	-	-

### 三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



公司股东情况具体如下所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	25,000,000	50.00
2	王茂国	23,235,000	46.47
3	王斌	1,765,000	3.53
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>

#### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

##### （一）控股股东的认定及基本情况

##### 1、控股股东的认定

公司控股股东为法人十堰市祥和房地产开发有限公司。其直接持有公司股份 25,000,000 股，占公司股份总额的 50.00%，享有武当旅游 50.00% 的投票权，是公司的控股股东。

## 2、控股股东的基本情况

### (1) 基本情况

名称	十堰市祥和房地产开发有限公司
注册号	420300000140798
法定代表人	王茂国
住所	十堰市东岳路 66 号
注册资本	1,000.00 万元
成立日期	1994年10月17日
公司类型	有限责任公司
营业期限	长期
经营范围	房地产开发；建筑及装饰材料、金属材料销售。
主营业务	房地产开发

### (2) 股权结构

序号	股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	王茂国	800.00	80.00
2	祝三梅	200.00	20.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (二) 实际控制人基本情况

#### 1、实际控制人的认定

公司实际控制人为自然人王茂国，其直接持有公司股份 23,235,000 股，占公司股份总额的 46.47%、通过祥和房地产间接持有公司股份 20,000,000 股，占公司股份总额的 40.00%；王茂国实际控制公司股份 43,235,000 股，占公司股份总额的 86.47%，持股比例达到绝对控股，为公司实际控制人。因此，认定股东王茂国为公司实际控制人。

#### 2、实际控制人基本情况

王茂国先生，现任公司董事，1951 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1998 年 7 月毕业于湖北省委党校，专科学历，经济师。现任祥和房地产董事长、中国武术协会副会长、武汉体育学院武当山国际武术学院常务理事、武当职业学院董事长、武当山特区金街商务管理有限公司董事长。1971 年 8 月

至 1990 年 6 月就职于十堰市自动蹄厂，先后担任运输部车队长、部长、厂服务公司经理；1990 年 7 月至 1994 年 9 月创办并就职于湖北省郟阳地区多维实业有限公司，任总经理；1994 年 10 月至今创办并就职于祥和房地产，担任董事长。2003 年 1 月至 2015 年 10 月就职于武当有限，担任董事长；2006 年 9 月至今，就职于十堰市武当山特区金街商务管理有限公司，任董事长；2014 年 8 月至今，就职于武汉体育学院武当山国际武术学院，任常务理事；2015 年 4 月至今，就职于武当职业学院，任董事长；2015 年 11 月至今就职于武当股份，任董事，任期 3 年。

截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东及实际控制人最近两年一期未发生变化。

### （三）主要股东情况

#### 1、本公司股东及其持股情况

序号	姓名	持股数额 (股)	持股比 例 (%)	股东性质	与公司的 关系	是否存在质 押或其他争 议事项
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	25,000,000	50.00	法人	股东	否
2	王茂国	23,235,000	46.47	自然人	董事	否
3	王斌	1,765,000	3.53	自然人	副董事长、 总经理	否
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-	-

#### 2、持股 5.00%以上股东基本情况

(1) 十堰市祥和房地产开发有限公司：详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东基本情况”。

(2) 王茂国先生：详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(二) 实际控制人基本情况”。

#### 3、股东主体适格性

根据《基本情况调查表》、《法人股东情况核查表》、全体自然人股东出具的《关于公司自然人股东适格性的声明》等资料，公司直接股东 3 名，其中 2 名自

然人股东、1名法人股东；通过祥和房地产间接持股的自然人股东共计2人，公司直接、间接持股股东共计4名，未超过200名，不存在规避《公司法》第七十九条“设立股份有限公司，应当有二人以上二百人以下为发起人”的情形。

公司全体股东具有完全民事行为能力 and 民事行为能力，其住所在中国境内，不具有国家公务员、党政机关人员、国有企业领导人等身份，且不存在系相关领导干部的配偶或子女等情形。不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，均具有担任公司股东的主体资格，具备公司股东适格性。

公司1名法人股东为依据中国法律依法设立并有效存续的企业法人。根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，公司法人股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，因此不存在私募投资基金管理人登记和基金备案事项。

#### 4、股东之间关联关系

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5.00%以上股份股东之间，王茂国先生与王斌先生的父子关系，王茂国持有祥和房地产80.00%的股权并担任董事长，除此之外，股东间不存在其他关联关系。

## 五、历史沿革

### （一）有限公司设立

2003年1月，十堰市祥和房地产开发有限公司与香港国惠实业公司共同出资组建十堰神农武当旅游开发有限公司。

2003年1月8日，公司取得了十外企名字[2013]第01号《外商投资企业名称预先核准通知书》。2003年1月9日，公司取得外经贸鄂审字[2003]6321号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2003年1月9日，公司取得了湖北省工商行政管理局核发的注册号为企合鄂总字第002987号的《企业法人营业执照》，注册资本为3,000.00万元。

根据有关协议、合同、公司章程的规定，公司申请登记的注册资本为人民币3,000.00万元，十堰市祥和房地产开发有限公司以人民币1,500.00万元出资，香港国惠实业公司以1,500.00万元人民币的等值外汇出资，双方分三期于2004年8月7日之前缴足。

## (1) 第一期实缴注册资本人民币 206.00 万元

2002 年 1 月 17 日，十堰市祥和房地产开发有限公司以货币资金出资人民币 100.00 万元，香港国惠实业公司以货币资金出资港元 100.00 万元，折合人民币 106.00 万元，汇率 1:1.06。即，截至 2003 年 2 月 9 日，公司共收到双方缴纳的注册资本合计人民币 206.00 万元。

2003 年 2 月 11 日，湖北天健会计师事务所有限公司出具鄂天健验字[2003]第 4 号《验资报告》。经审验，截至 2003 年 2 月 9 日，公司已经收到全体股东首次缴纳的注册资本合计人民币 206.00 万元，出资方式为货币，其中十堰市祥和房地产开发有限公司实际缴纳 100.00 万元，香港国惠实业公司实际缴纳 100.00 万元港元，折合人民币 106.00 万元。

2003 年 2 月 12 日，公司取得了由湖北省工商行政管理局核发的注册号为企合鄂总字第 002987 号的《企业法人营业执照》。

## (2) 第二期实缴注册资本人民币 1,400.00 万元

十堰市祥和房地产开发有限公司分别于 2003 年 6 月 3 日、2003 年 8 月 13 日、2003 年 8 月 14 日及 2003 年 9 月 16 日以货币资金实际缴纳合计人民币 1,445.00 万元。香港国惠实业公司本次没有实际缴纳。

2004 年 5 月 25 日，湖北大信天健会计师事务所有限公司出具鄂天健验字[2004]第 50 号《验资报告》。经审验，截至 2003 年 2 月 1 日，公司已经收到全体股东第二期缴纳的注册资本合计人民币 1,445.00 万元，其中：1,400.00 万元计入实收资本，45.00 万元计入资本公积，出资方式为货币。其中，十堰市祥和房地产开发有限公司实际缴纳 1,445.00 万元，香港国惠实业公司未缴纳出资。

2004 年 5 月 26 日，公司取得了湖北省工商行政管理局核发的注册号为企合鄂总字第 002987 号的《企业法人营业执照》。

公司设立并经两次实际缴纳出资后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	1,500.00	1,500.00	50.00	货币资金
2	香港国惠实业公司	1,500.00	106.00	5.33	货币资金
合计		<b>3,000.00</b>	<b>1,606.00</b>	<b>55.33</b>	—

## （二）有限公司第一次变更股权

2004年12月31日，公司召开董事会，通过了关于注册资本出资权转让的决议，即公司注册资本3,000.00万元不变，香港国惠实业公司仅出资100.00万元港币，折合人民币106.00万元，汇率1:1.06。剩余注册资本全由十堰市祥和房地产开发有限公司出资。

2005年1月8日，祥和房地产和国惠实业签订了《股权转让协议书》，约定将国惠实业认缴出资的相当于1,500.00万元人民币的等值外汇的出资权中1,394.00万元人民币出资权转让给祥和房地产。

2005年1月25日，十堰市外经贸局办公室出具了十外经贸字[2005]9号《关于“十堰神农武当旅游开发有限公司”股权变更的批复》批准公司关于章程修正、合同修正、股权变更的申请。

2004年12月31日，公司将计入财务报表的“其他应付款-十堰市祥和房地产开发有限公司”20,088,439.52元转增资本公积，原“其他应付款-十堰市祥和房地产开发有限公司”主要记载的是2003年2月至2004年12月31日期间公司收到十堰市祥和房地产开发有限公司的账款、物品、设备等。

2005年1月25日，十堰公信联合会计师事务所出具了公信验字[2005]14号《验资报告》。经审验，截至2005年1月25日，公司已收到十堰市祥和房地产开发有限公司所缴纳的注册资本1,394.00万元，全部为资本公积投入，公司注册资本3,000.00万元已足额缴纳。

2005年1月28日，十堰神农武当旅游开发有限公司完了本次股权转让的工商变更登记手续。2005年1月31日，十堰市工商行政管理局向十堰神农武当旅游开发有限公司换发了注册号为“企合鄂十总字第000056号”的《企业法人营业执照》。

2015年7月31日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2015]京会兴核字第57000002号《验资复核专项报告》，关于本次出资的相关内容如下：

（1）“经核查：十堰市祥和房地产开发有限公司出资的1,394.00万元，系其2003年至2004年期间，以货币资金的方式予以‘武当山旅游’公司使用，用以弥补‘武当山旅游’公司资金使用不足。”

(2) “‘武当山旅游’公司在会计核算上，先将股东十堰市祥和房地产开发有限公司予以的货币资金计入了‘其他应付款’科目，后转入到‘资本公积’，经十堰公信联合会计师事务所验资后转入‘实收资本’。所以此次十堰市祥和房地产开发有限公司出资，出资方式实际为货币资金，审计人员通过访谈相关高管人员，并核查相关会计凭证，确认十堰市祥和房地产开发有限公司出资的1,394.00万元已到位，出资金额与事实相符。”

综上，本次股权变更及实际缴纳注册资本后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	2,894.00	2,894.00	96.47	货币资金
2	香港国惠实业公司	106.00	106.00	3.53	货币资金
合计		<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

### (三) 有限公司第一次变更经营范围

2005年3月18日，公司召开董事会，会议一致通过了将公司经营范围在原基础上增加武当山景区内旅游客运业务的决议。

2005年3月21日，十堰市外经贸局出具了十外经贸字[2005]24号《关于十堰神农武当旅游开发有限公司变更经营范围的批复》批准公司关于章程修正、公司经营范围变更等的申请。变更后的经营范围为：宾馆建设和经营、旅游景点开发，武当山景区旅游客运及旅游业配套服务。

2005年3月28日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为企合鄂十总字第000056号的《企业法人营业执照》。

### (四) 有限公司变更企业名称

2005年12月1日，公司召开董事会，会议通过了将“十堰神农武当旅游开发有限公司”变更为“湖北武当山旅游开发有限公司”的决议。

2005年12月20日，公司取得了湖北省工商行政管理局核发的（鄂）名称预（准）字[2005]第（00213）号《企业名称变更核准通知书》。2005年12月28日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的（十）外准字[2005]第106号《准予变更登记通知书》。

2005年12月28日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为企合鄂十总字第000056号的《企业法人营业执照》。

#### **（五）有限公司第二次变更经营范围**

2006年1月15日，公司召开董事会，会议一致通过了变更公司经营范围的决议。变更后的经营范围为：宾馆、旅游景点的建设、经营；旅游产品的开发、经营；住宿、饮食、娱乐服务；武当山景区旅游客运；汽车维修；房地产开发、物业管理、装修装潢等。

2006年2月13日，十堰市商务局出具了十商发[2006]8号《关于湖北武当山旅游开发有限公司变更经营范围的批复》批准公司关于章程修正、公司经营范围变更等的申请。

2006年2月17日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为企合鄂十总字第000056号的《企业法人营业执照》。

#### **（六）有限公司第一次增设分公司**

2010年5月17日，公司所设立分支机构武当山建国国际大酒店取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为420300500002203的《分支机构营业执照》。

#### **（七）有限公司第二次变更股权**

2012年1月4日，公司召开董事会，会议一致通过了以下决议：

（1）十堰市祥和房地产开发有限公司将其在本公司持有的46.47%的股权以人民币1,394.00万元的价格转让予王茂国先生；

（2）变更本公司董事、监事、经理的名额及其分配比例事项。

2012年7月18日，十堰市商务局出具了十商发[2012]33号《关于“湖北武当山旅游开发有限公司”股权转让的批复》批准公司关于股权变更、董事会调整等的申请。

2012年7月24日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为420300400000930号的《企业法人营业执照》。

此次变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	1,500.00	1,500.00	50.00	货币资金
2	香港国惠实业公司	106.00	106.00	3.53	货币资金
3	王茂国	1,394.00	1,394.00	46.47	货币资金
合计		<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### (八) 有限公司第二次增设分公司

2012年4月1日，公司新设立分支机构武当山南岩建国客栈取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为420300500001921的《分支机构营业执照》。

#### (九) 有限公司第一次增资、第三次变更经营范围

2014年6月22日，公司召开董事会，会议一致通过以下决议：

- (1) 增加公司注册资本1,000.00万元，增加后的注册资本为4,000.00万元；
- (2) 新增注册资本从公司利润中提取；
- (3) 增加公司的经营范围。增加内容包括：体育馆经营、健身、竞赛表演及体育培训和中介服务；安保培训、驾驶培训、商务管理等。
- (4) 变更经营住所。

2014年8月14日，十堰市商务局出具十商发[2014]77号《关于“湖北武当山旅游开发有限公司”增资、经营范围及经营地址变更的批复》批准公司关于增资、经营范围及经营地址变更等的申请。

2014年9月5日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为420300400000930号的《企业法人营业执照》。

对于本次出资北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年7月31日出具了[2015]京会兴核字第57000002号《验资复核专项报告》，其复核意见1,000.00万利润转增资本的出资情况与事实相符。

本次增资注册资本由3,000.00万元增至4,000.00万元，出于计算与列示出资结构方便之由，决议中对出资额千位及以下的数字进行了四舍五入，该差异较小，未对股东股权比例结构造成实质性影响。

此次变更后，公司的股权结构如下所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	2,000.00	2,000.00	50.00	货币资金+未分配利润转增
2	香港国惠实业公司	141.30	141.30	3.53	货币资金+未分配利润转增
3	王茂国	1,858.70	1,858.70	46.47	货币资金+未分配利润转增
合计		<b>4,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### (十) 有限公司第三次股权变更

2015年3月15日，公司召开董事会，会议一致通过以下决议：

- (1) 国惠实业公司将其持有的本公司 3.5325% 的股权出让给王斌；
- (2) 变更公司类型，变更后为内资有限责任公司。

2015年7月30日，十堰市商务局出具十商发[2015]59号《关于“湖北武当山旅游开发有限公司”股权变更的批复》批准公司关于股权转让、终止合资合同和公司类型的变更。

2015年7月31日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的注册号为420300400000930号的《企业法人营业执照》。

此次变更后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	2,000.00	2,000.00	50.00	货币资金+未分配利润转增
2	王斌	141.30	141.30	3.53	货币资金+未分配利润转增
3	王茂国	1,858.70	1,858.70	46.47	货币资金+未分配利润转增
合计		<b>4,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### (十一) 有限公司整体变更为股份公司

2015年8月25日，有限公司召开股东会，决议有限公司以2015年7月31日为基准日，整体变更为股份有限公司。

根据2015年9月28日北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的[2015]京会兴审字第57000037号《审计报告》，截至2015年7月31日，公司经审计的

净资产为人民币 58,338,004.58 元。

根据 2015 年 9 月 30 日开元资产评估有限公司出具的开元评报字[2015]第 466 号《评估报告》，截至 2015 年 7 月 31 日，公司净资产评估价值为 39,829.99 万元人民币。

2015 年 10 月 15 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2015]京会兴验字第 57000023 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 10 月 15 日止，贵公司（筹）已收到全体股东以其拥有的湖北武当山旅游开发有限公司的净资产折合的股本人民币 50,000,000.00 元。各股东以湖北武当山旅游开发有限公司截至 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产 58,338,004.58 元以 1.16676: 1 的比例折合股本 50,000,000.00 元，其溢价部分 8,338,004.58 元计入资本公积。

2015 年 10 月 15 日，有限公司全体股东签署了《发起人协议书》，发起设立股份有限公司。

2015 年 11 月 2 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

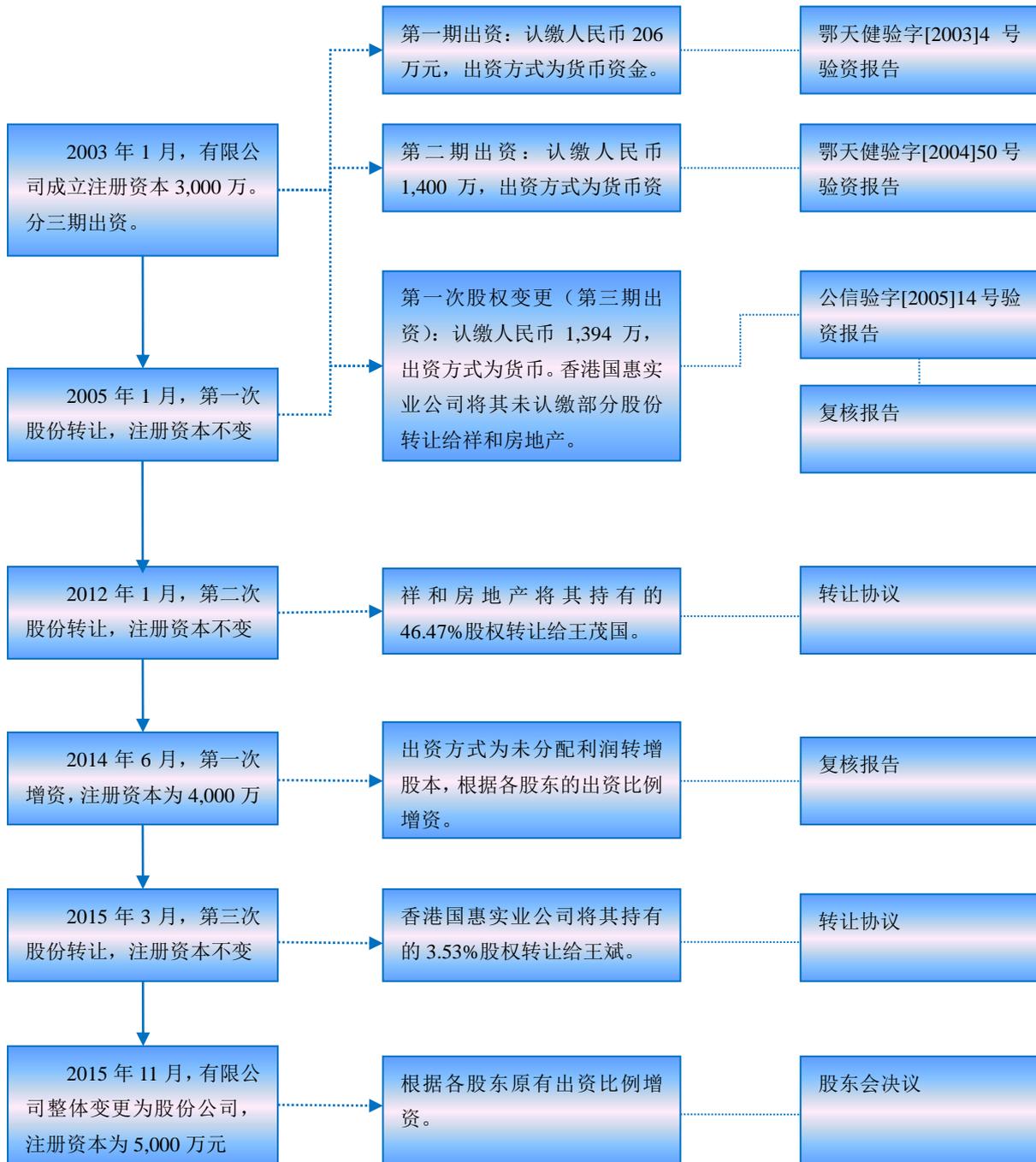
2015 年 11 月 4 日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91420300744628239R 的《营业执照》。

本次股改，公司由有限公司 4,000.00 万元注册资本转为股份公司 5,000.00 万元股本，出于计算与列示持股情况方便之由，《发起人协议书》中对股份数量千位及以下的数字进行了四舍五入，该差异较小，未对股东股权比例结构造成实质性影响。

股份有限公司成立时，股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	25,000,000	50.00
2	王茂国	23,235,000	46.47
3	王斌	1,765,000	3.53
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>

(十二) 公司股本演变简图



### （十三）历次股权变化对公司的影响

本公司历次股权变化均符合法律的规定，股权界定清晰，未发生法律纠纷及相应的法律风险。公司股东历次出资的出资形式与比例符合法律、法规及公司章程的有关规定，合法、有效。公司历次股权转让未对公司的经营业务产生重大负面影响，公司的控股股东及实际控制人没有发生变化。

### （十四）控股子公司基本情况及历史沿革

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 家全资子公司。公司对控股子公司的持股情况如下：

序号	公司名称	简称	本公司直接和间接控股比例	控、参股性质
1	湖北武当山国际旅行社有限公司	武当山国旅	直接持股 100.00%	全资子公司
2	十堰市武当山特区金街商务管理有限公司	金街商务	直接持股 100.00%	全资子公司
3	武当职业学院	职业学院	直接持股 100.00%	全资子公司

#### 1、湖北武当山国际旅行社有限公司

##### （1）基本情况

名称：湖北武当山国际旅行社有限公司

统一社会信用代码：9142030079593886XW

成立日期：2007 年 1 月 18 日

注册资本：200.00 万元

实收资本：200.00 万元

住所：武当山特区景区门口

法定代表人：陈东生

经营范围：入境旅游、国内旅游服务（凭有效许可证经营）。

##### （2）历史沿革

##### ①武当山国旅的设立

武当有限、陈东生、王霞共同申请设立湖北武当山国际旅行社有限公司，公司成立于 2007 年 1 月 18 日。2006 年 10 月 18 日，武当有限、陈东生、王霞约

定武当有限以 120.00 万元货币出资，占武当山国旅注册资本的 60.00%，陈东生以 40.00 万元货币出资，占武当山国旅注册资本的 20.00%，王霞以 40.00 万元货币出资，占武当山国旅注册资本的 20.00%。

2006 年 11 月 22 日，十堰国信会计师事务所有限责任公司出具了国信验资[2006]333 号《验资报告》，经审验，截至 2006 年 11 月 22 日，武当山国旅已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 200.00 万元。

2006 年 12 月 19 日，武当山国旅取得湖北省旅游局核发的《国内旅行社业务经营许可证》（许可证编号：L-HUB-GN06072）。

2007 年 1 月 18 日，武当山国旅取得十堰市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

武当山国旅设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	湖北武当山旅游开发有限公司	120.00	120.00	60.00	货币
2	陈东生	40.00	40.00	20.00	货币
3	王霞	40.00	40.00	20.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	—

## ② 武当山国旅股权转让

2015 年 7 月 18 日，武当山国旅召开股东会，一致通过了关于陈东生和王霞将股权转让给武当有限的决议。陈东生将其持有的武当山国旅 20.00% 的股权（出资额 40.00 万元）以 0 元人民币的价格转让给武当有限；王霞将其持有的武当山国旅 20.00% 的股权（出资额 40.00 万元）以 0 元人民币的价格转让给武当有限。

2015 年 7 月 18 日，陈东生、王霞和武当有限签署了《股权转让协议》。

2015 年 7 月 31 日，武当山国旅取得十堰市工商行政管理局核发的（十工商）登记内变字[2015]第 398 号《准予变更登记通知书》。

2015 年 7 月 31 日，武当山国旅取得十堰市工商行政管理局换发的注册号为 420383000002532 号《营业执照》。

本次股权转让后，武当山国旅的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	湖北武当山旅游开	200.00	200.00	100.00	货币

	发有限公司				
	合计	200.00	200.00	100.00	—

### ③武当山国旅股东名称变更

2015年11月18日，因武当旅游的成立，武当山国旅申请变更公司股东名称，取得了十堰市工商行政管理局武当山旅游经济特区分局出具的关于股东、发起人（出资情况）的（十工商）登记内变字[2015]第491号《准予变更登记通知书》。

2015年11月8日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为9142030079593886XW的《营业执照》。

本次变更后，武当山国旅的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	湖北武当山旅游股份公司	200.00	200.00	100.00	货币

截至本公开转让说明书签署日，本公司持有武当山国旅200.00万元，武当山股权结构变化情况如下：

序号	时间	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	成 立 起 初 (2007.1.18)	湖北武当山旅游开发有限公司	120.00	60.00
		陈东生	40.00	20.00
		王霞	40.00	20.00
2	股 权 变 更 (2015.7.31)	湖北武当山旅游开发有限公司	200.00	100.00
3	股东名称变更 (2015.11.8)	湖北武当山旅游股份公司	200.00	100.00
4	股 权 变 更 后 (2015.11.8至今)	湖北武当山旅游股份公司	200.00	100.00

## 2、十堰市武当山特区金街商务管理有限公司

### (1) 基本情况

名称：十堰市武当山特区金街商务管理有限公司

统一社会信用代码：91420300793264507D

成立日期：2006年9月26日

注册资本：50.00万元

实收资本：50.00 万元

住所：武当山特区进山门口

法定代表人：王茂国

经营范围：房屋租赁、物业管理、商务服务、旅游纪念品批发、零售；农副产品收购、零售；建筑及装饰材料、五金、金属材料销售。

## (2) 历史沿革

### ①金街商务的设立

武当山有限申请设立十堰市武当山特区金街商务管理有限公司，公司成立于 2006 年 9 月 26 日。2006 年 9 月 20 日，武当有限以 50.00 万元货币出资，占金街商务注册资本的 100.00%。

2006 年 9 月 21 日，丹江口汉丹会计师事务所出具了汉丹会师事字武发[2006]153 号《验资报告》。经审验，截至 2006 年 9 月 21 日，金街商务已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 50.00 万元。

2006 年 9 月 26 日，金街商务取得十堰市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

金街商务设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	湖北武当山旅游开发有限公司	50.00	50.00	100.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	—

### ②公司股东名称变更

因武当旅游的成立，申请变更公司股东名称，金街商务取得了十堰市工商行政管理局武当山旅游经济特区分局出具的关于企业类型、股东、发起人（出资情况）的（十工商）登记内变字[2015]第 4910 号《准予变更登记通知书》。

2015 年 11 月 8 日，公司取得了十堰市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91420300793264507D 的《营业执照》。

本次变更后，金街商务的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	湖北武当山旅游股份有限公司	50.00	50.00	100.00	货币

合计	50.00	50.00	100.00	—
----	-------	-------	--------	---

截至本公开转让说明书签署日，本公司持有金街商务 50.00 万元，金街商务股权结构变化情况如下：

序号	时间	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	成 立 起 初 (2006.9.26)	湖北武当山旅游开发有限公司	50.00	100.00
2	股东名称变更 (2015.11.8)	湖北武当山旅游股份公司	50.00	100.00
3	股 权 变 更 后 (2015.11.8 至今)	湖北武当山旅游股份公司	50.00	100.00

### 3、武当职业学院

#### (1) 基本情况

名称：武当职业学院

成立日期：2015 年 4 月 23 日

开办资金：1,500.00 万元

实收资本：1,500.00 万元

住所：十堰市武当山旅游经济特区通神大道 6 号

法定代表人：王茂国

经营范围：普通高等职业技术教育；职业技能培训和社会培训；继续教育。

#### (2) 历史沿革

##### ①武当职业学院的设立

有限公司申请设立武当职业学院，学院成立于 2015 年 4 月 23 日。2014 年 9 月 26 日，有限公司以《关于恳请支持创办武当职业学院的请示》（武当开发字[2014]38 号）向十堰市人民政府提出创办“武当职业学院”，有限公司以实物投入武当职业学院，以评估作价的方式确定实物价值为 12,563,441.98 元，占武当职业学院开办资金的 83.76%，有限公司另外以货币资金出资 2,436,558.02 元，占武当职业学院开办资金的 16.24%。

2014 年 9 月 28 日，有限公司以《关于申办武当职业学院的请示》（武当开发字[2014]39 号）向湖北省教育厅申请创办“武当职业学院”。

2015 年 1 月 25 日，湖北省十堰市人民政府以《十堰市人民政府关于申办武当职业学院的请示》（十堰政文[2015]4 号）向湖北省人民政府提出申办武当职业

学院。

2015年3月27日，湖北省人民政府以《省人民政府关于设立武当职业学院的批复》（鄂政函[2015]56号）同意办学的申请。

2015年4月3日，十堰鲲鹏资产评估事务所出具了十鲲（竹）评报[2015]06号《资产评估报告》，以2015年3月31日为评估基准日，评估认定湖北武当山旅游开发有限公司对武当职业学院出资的实物资产价值为12,563,441.98元。

2015年4月7日，十堰智久会计师事务所有限公司出具了智久验字[2015]006号《验资报告》，经审验，截至2015年3月31日，武当职业学院已收到举办者湖北武当山旅游开发有限公司缴纳的开办资金1,500.00万元整。

2015年4月8日，有限公司取得湖北省民间组织管理局出具的鄂民非名核[2015]11号《民办非企业单位名称预先核准通知书》，同意拟设立的民办非企业单位名称为“武当职业学院”，组织机构代码为329552564。

2015年4月20日，武当职业学院取得湖北省教育厅颁发的《中华人民共和国民办学校许可证》（教民142030112015010号）。

2015年4月23日，武当职业学院取得湖北省民政厅颁发的《民办非企业登记证书》（鄂民证字第0010074号）。

根据国务院颁布的《民办非企业单位登记管理暂行条例》，民办非企业单位是指：企业事业单位、社会团体和其他社会力量以及公民个人利用非国有资产举办的，从事非营利性社会服务活动的社会组织。武当职业学院的业务范围主要是普通高等职业技术教育；职业技能培训和社会培训；继续教育。学院章程规定：盈余不得分红。

武当职业学院设立时的出资情况如下：

序号	出资者名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	湖北武当山旅游开发有限公司	1,500.00	1,500.00	100.00	货币、实物
合计		<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>100.00</b>	—

综上所述，公司下属子公司股东历次出资的出资形式与比例符合法律、法规及公司章程的有关规定，合法、有效。子公司历次股权变化均符合法律的规定，股权界定清晰，未发生法律纠纷及相应的法律风险。公司历次股权转让未对公司的经营业务产生重大负面影响。

#### 4、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

姓名/名称	身份/职务	与子公司的关联关系
十堰市祥和房地产开发有限公司	公司控股股东	直接持有公司 50%的股权；公司分别持有十堰市武当山特区金街商务管理有限公司、湖北武当山国际旅行社有限公司 100%、100%的股权，且为武当职业学院的出资人
王霞	董事长	担任武当职业学院董事
王斌	股东、副董事长、总经理	担任武当职业学院董事
祝三梅	副董事长	担任武当职业学院副董事长
王茂国	股东、董事	担任武当职业学院董事长
陈东生	董事	担任武当山国旅执行董事
吴绪涛	监事会主席	担任金街商务执行董事、总经理

湖北武当山国际旅行社有限公司、十堰市武当山特区金街商务管理有限公司和武当职业学院均为公司的全资子公司，除上述任职情况外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司不存在其他关联关系。

#### 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

股份公司成立于 2015 年 11 月 4 日，公司董事、监事和高级管理人员均任期三年，即 2015 年 11 月 2 日至 2018 年 11 月 1 日。

##### (一) 董事基本情况

##### 1、王霞女士 董事长

1970 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年 7 月毕业于华中农业大学，本科学历。现任湖北骏腾发自动焊接装备有限公司董事、武汉菲沙基因信息有限公司执行董事。1992 年 8 月至 1995 年 4 月就职于十堰市华雁禽蛋公司，任化验员；1995 年 5 月至 2005 年 12 月就职于十堰市祥和房地产开发有限公司，任副经理；2006 年 1 月至 2015 年 10 月就职于武当有限，任董事、副总经理；2007 年 3 月至今在湖北骏腾发自动焊接装备有限公司任董事；2012 年 12

月至今就职于武汉菲沙基因信息有限公司，任执行董事。2015年11月至今就职于武当股份，任董事长。

#### 2、祝三梅女士 副董事长

1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。现任武当山音乐协会名义理事长。1994年9月至2003年1月担任十堰市祥和房地产开发有限公司总经理；2003年1月至2015年10月，于武当有限担任副总经理，2015年11月至今于武当股份担任副董事长。

#### 3、王斌先生 副董事长兼总经理

1975年5月出生，中国致公党，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于武汉大学高级管理人员工商管理（EMBA）专业，硕士研究生学历。现任十堰市道路运输协会常委副会长、十堰市餐饮协会副会长。1994年5月至1998年12月就职于湖北省郟阳地区多维实业有限公司，任总经理；1999年1月至2003年2月就职于祥和房地产，历任销售员、副总经理、总经理；1999年10月创办并就职于十堰东岳山庄物业管理有限公司（正在办理注销手续），任总经理。2005年1月至2015年10月就职于武当有限，任董事、总经理。2015年11月就职于武当股份，任副董事长、总经理。

#### 4、王茂国先生 董事

具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

#### 5、陈光月先生 董事兼副总经理

1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013年至今在华中科技大学攻读高级管理人员工商管理（EMBA）硕士专业，在读研究生。1985年10月至1989年5月就职于十堰市公交集团三公司，任队长；1989年6月至1993年7月就职于盛惠经贸有限公司，任经理；1993年7月至1994年10月就职于十堰市物资局燃料公司，任经理；1994年10月至2003年10月就职于十堰市财政局，任办公室主任；2003年10月至2015年10月就职于武当有限，任副总经理、监事；2015年11月就职于武当股份，任董事、副总经理。

#### 6、彭志勇先生 董事、副总经理兼董事会秘书

1959年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年毕业于湖北教育

学院，本科学历。1980年3月至1984年8月就职于中国人民银行十堰市分行，任职员；1984年9月至2008年2月就职于中国工商银行十堰市分行，历任驻东汽办事处副主任、国际部总经理、营业部总经理、东汽支行行长、资产负债管理部总经理；2008年3月至2015年10月就职于武当有限，任副总经理、监事。2015年11月至今就职于武当股份，任董事、副总经理、董事会秘书。

#### 7、陈东生先生 董事

1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年12月毕业于伦敦城市大学MBA专业。现任武汉菲沙基因信息有限公司总经理、武汉菲沙基因组医学有限公司执行董事。1992年9月至1999年1月就职于十堰市华雁禽蛋公司，任技术科长；1999年1月至2003年1月就职于祥和房地产，任副总经理；2003年1月至2015年10月于武当有限任董事兼副总经理；2012年12月至今就职于武汉菲沙基因信息有限公司，任总经理；2015年6月至今就职于武汉菲沙基因组医学有限公司，任执行董事。2015年11月至今任武当股份董事。

### （二）监事基本情况

#### 1、吴绪涛先生 监事会主席

1973年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，在读研究生，2013年至今在华中科技大学攻读高级管理人员工商管理（EMBA）硕士专业。1996年9月至1999年8月就职于深圳鑫圳实业有限公司，任销售主管；1999年8月至2008年4月就职于祥和房地产，任副总经理；2008年3月至2015年10月就职于武当有限，任副总经理；2015年11月至今就职于武当股份，任监事会主席。

#### 2、张汉兰女士 监事

1955年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1976年9月毕业于十堰市财贸学校，中专学历，审计师。1976年9月至1980年8月就职于十堰市商业局，任出纳、会计；1980年8月至1986年9月就职于十堰市供销社，任会计；1986年9月至2010年5月就职于十堰市审计局，历任副科长、正科长和副调研员；2010年5月至2012年10月，退休；2012年10月至2015年10月就职于武当有限，任财务主管；2015年11月就职于武当股份，任监事。

#### 3、周艳华女士 职工代表监事

1966年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年6月毕业于湖北

工学院财务会计专业，大专学历，助理统计师。1983年12月至2006年6月就职十堰市公共汽车公司，历任统计员、统计科长；2006年7月至2015年10月就职于武当有限，历任公司车队运营生产统计综合办副主任、行政人事部副部长。2015年11月就职于武当股份，任职工代表监事。

### （三）高级管理人员基本情况

#### 1、王斌先生 总经理

具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 2、陈光月先生 副总经理

具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 3、彭志勇先生 副总经理兼董事会秘书

具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 4、龚世奎先生 财务负责人

1966年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年9月毕业于中南财经大会计专业，大专学历，会计师。1985年7月至2000年9月就职于竹山林产化工厂，任会计主管；2000年9月至2002年10月就职于竹山县会计师事务所，任审计员；2002年10月至2006年2月就职于湖北汽车同步器公司，任财务负责人；2006年2月至2010年11月就职于十堰光社工贸公司，任财务部长；2010年12月至2015年10月就职于武当有限，任财务经理；2015年11月至今就职于武当股份，任财务负责人。

### 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标及监管指标简表

项 目	2015年 7月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产总计（万元）	45,945.83	49,888.24	43,667.17
股东权益合计（万元）	5,517.31	5,070.60	5,474.13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,517.31	5,090.98	5,492.48
每股净资产（元）	1.38	1.27	1.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.38	1.27	1.83

资产负债率(%) (母公司)	87.83	89.41	87.00
流动比率(倍)	0.55	0.61	0.81
速动比率(倍)	0.54	0.60	0.80
<b>项 目</b>	<b>2015年1-7月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入(万元)	9,200.72	13,967.07	13,465.52
净利润(万元)	446.70	-403.52	-404.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	446.70	-401.50	-397.60
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	373.11	-506.54	-393.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	373.11	-504.52	-386.02
毛利率(%)	44.00	38.57	36.30
净资产收益率(%)	8.41	-7.59	-6.99
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	7.02	-9.53	-6.78
基本每股收益(元/股)	0.11	-0.10	-0.13
稀释每股收益(元/股)	0.11	-0.10	-0.13
应收帐款周转率(次)	33.06	69.50	35.19
存货周转率(次)	21.35	33.77	35.58
经营活动产生的现金流量净额(万元)	3,421.78	5,730.98	-2.17
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.86	1.43	-0.00

注：计算上述指标时，报告期内的每股净资产数据以当期期末实收资本数据进行计算，公司2015年11月整体变更为股份公司，故报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均以实收资本代替股本模拟计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 7、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 8、资产负债率按照“期末负债/期末总资产”计算；
- 9、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 10、速动比率按“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算；

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65608451

项目负责人：郭尧

项目组成员：夏文兵、张青藤、吴亮芳、左晓惠

### （二）律师事务所

北京市海润律师事务所

负责人：袁学良

联系地址：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼 15 层

联系电话：010-82653566

传真：010-88381869

经办律师：唐申秋、何东旭

### （三）会计师事务所

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王全洲

联系地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

联系电话：（010）82250666

传真：（010）82250697

经办注册会计师：谢定德、江少坚

### （四）资产评估机构

开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

联系电话：（010）62111740

传真：（010）62197312

经办注册资产评估师：孟利、张浩

#### （五）证券登记结算机构

中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （六）申请挂牌证券交易所

全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及主要产品与服务

#### (一) 主营业务情况

依托武当山的资源优势，公司为武当山游客提供“吃、住、行、乐、购”为一体的旅游服务。公司的主营业务以旅游客运为核心，兼顾餐饮、住宿、铺面出租、旅行社等旅游业务全方位发展。

公司下属子公司十堰市武当山特区金街商务管理有限公司主要从事武当山金街、银街的运营管理工作；湖北武当山国际旅行社有限公司主要从事渠道客户的承揽及服务；武当职业学院以武术教学与武术培训相结合的方式将武当武术进行弘扬推广，为公司的业务带来新的增长点。此外，公司还有武当山建国国际大酒店及武当山南岩建国客栈两家分公司从事餐饮、住宿业务。

公司自成立以来，一直致力于发展旅游服务业，主营业务并未发生重大变化。公司从多方面建设武当山景区，形成了较为完整的旅游业务链。

#### (二) 主要服务

##### 1、公司主要服务依托的武当山景区主要情况介绍

公司依托自然景区、景点的独特资源优势，为游客提供观光、休闲、娱乐的综合旅游服务。公司开发的景区、景点主要为国家 5A 级旅游风景区武当山。



### 武当山景区地理位置图

武当山，又名太和山，经度 111.004 纬度 32.400，位于湖北省十堰市境内，景区总面积 312 平方公里。东接历史名城襄阳市，西靠车城十堰市城区，南依原始森林神农架林区，北临大型人工淡水湖丹江口水库。

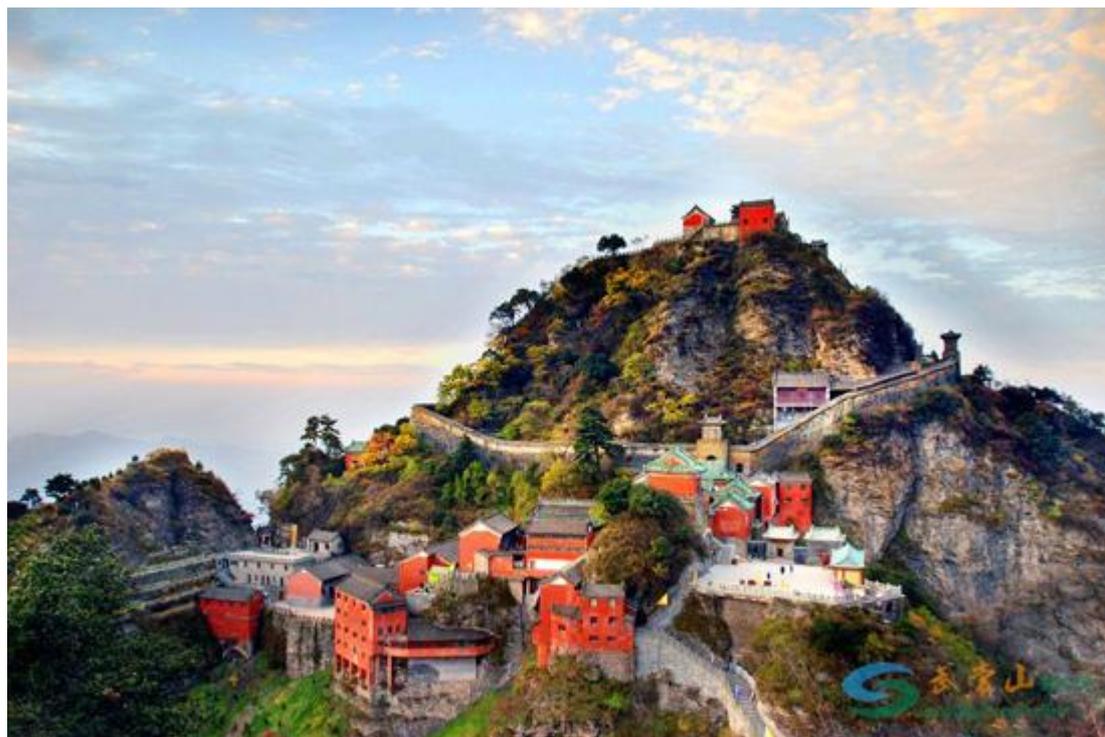
武当山是我国著名的道教圣地、太极拳的发祥地、国家重点风景名胜区、全国十大避暑胜地，1994 年武当山古建筑群被列入《世界文化遗产名录》，2006 年武当山 62 处古建筑群被列为国家重点文物保护单位，武当武术、武当宫观道乐被列入《国家非物质文化遗产名录》，武当山道教医药、武当山庙会被列入《省级非物质文化遗产名录》。

武当山属自然景观和人文景观完美结合的山岳型风景名胜区，以其绚丽多姿的自然景观、规模宏大的古建筑群、源远流长的道教文化、博大精深的武当武术著称于世，被誉为“亘古无双胜境，天下第一仙山”。联合国专家考斯拉说：“武当山是世界上最美的地方之一，因为这里融汇了古代的智慧、历史的建筑和自然的美学”。联合国专家苏明塔加在考察武当山后称赞：“中国伟大的历史，依然存留在武当山”。曾任世界建筑师学会副主席的杨廷保称赞过武当山古建筑是“人世上的天堂，驾于五岳之上”。先后被授予“全国文明风景名胜区”、“全国文明风景旅游区示范点”、“全国重点风景名胜区综合整治先进单位”、“全国文明风景旅游区创建先进单位”、“全国旅游系统先进单位”、“欧洲人最喜爱的中国十大风景名胜区”、“首届中国自驾车旅游品牌目的地十佳”等荣誉称号。

武当山高峰林立，天柱峰海拔 1612 米。武当山山体四周低下，中央呈块状突起，多由古生代千枚岩、板岩和片岩构成，局部有花岗岩。岩层节理发育，并有沿旧断层线不断上升的迹象，形成许多悬崖峭壁的断层崖地貌。山地两侧多陷落盆地，如房县盆地、郧县盆地等。武当山地区气候温暖湿润，年降水量 900~1200 毫米，多集中夏季，为湖北省暴雨中心之一。武当山地区原生植被属北亚热带常绿阔叶、落叶阔叶混合林，次生林为针阔混交林和针叶林，主要有松、杉、桦、栎等。药用植物有 400 多种，产曼陀罗花、金钗、王龙芝、猴结、九仙子、天麻、田七等名贵药材。

武当仙境，神秘空灵。武当山风光旖旎，山川秀美。众峰嵯峨，高险幽深，气势磅礴。胜景有箭簇林立的 72 峰、绝壁深悬的 36 岩、激湍飞流的 24 涧、云

烟雾蒸的 11 洞、玄妙奇特的 10 石 9 台等。主峰天柱峰海拔 1612 米，被誉为“一柱擎天”。天造玄武、天然“真武梳妆像”，以及“七十二峰朝大顶，二十四涧水长流”等神秘玄妙的自然景观，让人们不得不惊叹天工造物的神奇。武当山常年紫气氤氲，风云莫测，云霞迷濛，有“天柱晓晴”、“陆海奔潮”、“雷火炼殿”、“月敲山门”、“祖师出汗”、“海马吐雾”等四时奇景，处处彰显了武当仙境的神秘空灵。



武当武术，玄妙飘灵。武当武术又名内家拳，以太极、形意、八卦见长，与武当道教渊源甚深。武当道士在修练学道时，常常伴以习练武功，武当道士中高手如云。元末明初，武当道士张三丰集其大成，创立太极拳，被尊为武当武术的开山祖师。武当武术在继承古代武术攻防理论的基础上，遵照道教“道法自然”、“保合太和”的思想，运用《易》中的某些原理，参以道教内丹功法的经验，逐渐形成自己的理念体系和独特的套路风格。武当武术的理论核心是阴阳消长、八卦演变、五行生克。以养生为宗旨，视技击为末学，具有尚意不尚力、牵动四两拨千斤、以柔克刚、后发制人、等特点和功能，以其松沉自然、行动走架如浮云流水连绵不绝的独特风格在武林中独树一帜，成为中华武术的一大名宗，素有“北崇少林、南尊武当”之谓。



武当文化，华夏魂灵，“中国的根柢全在道教”。武当山位居四大道教名山之首，是我国著名的道教圣地，道教文化源远流长。春秋至汉末，武当山已是宗教活动的重要场所。魏晋南北朝时期，武当道教得到发展。唐贞观年间，武当节度使姚简奉旨祈雨而应，唐太宗敕建五龙祠。唐末，武当山被列为道教七十二福地之一。宋元时，皇室大肆封号武当真武神，把真武神推崇为“社稷家神”，将武当山作为“告天祝寿”的重要场所。明代，武当山被皇室封为“大岳”、“治世玄岳”，尊为至高无上的“皇室家庙”，以“四大名山皆拱揖，五方仙岳共朝宗”的“五岳之冠”的显赫地位标名于世，被列为道教第一名山，使武当山成为全国最大的道场。武当道教不断吸收儒、佛两教精华，充实、完善教义，一度成为明代统治者维护江山社稷的“国教”。武当道教文化融多边文化为一体，较为全面而直观地体现着中国古人信仰、思维和行为方式、价值观念，以及文明的历史发展轨迹，不仅是中国传统文化的重要组成部分，也是全世界宝贵的思想文化遗产。武当山古建筑群敕建于唐贞观年间，明代达到鼎盛，历代皇帝都把武当山作为皇室家庙来修建。明永乐年间，“北建故宫，南修武当”。明成祖朱棣大建武当山，耗资数以百万计，日役使军民工匠 30 万人，历时 12 年，建成 9 宫、8 观、36 庵堂、72 岩庙、39 桥、12 亭等 33 座建筑群，嘉靖年间又增修扩建。整个建筑

群严格按照真武修仙的故事统一布局，并采用皇家建筑规制，形成了“五里一庵十里宫，丹墙翠瓦望玲珑，楼台隐映金银气，林岫回环画镜中”、“仙山琼阁”的意境，绵延 140 里，是当今世界最大的宗教建筑群。大有玄妙超然、浑然天成的艺术效果，充分体现了道教“天人合一”的思想，堪称我国古代建筑史上的奇观，被誉为“中国古代建筑成就的博物馆”和挂在悬崖峭壁上的故宫。武当山现存古建筑 53 处，建筑面积 2.7 万平方米，建筑遗址 9 处，占地面积 20 多万平方米，全山保存各类文物 5,035 件。

武当山名胜古迹导游图  
THE TOURIST MAP OF SCENIC SPOTS AND  
HISTORIC SITE IN WUDANG



## 2、公司主要服务类别

根据服务项目内容的不同，公司的服务主要分为如下类别：

### (1) 旅游客运

旅游客运是指以运送旅游观光为目的的旅客的一种运输方式。企业通过招投标的形式获得风景名胜区管理部门、交通主管部门核定的客运线路运营权后，在

旅游景区内运营或者其线路至少有一端在旅游景区（点）的一种客运方式。

为了保护自然景区的生态环境、提高游客乘车安全系数、便于交通管理等目的，武当山旅游经济特区管委会规定所有外来车辆必须停靠在游客服务中心外的停车场，游客在售票中心购买区间车票后，乘坐公司的区间车上山，在景区内观光、拍照、游览、享受自然人文风光和其他景区服务。

2005年1月13日，有限公司与武当山旅游经济特区管委会针对武当山景区签订了营运线路的相关协议。协议中约定：①公司独立经营武当山景区旅游客运业务30年（2005年1月13日至2035年1月13日）。②公司自行组建武当山旅游环保观光车队。③武当山旅游经济特区管委会在合同期内，不再审批其他企事业单位和个人的车辆在景区内从事客运活动。④双方合作范围是景区琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥、磨针井共6个停车场及营运线路。

区间车业务是公司目前的核心业务之一，是公司进一步拓展业务的基础。区间车主要是从旅游客运中心发往武当山景区内各个景点的旅游专用客车。公司的区间车运行路线主要有五条：一是由游客服务中心途径磨针井发往太子坡；二是由游客服务中心途径磨针井、太子坡、逍遥谷、紫霄，终点到达南岩；三是由游客服务中心途径磨针井，直达琼台；四是由琼台发出，途径八仙观、磨针井，到达太子坡；五是由南岩出发，途径紫霄、逍遥谷，到达太子坡。



运营车辆的类型主要有三种：一是区间车，是景区内运输中转普通游客的主要车辆，主要车型是安凯汽车和宇通汽车；二是VIP包车，为游客提供专门的旅游观光游览服务，主要车型是柯斯达汽车；三是居民车，为武当山景区内原住

居民和工作人员提供客运服务，主要车型是安凯汽车和宇通汽车。公司从汽车数量、质量上保证游客乘车需求：

序号	区间车类型	车辆类型	运行车辆数量（辆）	服务对象	服务特点
1	游客专线	安凯客车 宇通客车	115	普通游客	游客凭车票上车；游客较多时人满就发车，游客较少时 20 分钟一班；在固定停靠点停车
2	VIP 包车	柯斯达汽车	9	高端客户	提供包车服务，随时发车，根据游客需求随时停车，并听候安排，提供差异化服务
3	居民车	安凯客车 宇通客车	8	原住居民 工作人员	为景区原住居民和工作人员提供客运服务，上车买票，类似公交车；定点定时发车，每日 3 班



## （2）酒店业务

### 1) 武当山建国酒店

武当山建国酒店的主营业务是饮食服务和住宿。

武当山建国酒店距离武当山景区售票大厅仅 50 米。由武当旅游投资兴建，并全权委托北京首旅建国酒店管理有限公司管理，是一家按高星级标准设计建造的会议度假型酒店。酒店总占地面积 9,400 平方米，建筑面积 28,000 平方米，拥有中西餐厅、会议厅、800 平方米的多功能厅、风格迥异的各类房间 248 间及 SPA 中心。

武当山建国酒店现有客房 248 间，所有房间均为现代与武当传统元素融合的全新装修，均可欣赏景区美景。

武当山建国酒店拥有当地一流的餐饮设施，融合本地菜派特色，结合中西式烹调技艺和美食创新文化理念，精心打造别具风韵一流美饌。提供湘菜、粤菜、养生菜及当地特色美食，并在此基础上特创新派全鱼宴、养生宴。

武当山建国酒店拥有大小会议室 9 间，配有工业级投影仪，50M 光纤高速无线网络覆盖，会议系统、灯光系统、信息发布系统等，满足不同会议需求。自 2010 年开业以来，成功承接第十二届全国“村长”论坛、武当大兴 600 年之中国摄影艺术节、2012 年度中国风景名胜区协会第四届六次理事会议、武当杯“中华诗词大赛”等国内大小型会议数百次。酒店宴会同时拥有豪华宴会厅、鸡尾酒会长廊、VIP 接待室等，可以满足婚宴、酒会、生日宴、公司庆典、企业年会等各种大中小型会议服务。



## 2) 南岩客栈

南岩客栈的主要业务是住宿和饮食服务。

南岩客栈位于武当山南岩景区停车场旁，紧邻旅游大巴终点站。拥有标准客房、景观房、豪华客房等共计 13 套。

南岩客栈拥有北京首旅建国酒店管理有限公司与武当旅游的双重品牌之魅力。客栈十余间客房均按星级标准配置，设施一应俱全。配套餐厅作为景区首家标准化快餐，更以“正宗”武当味道致力于绿色旅行生活。

客栈以自然为景，庭院深深，竹林声声，流水淙淙。晨有鸟鸣为乐，昏有万籁之音，宁静之余或可隐隐听得山间传来的暮鼓晨钟声，实为人文自然之美。客栈依山势而建，与周围环境巧妙融为一体，不动山势半分毫，其“崇尚自然”的建筑法则，这与武当山古建筑群一脉相承。

## (3) 旅行社

旅行社是指以营利为目的，为旅游者代办出境、入境和签证手续，招徕、接待旅游者，为旅游者安排食宿等有偿服务的经营活动。

武当山国旅的主营业务为入境旅游业务、国内旅游业务。入境旅游业务，是指旅行社招徕、组织、接待外国旅游者来我国旅游，香港特别行政区、澳门特别

行政区旅游者来内地旅游，台湾地区居民来大陆旅游，以及招徕、组织、接待在中国内地的外国人，在内地的香港特别行政区、澳门特别行政区居民和在大陆的台湾地区居民在境内旅游的业务；国内旅游业务，是指旅行社招徕、组织和接待中国内地居民在境内旅游的业务。目前武当山国旅的主要服务包括：对接武当山景区的旅游服务，设计多种景点游览套餐产品；招徕、组织、接待入境游客在国内其他景区的旅游业务，部分业务通过与其他旅行社对接实现。

作为公司的子公司，武当山国旅与公司的业务存在很大程度的对接空间，不仅可以发挥自身业务优势，为公司的景点和服务项目招徕更多的游客，还可以为公司景点服务做营销宣传服务，提高公司整体业务量，因此旅行社业务也是未来公司发展的重点。

#### （4）商铺租赁

武当山金街、银街位于武当山山门内两侧，坐拥武当山富甲天下的山门“黄金白银”区位，是游客前往游客服务中心的必经之地，在整个武当山旅游商圈形成至高的商业与财富地位，形成了引领武当山旅游主流消费的山门核心商务休闲区。

金街、银街的建筑气势恢宏，是明代官式建筑风格在民间的传承与延续。公司建设金街、银街商业街后，采用租赁方式进行经营管理，与承租方签订租赁协议，由租赁商铺的商家提供各种特色服务。两条街内分布了众多的商铺，为游客提供了琳琅满目的商品，武当宝剑、药材、糖果、工艺品及各种旅游纪念品等深得五湖四海游客的喜爱。武当金街、银街也为游客提供了各种地道小吃，让游客感受到当地的特色。商铺具有良好的管理和高质量的服务，以“客户至上”为经营理念，满足客户的各种需求。

2013年1月，武当山金街、银街入列湖北首批8条旅游名街之一。



#### (5) 武术教学

##### 1) 武汉体育学院武当山国际武术学院

2014年4月30日，十堰市人民政府与武汉体育学院签订《关于联合举办武汉体育学院武当山国际武术学院的协议》，协议约定：武当山国际武术学院通过武汉体育学院申报国家统一招生计划，学院接受武汉体育学院的办学业务指导，武汉体育学院委派部分管理人员和教师参与武当山国际武术学院的教学与管理工作；毕业生经武汉体育学院考核审定合格后，颁发武汉体育学院文凭和学位证书。

2014年4月30日，十堰市人民政府与有限公司签订《关于委托武当山旅游开发有限公司投资建设、管理武汉体育学院武当山国际武术学院的协议》，协议约定：十堰市人民政府委托湖北武当山旅游开发有限公司投资建设并管理武汉体育学院武当国际武术学院，武汉体育学院就办学具体事宜与湖北旅游武当山旅游开发有限公司合作对接；学院实行自主经营、独立核算、自负盈亏的运作机制；湖北武当山旅游开发有限公司自筹资金投资并管理武当山国际武术学院，自觉接受市人民政府和武汉体育学院的督导、指导和检查。

2014年4月30日，武汉体育学院与有限公司签订《关于武汉体育学院武当山国际武术学院管理的合作协议》，协议约定：办学主体为十堰市人民政府和武汉体育学院，学院实行公办民助的管理体制与运行机制，参照武汉体育学院院系

制度进行常规管理。

2014年9月，十堰市人民政府与武汉体育学院合作举办的“武汉体育学院武当山国际武术学院”面向全国招生，武汉体育学院调配了专任教师前来执教。开办了武术与民族传统体育、运动训练、体育教育等本科专业。经过两年的招生，目前武当山国际武术学院共有学生400多名。

## 2) 武当职业学院

武当职业学院是公司出资并筹建以武当武术教学为主要服务的职业学院。2015年，武当职业学院开始招生。武当职业学院与武汉体育学院武当山国际武术学院共享教学资源。学院现开设有民族传统体育、社会体育、旅游管理、酒店管理、财务管理等五个具有地方特色和社会需求的专业。秉承“产教对接，知行合一”的办学理念，坚持“依托武当，服务需求，特色兴校，协调发展”的办学思路，培养具有创新精神的高素质技术技能人才。

学校的成长会使武当文化得以传扬，武当武术的宏扬，会吸引更多游客、学者、学生及家长的到来，促进公司旅游客运等传统业务的增长，也会为公司带来新的亮点。



校园生活



校园生活



校园生活



校园生活



校园生活



校园生活



校园生活



校园生活

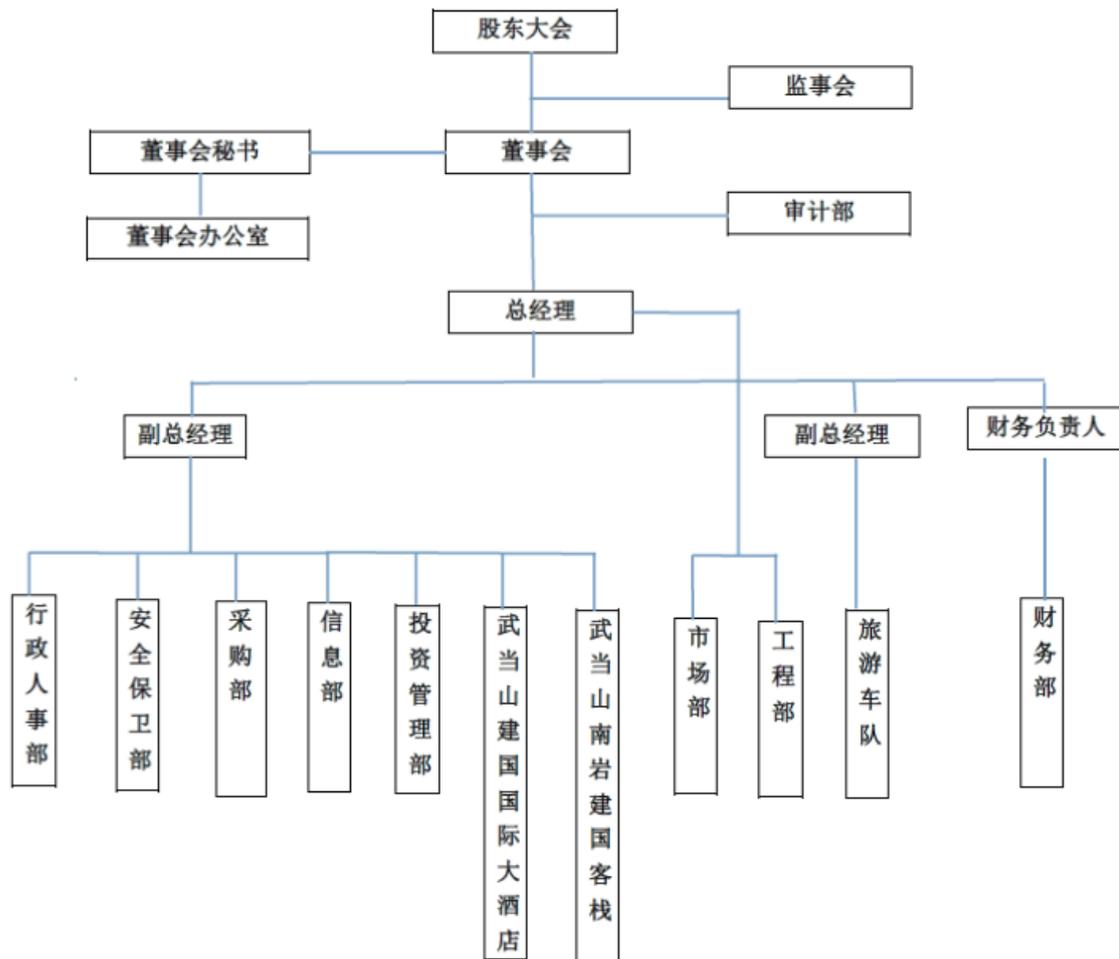


校园生活

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构

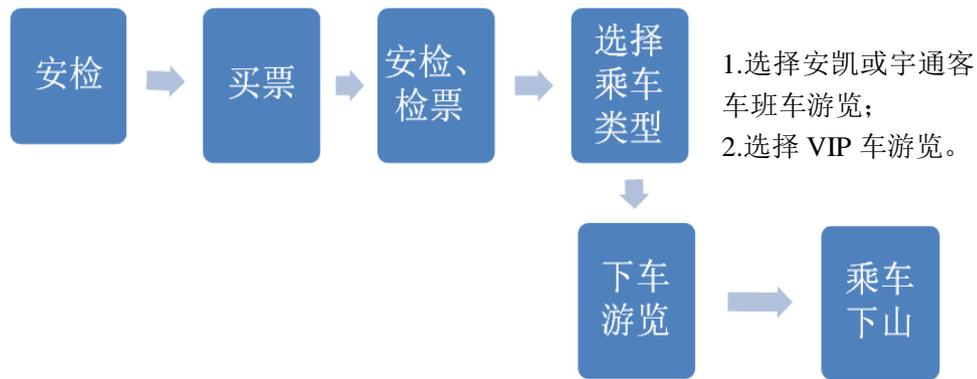
公司以股东大会为权力机构，在董事会下以总经理为核心组建管理团队，设置内部机构，结合行业特点，建立了比较完善的治理结构。截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



### （二）主要运营流程

#### 1、旅游客运业务流程

旅游客运业务主要是指区间车服务，是由公司运营。服务流程为：



武当山当地居民及山上工作人员进入景区不需要购买门票及区间车票，其进入景区所乘车为居民车，一般不与游客同乘区间车。

## 2、建国酒店住宿流程



## 3、建国酒店餐饮服务流程



## 4、建国酒店会议服务流程



## 三、公司业务有关资源情况

## （一）主要产品与服务所使用的主要技术

公司是旅游企业，核心竞争力体现在通过对独特的旅游资源开发、有效的市场开拓，为游客提供人性化、标准化的综合旅游服务，实现公司的盈利。公司的日常经营业务中无研发、制造任务，故公司提供的服务无制造型企业常见的专有技术、核心技术等。

## （二）无形资产情况

### 1、无形资产使用情况

报告期内公司在账面反映的无形资产为商标、软件、土地使用权；截至 2015 年 7 月 31 日，无形资产情况如下：

项目	取得方式	账面原值（元）	摊销年限（年）	账面净值（元）
土地使用权	出让	70,260,231.59	40-50	58,644,710.01
商标	注册	131,000.00	10	69,283.33
软件	购买	190,000.00	5	24,000.00
合计	-	<b>70,581,231.59</b>	-	<b>58,737,993.34</b>

### 2、注册商标情况

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
1	<b>武当银街</b>	8608984	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	6	普通金属合金；钢管；金属建筑材料；普通金属线；普通金属扣(五金器具)；金属家具部件；五金器具；金属容器；金属标志牌；普通金属艺术品；
2	<b>武当银街</b>	8609030	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	8	磨具(手工具)；农业器具(手动的)；园艺工具(手动的)；剃须刀；手工操作的手工具；漂洗工具(手工具)；雕刻工具(手工具)；刀；剑；餐具(刀、叉和匙)；
3	<b>武当银街</b>	8609066	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	14	贵重金属盒；角、骨、牙、介首饰及艺术品；手镯(首饰)；铜制纪念品；项链(首饰)；翡翠；珠宝(首饰)；表；钟；表盒(礼品)；
4	<b>武当银街</b>	8609108	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	16	复印纸(文具)；卫生纸；贺卡；海报；印刷出版物；平版印刷工艺品；宣传画；订书机；文具；绘画材料；
5	<b>武当银街</b>	8609134	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	18	仿皮革；背包；公文箱；旅行用具(皮件)；爬山用手提袋；钱包；购物袋；伞；登山杖；马具皮带；

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
6	武當銀街	8609164	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	20	家具；镜子(玻璃镜)；像框；竹木工艺品；贝壳；木、蜡、石膏或塑料艺术品；树脂工艺品；漆器工艺品；玻璃钢工艺品；风铃(装饰)；
7	武當銀街	8612561	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	21	餐具(刀、叉、匙除外)；日用玻璃器皿(包括杯、盘、壶、缸)；日用瓷器(包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐)；瓷、赤陶或玻璃艺术品；茶具；酒具；花瓶；梳；化妆用具；清洁器具(手工操作)；
8	武當銀街	8612592	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	25	服装；工作服；童装；游泳衣；爬山鞋；鞋；帽；袜；手套(服装)；腰带；
9	武當銀街	8612630	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	26	背包带；绳编工艺品；绣花饰品；发夹；发饰品；装饰徽章(纽扣)；拉链；假发；头发束；人造盆景；
10	武當銀街	8621725	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	28	电动游艺车；游戏机；玩具；棋；纸牌；运动球类；锻炼身体器械；游泳池(娱乐用)；溜冰鞋；钓具；
11	武當銀街	8621752	有限公司	2011年10月28日 2021年10月27日	29	肉；腌肉；鱼制食品；肉罐头；水果蜜饯；速冻方便菜肴；蛋；牛奶制品；食用油；豆腐制品；
12	武當銀街	8621801	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	30	咖啡；茶；茶饮料；糖果；非医用营养液；面包；以谷物为主的零食小吃；方便面；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋；
13	武當銀街	8621835	有限公司	2012年02月21日 2022年02月20日	31	圣诞树；辣椒(植物)；新鲜的园艺草木植物；贝壳类动物(活的)；供展览用动物；活家禽；鲜水果；鲜食用菌；新鲜蔬菜；动物食品；
14	武當銀街	8621861	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	32	啤酒；豆类饮料；果汁；汽水；水果饮料(不含酒精)；植物饮料；乳酸饮料(果制品，非奶)；可乐；矿泉水(饮料)；饮料制剂；
15	武當銀街	8621893	有限公司	2011年10月28日 2021年10月27日	35	广告传播；广告设计；广告宣传；样品散发；商业管理辅助；商业信息；特许经营的商业管理；替他人推销；文秘；寻找赞助；
16	武當銀街	8621917	有限公司	2011年10月28日 2021年10月27日	36	保险；信用卡服务；资本投资；艺术品估价；办公室(不动产)出租；不动产管理；不动产出租；不动产代理；担保；信托；
17	武當銀街	8621949	有限公司	2011年11月21日 2021年11月20日	37	建筑；室内装璜；电器设备的安装与修理；卫生设备的安装和修理；车辆保养和修理；车辆加油站；家具制造(修理)；清洗衣服；消毒；娱乐体育设备的安装和修理；

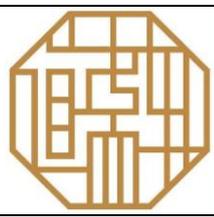
编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
18	武當銀街	8621970	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	39	货运；商品包装；运送旅客；车辆租赁；停车场服务；货物贮存；快递(信件和商品)；观光旅游；旅行社(不包括预定旅馆)；旅游安排；
19	武當銀街	8621994	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	41	培训；组织表演(演出)；组织教育或娱乐竞赛；安排和组织会议；在线电子书籍和杂志的出版；表演场地出租；俱乐部服务(娱乐或教育)；票务代理服务(娱乐)；游乐园；经营彩票；
20	武當銀街	8626531	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	42	工程；包装设计；工业品外观设计；建设项目的开发；室内装饰设计；服装设计；提供互联网搜索引擎；替他人创建和维护网站；艺术品鉴定；无形资产评估；
21	武當銀街	8608952	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	43	备办宴席；茶馆；饭店；酒吧；汽车旅馆；住所(旅馆、供膳寄宿处)；柜台出租；旅游房屋出租；帐篷出租；养老院；
22	武當金街	8599883	有限公司	2011年10月07日 2021年10月06日	6	普通金属合金；钢管；金属建筑材料；普通金属线；普通金属扣(五金器具)；金属家具部件；五金器具；金属容器；金属标志牌；普通金属艺术品；
23	武當金街	8599934	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	8	磨具(手工具)；农业器具(手动的)；园艺工具(手动的)；剃须刀；手工操作的手工具；漂洗工具(手工具)；雕刻工具(手工具)；刀；剑；餐具(刀、叉和匙)；
24	武當金街	8599961	有限公司	2013年08月07日 2023年08月06日	14	表；表盒(礼品)；钟；
25	武當金街	8599987	有限公司	2013年08月07日 2023年08月06日	16	订书机；绘画材料；
26	武當金街	8600001	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	18	仿皮革；背包；公文箱；旅行用具(皮件)；爬山用手提袋；钱包；购物袋；伞；登山杖；马具皮带；
27	武當金街	8600009	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	20	家具；像框；镜子(玻璃镜)；竹木工艺品；贝壳；树脂工艺品；漆器工艺品；玻璃钢工艺品；木、蜡、石膏或塑料艺术品；风铃(装饰)；
28	武當金街	8600020	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	21	餐具(刀、叉、匙除外)；日用玻璃器皿(包括杯、盘、壶、缸)；日用瓷器(包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐)；瓷、赤陶或玻璃艺术品；茶具；酒具；花瓶；梳；化妆用具；清洁器具(手工操作)；

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
29	武当金街	8600031	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	25	服装; 工作服; 童装; 游泳衣; 爬山鞋; 鞋; 帽; 袜; 手套(服装); 腰带;
30	武当金街	8600042	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	26	背包带; 绳编工艺品; 绣花饰品; 发夹; 发饰品; 装饰徽章(纽扣); 拉链; 假发; 头发束; 人造盆景;
31	武当金街	8600057	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	28	电动游艺车; 游戏机; 玩具; 棋; 纸牌; 运动球类; 锻炼身体器械; 游泳池(娱乐用); 溜冰鞋; 钓具;
32	武当金街	8604342	有限公司	2011年10月21日 2021年10月20日	29	肉; 腌肉; 鱼制食品; 肉罐头; 水果蜜饯; 速冻方便菜肴; 蛋; 牛奶制品; 食用油; 豆腐制品;
33	武当金街	8604385	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	30	咖啡; 茶; 茶饮料; 糖果; 非医用营养液; 面包; 以谷物为主的零食小吃; 方便面; 以谷物为主的零食小吃; 冰淇淋;
34	武当金街	8604410	有限公司	2011年10月21日 2021年10月20日	31	圣诞树; 辣椒(植物); 新鲜的园艺草木植物; 贝壳类动物(活的); 供展览用动物; 活家禽; 鲜水果; 鲜食用菌; 新鲜蔬菜; 动物食品;
35	武当金街	8604427	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	32	啤酒; 豆类饮料; 果汁; 汽水; 水果饮料(不含酒精); 植物饮料; 乳酸饮料(果制品, 非奶); 可乐; 矿泉水(饮料); 饮料制剂;
36	武当金街	8604458	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	35	广告传播; 广告设计; 广告宣传; 样品散发; 商业管理辅助; 商业信息; 特许经营的商业管理; 替他人推销; 文秘; 寻找赞助;
37	武当金街	8604482	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	36	保险; 信用卡服务; 资本投资; 艺术品估价; 办公室(不动产)出租; 不动产出租; 不动产代理; 不动产管理; 担保; 信托;
38	武当金街	8604503	有限公司	2011年10月21日 2021年10月20日	37	建筑; 室内装璜; 电器设备的安装与修理; 卫生设备的安装和修理; 车辆保养和修理; 车辆加油站; 家具制造(修理); 清洗衣服; 消毒; 娱乐体育设备的安装和修理;
39	武当金街	8604537	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	39	货运; 商品包装; 运送旅客; 车辆租赁; 停车场服务; 货物贮存; 快递(信件和商品); 观光旅游; 旅行社(不包括预定旅馆); 旅游安排;
40	武当金街	8604528	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	41	培训; 安排和组织会议; 组织表演(演出); 组织教育或娱乐竞赛; 在线电子书籍和杂志的出版; 表演场地出租; 票务代理服务(娱乐); 游乐园; 俱乐部服务(娱乐或教育); 经营彩票;

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
41		8604586	有限公司	2011年09月07日 2021年09月06日	42	工程；工业品外观设计；包装设计；建设项目的开发；室内装饰设计；服装设计；提供互联网搜索引擎；替他人创建和维护网站；艺术品鉴定；无形资产评估；
42		8608931	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	43	备办宴席；茶馆；饭店；酒吧；汽车旅馆；住所(旅馆、供膳寄宿处)；柜台出租；旅游房屋出租；帐篷出租；养老院；
43		8630285	有限公司	2014年05月07日 2024年05月06日	29	肉；腌肉；牛奶制品；
44		8635818	有限公司	2011年09月21日 2021年09月20日	30	咖啡；茶；茶饮料；糖果；非医用营养液；面包；以谷物为主的零食小吃；方便面；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋；
45		8636183	有限公司	2011年09月21日 2021年09月20日	32	啤酒；豆类饮料；果汁；汽水；水果饮料(不含酒精)；植物饮料；乳酸饮料(果制品,非奶)；可乐；矿泉水(饮料)；饮料制剂；
46		8630312	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	43	汽车旅馆；住所(旅馆、供膳寄宿处)；茶馆；备办宴席；饭店；酒吧；旅游房屋出租；帐篷出租；柜台出租；养老院；
47		8630337	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	44	保健；疗养院；饮食营养指导；按摩；美容院；桑拿浴服务；公共卫生浴；理发店；庭院设计；卫生设备出租；
48		9201150	有限公司	2012年05月14日 2022年05月13日	3	洗衣粉；洗洁精；鞋油；牙膏；香；

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
49		9201253	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	6	金属拐杖包头；金属钥匙链；钥匙；车辆金属徽章；金属标志牌；金属纪念牌；普通金属塑像；普通金属小塑像；普通金属艺术品；金属碑；
50		9201290	有限公司	2012年04月14日 2022年04月13日	8	剃须刀；指甲刀(电动或非电动)；剪刀；剑；剑(武器)；匕首；佩刀；剑鞘；餐具(刀、叉和匙)；银餐具(刀、叉、匙)；
51		9201346	有限公司	2012年05月28日 2022年05月27日	14	首饰盒；贵金属小雕像；角、骨、牙、介首饰及艺术品；项链(首饰)；银制工艺品；珠宝(首饰)；玉雕；小饰物(首饰)；链(首饰)；手表；
52		9201381	有限公司	2012年06月14日 2022年06月13日	16	卫生纸；小册子；日历(年历)；印刷出版物；海报；图画；文具；砚(墨水池)；毛笔；念珠；
53		9201423	有限公司	2012年06月21日 2022年06月20日	28	电动游艺车；玩具；棋；纸牌；箭弓；飞镖；体育活动器械；民族体育运动器具(刀、剑)；击剑武器；游泳池(娱乐用)；
54		9201457	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	35	广告；广告策划；广告代理；广告空间出租；数据通讯网络上的在线广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；广告宣传；进出口代理；替他人采购(替其他企业购买商品或服务)；替他人推销；
55		9201481	有限公司	2014年05月14日 2024年05月13日	36	海上保险；金融服务；不动产出租；不动产管理；商品房销售；住房代理；公寓出租；公寓管理；代管产业；
56		9201456	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	37	建筑信息；港湾建设；商品房建造；商业摊位及商店的建筑；建筑；室内装璜；车辆服务站(加油和维护)；汽车清洗；车辆加油站；车辆修理；

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
57		9201633	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	38	电话通讯；电信信息；电子公告牌服务(通讯服务)；计算机辅助信息与图像传输；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务(服务商)；提供因特网聊天室；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；远程会议服务；
58		9207831	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	39	运送旅客；汽车运输；车辆租赁；停车场服务；安排游览；导游；观光旅游；旅行陪伴；旅行社(不包括预定旅馆)；旅行预订；
59		9207979	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	41	教育；组织表演(演出)；组织文化或教育展览；(在计算机网络上)提供在线游戏；假日野营娱乐服务；票务代理服务(娱乐)；娱乐；演出；节目制作；健身俱乐部；
60		9208086	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	42	建设项目的开发；室内装饰设计；计算机软件设计；提供互联网搜索引擎；托管计算机站(网站)；计算机编程；把有形的数据和文件转换成电子媒体；替他人创建和维护网站；计算机硬件咨询；书画刻印艺术设计
61		9208174	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	43	餐厅；茶馆；饭店；酒吧；旅馆预订；住所(旅馆、供膳寄宿处)；假日野营住宿服务；会议室出租；旅游房屋出租；提供野营场地设施；
62		9208214	有限公司	2012年03月21日 2022年03月20日	44	保健；疗养院；医疗诊所；远程医学服务；医疗辅助；按摩；美容院；美容师服务；蒸气浴；理发店；
63		8626593	有限公司	2012年04月21日 2022年04月20日	29	水果蜜饯；速冻方便菜肴；蛋；食用油；豆腐制品；

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
64		8626616	有限公司	2011年11月28日 2021年11月27日	30	咖啡；茶；茶饮料；糖果；非医用营养液；面包；以谷物为主的零食小吃；方便面；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋；
65		8626634	有限公司	2011年11月07日 2021年11月06日	31	圣诞树；辣椒(植物)；新鲜的园艺草木植物；贝壳类动物(活的)；供展览用动物；活家禽；鲜水果；鲜食用菌；新鲜蔬菜；动物食品；
66		8626649	有限公司	2011年11月28日 2021年11月27日	32	啤酒；豆类饮料；果汁；汽水；水果饮料(不含酒精)；植物饮料；乳酸饮料(果制品,非奶)；可乐；矿泉水(饮料)；饮料制剂；
67		8626663	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	43	备办宴席；茶馆；饭店；酒吧；汽车旅馆；住所(旅馆、供膳寄宿处)；柜台出租；旅游房屋出租；帐篷出租；养老院；
68		8626681	有限公司	2011年10月14日 2021年10月13日	44	保健；疗养院；饮食营养指导；按摩；美容院；桑拿浴服务；公共卫生浴；理发店；庭院设计；卫生设备出租；
69	道齋軒	8630268	有限公司	2011年10月28日 2021年10月27日	29	肉；腌肉；鱼制食品；肉罐头；水果蜜饯；速冻方便菜肴；蛋；牛奶制品；食用油；豆腐制品；
70	道齋軒	8630237	有限公司	2011年09月21日 2021年09月20日	30	咖啡；茶；茶饮料；糖果；非医用营养液；面包；以谷物为主的零食小吃；方便面；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋；
71	道齋軒	8630207	有限公司	2011年10月07日 2021年10月06日	31	圣诞树；辣椒(植物)；新鲜的园艺草木植物；贝壳类动物(活的)；供展览用动物；活家禽；鲜水果；鲜食用菌；新鲜蔬菜；动物食品；
72	道齋軒	8626762	有限公司	2011年09月14日 2021年09月13日	32	啤酒；可乐；汽水；水果饮料(不含酒精)；植物饮料；果汁；豆类饮料；乳酸饮料(果制品,非奶)；矿泉水(饮料)；饮料制剂；

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
73	道齋軒	8626726	有限公司	2011年10月28日 2021年10月27日	43	备办宴席；茶馆；饭店；酒吧；汽车旅馆；住所(旅馆、供膳寄宿处)；柜台出租；旅游房屋出租；帐篷出租；养老院；
74	道齋軒	8626703	有限公司	2011年10月28日 2021年10月27日	44	保健；疗养院；饮食营养指导；按摩；美容院；桑拿浴服务；公共卫生浴；理发店；庭院设计；卫生设备出租；
75	味道武当	8630291	有限公司	2012年04月21日 2022年04月20日	29	肉；腌肉；鱼制食品；肉罐头；水果蜜饯；蛋；牛奶制品；食用油；豆腐制品；
76	味道武当	8630546	有限公司	2014年04月14日 2024年04月13日	30	冰淇淋
77	味道武当	8636146	有限公司	2011年12月21日 2021年12月20日	32	啤酒；饮料制剂；
78	味道武当	8630305	有限公司	2011年12月21日 2021年12月20日	43	备办宴席；茶馆；饭店；酒吧；汽车旅馆；住所(旅馆、供膳寄宿处)；柜台出租；旅游房屋出租；帐篷出租；养老院；
79	味道武当	8630345	有限公司	2011年12月21日 2021年12月20日	44	保健；疗养院；饮食营养指导；按摩；美容院；桑拿浴服务；公共卫生浴；理发店；庭院设计；卫生设备出租
80	武当山	7673761	有限公司	2013年01月21日 2023年01月20日	36	办公室(不动产)出租；不动产出租；不动产代理；不动产管理；不动产评估；住房代理；商品房销售；公寓出租；公寓管理；募集慈善基金；
81	武当山	7673873	有限公司	2013年05月28日 2023年05月27日	39	运送旅客；汽车运输；停车场服务；车辆租赁；停车位出租；
82	武当山	7673884	有限公司	2012年08月14日 2022年08月13日	43	餐厅；茶馆；饭店；酒吧；旅馆预订；住所(旅馆、供膳寄宿处)；假日野营住宿服务；会议室出租；旅游房屋出租；提供野营场地设施；
83	WUDANGSHAN	7666695	有限公司	2010年11月14日 2020年11月13日	3	肥皂；洗发液；洗面奶；浴液；洗衣粉；洗洁精；鞋油；化妆品；牙膏；香；
84	WUDANGSHAN	7666744	有限公司	2010年11月28日 2020年11月27日	6	金属拐杖包头；金属钥匙链；钥匙；车辆金属徽章；金属标志牌；金属纪念牌；普通金属塑像；普通金属小塑像；普通金属艺术品；金属碑；
85	WUDANGSHAN	7666861	有限公司	2011年03月07日 2021年03月06日	8	剃须刀；指甲刀(电动或非电动)；剪刀；剑；剑(武器)；匕首；佩刀；剑鞘；餐具(刀、叉和匙)；银餐具(刀、叉、匙)；
86	WUDANGSHAN	7670169	有限公司	2010年12月07日 2020年12月06日	14	首饰盒；贵重金属小雕像；角、骨、牙、介首饰及艺术品；项链(首饰)；银制工艺品；珠宝(首饰)；玉雕；小饰物(首饰)；链(首

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
						饰); 手表;
87	WUDANGSHAN	7670287	有限公司	2010年12月07日 2020年12月06日	16	卫生纸; 日历(年历); 小册子; 海报; 印刷出版物; 图画; 文具; 砚(墨水池); 毛笔; 念珠;
88	WUDANGSHAN	7670346	有限公司	2010年11月28日 2020年11月27日	28	电动游艺车; 玩具; 棋; 纸牌; 箭弓; 飞镖; 体育活动器械; 民族体育运动器具(刀、剑); 击剑武器; 游泳池(娱乐用);
89	WUDANGSHAN	7670368	有限公司	2010年12月28日 2020年12月27日	35	广告; 广告策划; 广告代理; 广告空间出租; 数据通讯网络上的在线广告; 为零售目的在通讯媒体上展示商品; 广告宣传; 进出口代理; 替他人采购(替其他企业购买商品或服务); 替他人推销;
90	WUDANGSHAN	7670405	有限公司	2011年01月14日 2021年01月13日	36	海上保险; 金融服务; 艺术品估价; 不动产出租; 不动产管理; 住房代理; 商品房销售; 公寓出租; 公寓管理; 代管产业;
91	WUDANGSHAN	7670507	有限公司	2010年12月14日 2020年12月13日	37	建筑信息; 港湾建设; 商品房建造; 商业摊位及商店的建筑; 建筑; 室内装璜; 车辆服务站(加油和维护); 汽车清洗; 车辆加油站; 车辆修理;
92	WUDANGSHAN	7670588	有限公司	2010年12月14日 2020年12月13日	38	电话通讯; 电信信息; 电子公告牌服务(通讯服务); 计算机辅助信息与图像传输; 计算机终端通讯; 提供全球计算机网络用户接入服务(服务商); 提供因特网聊天室; 提供与全球计算机网络的电讯联接服务; 为电话购物提供电讯渠道; 远程会议服务;
93	WUDANGSHAN	7670611	有限公司	2011年01月28日 2021年01月27日	39	运送旅客; 游艇运输; 汽车运输; 停车场服务; 车辆租赁; 停车位出租; 安排游览; 导游; 观光旅游; 旅行社(不包括预定旅馆);
94	WUDANGSHAN	7673466	有限公司	2011年01月07日 2021年01月06日	41	教育; 组织表演(演出); 组织文化或教育展览; (在计算机网络上)提供在线游戏; 假日野营娱乐服务; 票务代理服务(娱乐); 娱乐; 演出; 节目制作; 健身俱乐部;
95	WUDANGSHAN	7673535	有限公司	2011年01月07日 2021年01月06日	42	建设项目的开发; 室内装饰设计; 把有形的数据和文件转换成电子媒体; 计算机编程; 提供互联网搜索引擎; 托管计算机站(网站); 替他人创建和维护网站; 计算机软件开发; 计算机硬件咨询; 书画刻印艺术设计;
96	WUDANGSHAN	7673588	有限公司	2010年12月28日 2020年12月27日	43	饭店; 酒吧; 住所(旅馆、供膳寄宿处); 餐厅; 咖啡馆; 茶馆; 会议室出租; 旅游房屋出租; 提供野营场地设施; 养老院;

编号	注册商标	注册证号	注册人	注册有效期限	注册类别	商品/服务列表
97	WUDANGSHAN	7673634	有限公司	2010年12月28日 2020年12月27日	44	保健；疗养院；医疗诊所；远程医学服务； 医疗辅助；按摩；美容院；美容师服务；蒸 气浴；理发店；

注：上述注册商标均归属公司所有，取得程序合法合规，不存在知识产权纠纷。

### 3、土地使用权情况

序号	权利人	土地证号	坐落	地号	地类	使用权类型	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	颁证日期
1	有限公司	(武土)国用(2007)第001号	武当山大门内两侧	15-469-1	综合	出让	154,506.27	2053-10-8	2007-1-9
2	有限公司	(武土)国用(2007)第002号	武当山大门内两侧	15-469-3	综合	出让	4,301.19	2053-10-8	2007-1-9
3	有限公司	(武土)国用(2007)第037号	武当山山门口对面(高速公路互通西侧)	14-507	商业	出让	16,000.00	2047-2-20	2007-9-12
4	有限公司	(武土)国用(2007)第038号	武当山山门口	15-475	商业	出让	18,937.00	2047-2-20	2007-9-12
5	有限公司	(武土)国用(2007)第070号	武当山大门内两侧	15-469-5	综合	出让	9,626.13	2053-10-8	2007-12-29
6	有限公司	(武土)国用(2009)第051号	景区山门口	15-409-6	旅游业	出让	9,985.00	2049-4-1	2009-5-6
7	十堰神农公司开发有限公司	(武土)国用(2005)第80号	汉十高速公路互通西侧	15-438	综合	出让	87,333.77	2053-10-8	2005-10-8
8	有限公司	武土国用(2011)第080号	景区山门口内	15-469-5	综合	出让	15.91	2053-10-8	2011-10-27
9	有限公司	武土国用(2012)第048号	景区山门口内	15-469-5	综合	出让	117.89	2053-10-8	2012-10-17

序号	权利人	土地证号	坐落	地号	地类	使用权类型	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	颁证日期
10	有限公司	武土国用(2014)第145号	景区山门内	15-469-5	综合	出让	12.05	2053-10-8	2014-7-29

根据武土罚字[2015]001号《行政处罚决定书》，2015年3月17日，武当山特区国土资源局对公司涉嫌非法占地一事进行立案调查，经查，公司在武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓楼建设过程中，超出用地红线3466.7平方米（符合土地总体利用规划），违反了《中华人民共和国土地管理法》第四十三条的规定，超占的土地未办理农用地转用审批手续，属未报即用，非法占地。

武当山特区国土资源局于2015年4月1日对公司进行了告知，公司于2015年4月2日提交了《关于对“武土罚告字【2015】001号”行政处罚告知书的陈述与申辩》，申辩内容表示：公司新建项目武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓是武汉体育学院武当山国际武术学院配套工程，备受省、市、武当山特区等各级政府的关注；在特区政府的大力支持下，为确保学院如期开学，学生公寓楼采取边建设边办理手续的工作机制，于2014年9月份即正式投入使用；同时，学生公寓的各项建设资料已上报特区各相关部门，新增土地手续正在办理之中，由于受土地指标的限制等客观因素的影响，土地手续一直未能完善；该特事特办的原则，也是遵循了省、市、武当山特区等相关会议、文件的指示精神，学院作为公益性事业，公司恳请武当山特区国土资源局对该事项给予谅解。

根据武土罚字[2015]001号行政处罚决定书，公司在法定期限内提交了上述书面申辩，经会审，武当山特区国土资源局决定采纳公司的申辩理由，对公司的违法行为进行从轻处罚，责令公司：退还非法占用的3466.7平方米土地；没收公司在非法占用的土地上新建的房屋和建筑物；处以52,000元罚款。

由于学校学生公寓建筑设施的特殊性，经协调后，武当山特区国土资源局并未实际要求公司退还土地、没收建筑，公司按照要求依法缴纳了罚款，并且正在办理由于不够使用而超线使用的3,466.70平方米土地。

2015年10月27日，武当山旅游经济特区国土资源局出具了《证明》，该《证明》明确表示：

“湖北武当山旅游开发有限公司在武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓楼建设工程超占用地手续正在办理中；

“……该公司依法接受行政处罚，不属于重大违法违规情形。”

以上表述表明武当山旅游经济特区国土资源局认为公司超线使用土地行为并未造成重大违法违规。

另外，公司依法取得的位于汉十高速公路互通西侧，权属证号为（武土）国用（2005）第 80 号和（武土）国用（2007）第 037 号的土地使用权，因拆迁安置工作未结束，该块地至今未全面开工建设。武当山旅游经济特区国土资源局依法对此征缴了土地闲置费。

2015 年 10 月 27 日，武当山旅游经济特区国土资源局出具证明表示上述两个事项均不属于重大违规情形，同时亦表明公司不存在其他违规情况。

### （三）公司拥有的业务许可

报告期内，公司及下属各分、子公司开展酒店、学校、旅游客运及旅行社等业务均在相关部门批准的范围内进行，且取得了相关资质许可，各项资质许可合法、完备。例如：酒店宾馆业务取得了公安部门核发的《特种行业许可证》、食品药品监督管理部门核发的《餐饮服务许可证》、卫生部门核发的《卫生许可证》等；旅游客运业务取得了交通部门核发的《道路运输经营许可证》等；旅行社业务取得了旅游部门核发的《旅行社业务经营许可证》等。

截至本公开转让说明书签署日，公司及其下属各分、子公司取得的相关资质证明情况如下：

序号	企业名称	证书名称	许可范围	编号	有效日期	发证机关
1	有限公司	道路运输经营许可证	市际班车客运；二类客运班线；省际包车客运；旅游客运	鄂交运管许可客字 420381170001 号	2012.11.5 至 2016.7.31	湖北省交通运输厅道路运输管理局
2	有限公司	道路运输经营许可证	二类（大中型客车维修）	鄂交运管许可维字 420381420017 号	2015.7.21 至 2021.7.31	武当山旅游经济特区道路运输管理局
3	有限公司	道路客运班线经营行政许可决定书	起讫地及起讫站点为武当山-神农架	鄂运班决字【2012】103	2012.4.28 至 2017.4.28	湖北省交通运输厅道路运输管理局

序号	企业名称	证书名称	许可范围	编号	有效日期	发证机关
4	有限公司	道路客运班线经营行政许可决定书	起讫地及起讫站点为武当山-宜昌	鄂运班决字【2012】105	2012.4.28 至 2017.4.28	湖北省交通运输厅道路运输管理局
5	有限公司	房地产开发企业资质证书	资质为肆级	鄂房开[2007]C40022号	2016.08.31 止	十堰市房地产管理局
6	金街商务	物业管理资质证书	资质为三级(暂定一年)	十物管暂[2009]003号	——	十堰市房地产管理局
7	武当山国旅	旅行社业务经营许可证	入境旅游、国内旅游	鄂旅游管理文[2006]31号	——	湖北省旅游局
8	职业学院	民办学校办学许可证	全日制普通专科教育	教 民 142030112015010	自 2015.4.20 起1年	湖北省教育厅
9	武当山建国酒店	餐饮服务许可证	大型餐馆；加工-饭菜(中、西餐)；含凉菜、裱花蛋糕、生食海鲜等	2014 鄂餐证字 420300-600143	2014.04.28 至 2017.04.27	武当山旅游经济特区社会事务局
10	武当山建国酒店	卫生许可证	旅店业/宾馆	十卫公字[2010]第 05G111029号	2016.05.02 止	十堰市卫生局
11	武当山建国酒店	特种行业许可证	住宿、餐饮	武公特旅[2011]字第 054号	—	武当山旅游经济特区公安局
12	南岩客栈	餐饮服务许可证	小型餐饮：中餐类制售；不含凉菜、裱花蛋糕、生食海产品	鄂餐证字(2013) 442714-600066	2015.03.23 至 2018.03.22	武当山旅游经济特区食品药品监督管理局
13	南岩客栈	卫生许可证	旅店业；宾馆	十卫公字[2009]第 05G311110号	2012.03.29 至 2016.03.28	十堰市卫生局
14	南岩客栈	特种行业许可证	住宿、餐饮	武公特行审准 [2012]009号	—	武当山旅游经济特区公安局

公司主营业务属于国家鼓励类产业，因此相关资质展期不存在行业准入障碍，报告期内无因资质展期问题影响公司正常经营的情况，未来也不会存在相关资质到期后不能展期的情况。

#### (四) 观光车专营权情况

为提升旅游交通管理水平，规范景区旅游运输市场秩序，武当山风景区对景区内内部实行观光专线运营。

景区客运专线经营权基本情况如下：

所有权人	权利取得方式	权利范围	取得日期	有效期限
湖北武当山旅游开发有限公司	竞价	景区琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥（ <b>逍遥谷口</b> ）、磨针井共六个停车及道路经营权	2005年1月13日	2005年1月13日至2035年1月13日

取得建设工程规划许可后，公司建造了旅游车队站点——景区琼台、乌鸦岭（南岩）、紫霄、太子坡、剑河桥（逍遥谷口）、磨针井共六个停车站点。

### 1、公司拥有的武当山景区内部客运专营权情况

有限公司通过竞价取得，与武当山旅游经济特区管委会于2005年1月13日签订了合同书。合同有关内容如下：

#### “一、合作方式及期限

武当山旅游经济特区管委会（以下简称‘甲方’）以景区琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥、磨针井共6个停车场及营运线路与十堰神农武当旅游开发有限公司（以下简称‘乙方’）合作，由乙方投资组建武当山旅游环保观光车队（以下简称车队），独立经营武当山景区旅游客运业务30年（2005年1月13日至2035年1月13日）。乙方从车队当年实现收入的税后利润中提取50%上缴甲方。

#### 二、甲方的权利和义务

甲方为乙方提供景区琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥、磨针井共6个停车场及营运线路。

乙方在合同期内，甲方不再审批其他企事业单位和个人的车辆在景区内从事客运活动。

甲方须配合乙方对现有景区旅游指定车辆和驾驶人员进行登记、认定，帮助乙方解决好景区旅游指定车辆和人员的安置、分流问题。

甲方负责制定景区内工作人员和居民乘车管理办法，以及特区各单位非营运车辆进入景区管理办法，并征得乙方同意后付诸实施。

乙方在办理车队的有关证照及客运运营手续过程中，甲方予以支持。

#### 三、乙方的权利和义务

为方便游客，游客中心投用后，车票与门票在售票大厅同一窗口销售，门票与车票收益分开，甲乙双方共用售票大厅。”

2011年4月30日，有限公司与特区管委会签订《补充协议》。补充协议内容如下：

“将原‘湖北武当山旅游开发有限公司从车队当年实现收入的税后利润中提取50%上缴武当山特区管委会’修改为自2011年1月1日起湖北武当山旅游开发有限公司从每张进山游客车票（不含二次进山票和优惠票）中提取5元定额利润上缴武当山特区管委会；若遇票价调整，从调整之日起按调整额的50%上缴武当山特区管委会，原上缴部分不再执行。湖北武当山旅游开发有限公司所缴纳利润由门票管理局从每天代售车票款中直接扣缴。”

2012年4月16日，武当山特区党政办公室以《关于做好武当山景区旅游观光车票价调整问题会议纪要》明确：在2012年5月8日执行观光车票价100元/人次后，特区管委会从卖出的每张车票提取红利15元/人次（不含二进山票和优惠票），特区门票管理局负责从每天代售车票款中直接扣缴。

## 2、客运专营权授权主体的情况

2008年10月27日，湖北省人民政府根据《中华人民共和国文物保护法》、《中华人民共和国森林法》和《风景名胜区条例》等有关法律、法规的规定，结合武当山风景名胜区实际情况，颁布《湖北省武当山风景名胜区管理办法（2008）修订》（湖北省人民政府令第324号）。修订的管理办法第二章规定了武当山景区的管理机构和职责：

### “第二章 管理机构和职责

第五条 武当山旅游经济特区管理委员会（以下简称特区管委会）在所辖行政区划范围内行使县级人民政府的管理职权，负责风景区的保护、管理、开发、利用、规划和建设。特区管委会的主要职责是：（一）贯彻执行有关法律、法规，负责本办法的实施；（二）领导风景区所属各部门的工作；（三）采取有效措施，保护风景区内的风景名胜资源；（四）负责风景区内文物、古建筑保护及维修等管理工作；（五）负责宗教活动场所的管理工作并保护其合法权益；（六）根据批准的《武当山风景名胜区总体规划》，编制和实施各景区的详细规划，对风景区内新建、扩建和改建项目依法进行管理；（七）开发利用风景名胜资源，建设、

维护、管理风景区交通、通讯、电力、供水等基础设施和公共设施；（八）按照合理的环境容量和物资技术条件发展旅游事业，负责风景区内的安全、城建监察、交通、环境卫生、食品卫生和服务业管理等；（九）保护风景区内各种经济组织的合法权益；（十）上级人民政府赋予的其他职责。”

综上所述，公司对所运营景区的经营权取得合法有效。

### 3、观光车票价定价调整情况

2012年3月12日，湖北省物价局以《省物价局关于调整武当山景区旅游观光车票价的通知》（鄂价工服规[2012]37号），将武当山景区旅游观光车票价定为100.00元/人次，此票价自2012年4月15日起执行，有效期三年。

### （五）公司主要固定资产情况

截至2015年7月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产 账面原值	累计折旧	固定资产 账面净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	20-40年	209,850,397.59	24,026,499.54	185,823,898.05	88.55
机器设备	2-10年	29,891,131.42	16,588,023.06	13,303,108.36	44.51
交通设备	4-8年	60,681,782.70	49,336,064.23	11,345,718.47	18.70
电子设备	2-5年	12,137,147.45	7,250,945.76	4,886,201.69	40.26
其他设备	4-8年	21,243,768.27	12,173,475.20	9,070,293.07	42.70
合计		<b>333,804,227.43</b>	<b>109,375,007.79</b>	<b>224,429,219.64</b>	<b>67.23</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的房屋情况如下：

序号	产权人	权属证号	房屋坐落	建筑面积(M <sup>2</sup> )
1	有限公司	丹江口市房权证武当特区字第00056987号	武当山特区山门口内左侧4幢	27,532.74
2	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第00050178号	武当山特区进山大门口内右侧	5,983.50
3	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第00044111号	武当山特区进山大门口右侧	11,261.17

序号	产权人	权属证号	房屋坐落	建筑面积(M <sup>2</sup> )
4	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00056479 号	武当山特区进山大门口内左侧, 3 幢	10,949.41
5	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00055152 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢多套房	16.69
6	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00055159 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢多套房	25.22
7	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00055168 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢 E 单元 2 楼 152	14.13
8	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00055170 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢多套房	15.66
9	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00056981 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢多套房	21.14
10	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00056982 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢多套房	32.23
11	武当有限	丹江口市房权证武当特区字第 00056983 号	武当山特区进山大门口内右侧, 1 幢 E 单元 2 楼 151	15.29
12	武当有限	丹江口市房权证武当山特区字第 C20141793 号	武当山特区进山大门口内右侧 幢号: 1, 单元: E, 房号: 140	12.65

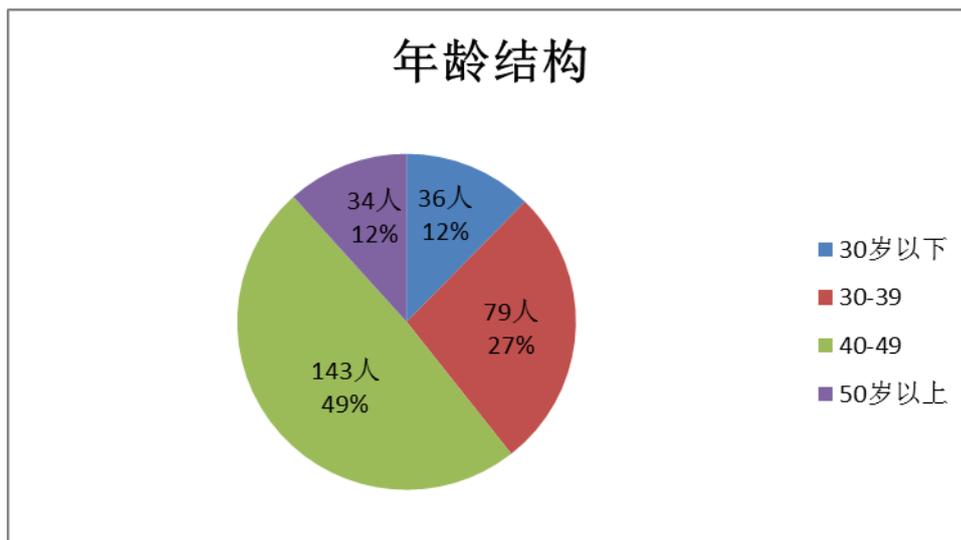
公司各项主要固定资产处于良好状态,基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

## (六) 公司人员结构情况

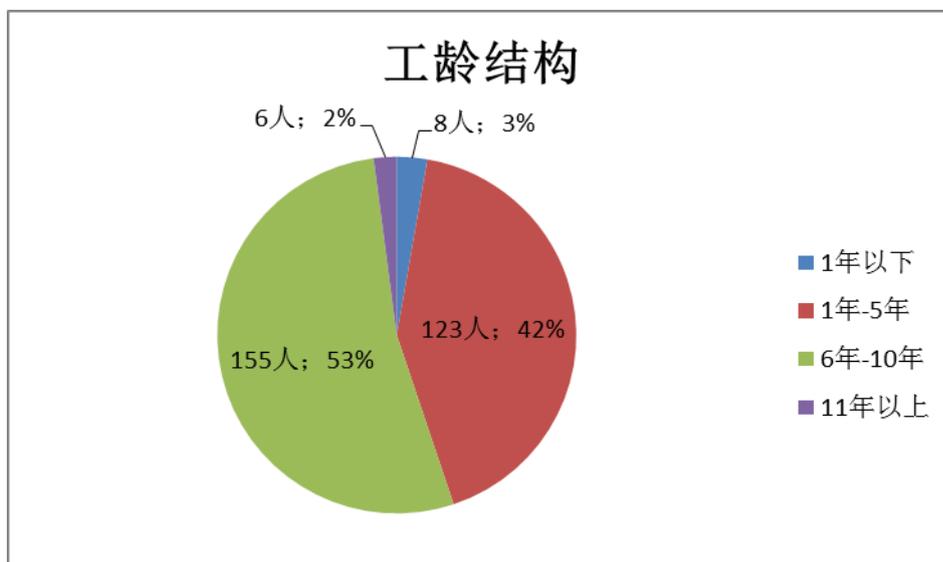
### 1、员工结构

截至 2015 年 7 月 31 日,公司在册员工人数为 292 人。公司在册员工按年龄结构、工龄结构、任职结构、学历结构分类情况如下所示:

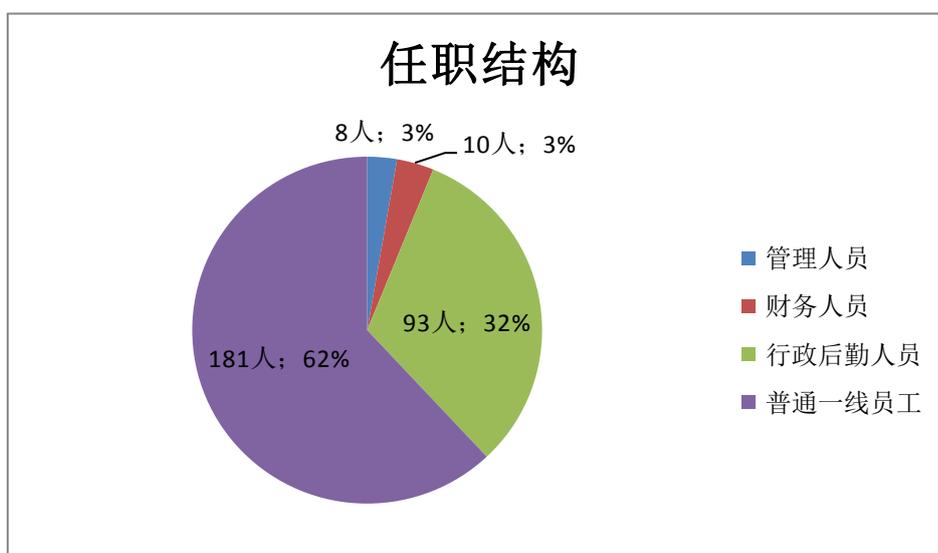
#### (1) 按照年龄结构分类



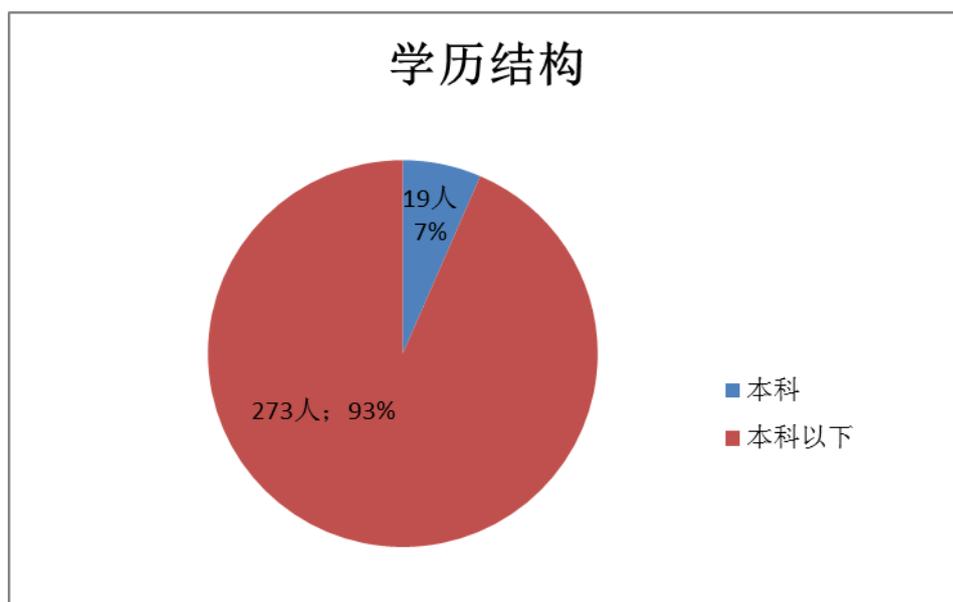
(2) 按照工龄结构分类



(3) 按任职结构分类



## (4) 按照学历结构分类



作为旅游企业，公司的普通员工、管理人员、财务人员、销售人员多数具有与其岗位相关的工作背景、学历和职业经历，与公司的业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、设置合理，对公司的运营有互补性。

## 四、销售及采购情况

## (一) 报告期内公司产品与服务收入情况

报告期内公司的主营业务收入主要来自区间车业务、酒店业务、铺面出租业务、停车场、旅行社及教育教学等业务收入，具体组成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
运营车队	74,155,132.32	80.60	112,301,524.00	80.40	108,659,705.32	80.69
酒店业务	10,451,615.72	11.36	17,803,848.35	12.75	18,711,899.07	13.90
商铺业务	3,936,790.94	4.28	5,898,365.84	4.22	5,438,978.62	4.04
停车场管理	2,133,329.65	2.32	3,079,604.23	2.20	1,754,602.00	1.30
旅行社业务	16,043.00	0.02	30,790.00	0.02	82,567.00	0.06
教育教学	1,099,226.67	1.19	549,613.33	0.39		0.00
其他业务收入	215,036.29	0.23	6,926.84	0.00	7,460.76	0.01
<b>合计</b>	<b>92,007,174.59</b>	<b>100.00</b>	<b>139,670,672.59</b>	<b>100.00</b>	<b>134,655,212.77</b>	<b>100.00</b>

## （二）产品主要消费群体及最近两年一期前五大客户情况

### 1、主要客户群体

商铺租赁业务的客户群体为各销售商家，武术学院、职业学院的客户群体为相关学生，公司客运、酒店、停车场等业务的客户群体为广大武当山游客。

### 2、报告期内前五大客户销售情况

公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年前五大客户合计销售额占当期销售总额比例分别为 3.32%、3.60% 及 3.56%。

#### （1）2015 年 1-7 月前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
湖北武当明强刀剑有限公司	1,511,052.62	1.64
邱勇	637,728.75	0.69
邓元东	367,454.50	0.40
杨长均	355,833.33	0.39
胡长国	186,666.67	0.20
<b>合计</b>	<b>3,058,735.87</b>	<b>3.32</b>

#### （2）2014 年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
湖北武当明强刀剑有限公司	2,567,299.00	1.84
邱勇	869,808.70	0.62
杨长均	632,938.04	0.45
邓元东	641,679.28	0.46
胡长国	325,715.36	0.23
<b>合计</b>	<b>5,037,440.38</b>	<b>3.60</b>

#### （3）2013 年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
湖北武当明强刀剑有限公司	2,511,299.00	1.86
邱勇	759,379.11	0.56
杨长均	612,938.04	0.46
邓元东	609,679.28	0.45
胡长国	305,715.36	0.23
<b>合计</b>	<b>4,799,010.79</b>	<b>3.56</b>

报告期内，由于区间车门票为特区管委会门票局代销，公司没有与旅行社合作开发业务，没有针对旅行团队开展优惠活动。前来武当山旅游的团队享受的是特区政府的优惠政策。对公司而言，公司区间车业务、酒店餐饮业务的客户对象为一个个游客，极为分散，不存在对单一客户的依赖。

公司近两年一期的前五大客户均为金街、银街租赁铺面的商户，虽前五大客户保持稳定，但单一客户占公司收入的占比不到 2%，因此公司业务不存在对少数客户的重大依赖。

### （三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料、辅料与能源供应情况

公司是旅游服务企业，非生产型企业，生产运营中原材料主要是燃油、水电煤等能源，及运营车辆的日常维修物料。

报告期内公司采购能源情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
汽油	309,156.80	150,359.23	174,871.95
柴油	4,130,724.96	7,851,171.57	8,255,049.69
煤气	243,248.00	443,827.66	756,980.03
水费	108,355.50	127,558.50	138,141.36
电费	931,275.23	1,606,944.76	1,823,846.99
<b>合计</b>	<b>5,722,760.49</b>	<b>10,179,861.72</b>	<b>11,148,890.02</b>

公司运营中所耗用的能源均由当地水电部门、石油公司供应，十堰地区交通较为便利，资源能正常供给，能源对公司运营影响较小。

#### 2、报告期内主要原材料前五名供应商采购情况

2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年前五大供应商采购额合计占公司采购总额比例分别为 74.07%、68.86 %、52.24%。

##### （1）2015 年 1-7 月前五名供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
中国石油天然气股份有限公司湖北十堰分公司	4,208,430.37	51.05

十堰市凌峰翻新胎厂	607,310.00	7.37
广州市永丰水产行	550,366.31	6.68
武汉市武昌区丽生行调料经营部	498,753.50	6.05
新合作鑫城超市	242,121.61	2.94
<b>合计</b>	<b>6,106,981.79</b>	<b>74.07</b>

## (2) 2014 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
中国石油天然气股份有限公司湖北十堰分公司	8,099,754.32	52.57
武汉市武昌区丽生行调料经营部	898,075.40	5.83
十堰市凌峰翻新胎厂	738,500.00	4.79
新合作鑫城超市	477,457.84	3.10
正大干鲜经营部	395,550.21	2.57
<b>合计</b>	<b>10,609,337.77</b>	<b>68.86</b>

## (3) 2013 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
中国石油天然气股份有限公司湖北十堰分公司	7,590,690.61	42.92
广州市永丰水产行	550,366.31	3.11
武汉市武昌区丽生行调料经营部	498,753.50	2.82
十堰市凌峰翻新胎厂	355,970.00	2.01
新合作鑫城超市	242,121.61	1.37
<b>合计</b>	<b>9,237,902.03</b>	<b>52.24</b>

公司采购的主要原材料中较多的是轮胎、汽油、柴油等，上述几种原材料的采购金额占采购总额比例较大。公司与原材料的供应商有长期稳定的合作关系，市场供应充足，公司近两年一期的供货商较稳定，且不存在严重依赖少数供货商的情况。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

## (四) 报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

报告期内公司重大合同如下：

## 1、主要销售服务合同

序号	买方名称	标的名称	合同金额	签署时间	履行情况
1	携程计算机技术(上海)有限公司	酒店客房预订	实际结算	2014.12.15	正在履行
2	艺龙信息技术(合肥)有限公司	酒店客房预订	实际结算	2014.12.16	正在履行
3	北京趣拿软件科技有限公司	酒店客房预订	实际结算	2014.1.18	履行完毕
4	十堰市武当山特区康泰国际旅行社有限公司	旅游包车	实际结算	2014.5.22	履行完毕
5	十堰市武当山特区康泰国际旅行社有限公司	旅游包车	实际结算	2015.5.7	正在履行

## 2、采购合同

序号	供应商	合同内容	金额(万元)	签订日期	履行情况
1	东风斯诺威科技(北京)有限公司	滚刷除雪车	70.00	2014.1.6	履行完毕
2	安徽安凯汽车股份有限公司	营运车辆(5辆)	197.50	2015.4.1	履行完毕
3	十堰市凌峰轮胎翻新厂	加工轮胎、胎体	加工费随市场价浮动	2014.1	履行完毕
4	十堰东峻油品有限公司	刹车油、防冻油等油品	产品价随市场价	2012.1	正在履行
5	武汉市武昌区丽生行调料经营部	餐饮原材料	实际结算	2014.7.1	履行完毕
6	武汉市武昌区丽生行调料经营部	餐饮原材料	实际结算	2012.3.21	履行完毕
7	沈小军	中西厨房蔬菜类	实际结算	2014.5.1	履行完毕
8	周长斌	鱼肉类	实际结算	2014.5.1	履行完毕
9	闵道东	猪肉类	实际结算	2014.5.1	履行完毕
10	吕光州	干货、调料类	实际结算	2014.5.1	履行完毕
11	南昌众爱乐实业有限公司	学生公寓家具、教室课桌椅	111.50	2015.8.6	正在履行
12	湖北爱佳门业经营有限公司	年年红钢制防盗门	132.60	2014.6.1	履行完毕

序号	供应商	合同内容	金额(万元)	签订日期	履行情况
13	十堰市正浩装饰工程有限公司	GRC 轻质多孔隔墙条板	实际结算	2014.5.19	履行完毕

### 3、租赁合同

序号	供应商	合同内容	金额(万元)	签订日期	履行情况
1	湖北省十堰亨运集团公司客运南站	车辆租赁	按公里及天数结算	2014.2	履行完毕
2	太极湖旅游客运公司	车辆租赁	按公里及天数结算	2014.1	履行完毕
3	十堰市城市公交旅游公司	车辆租赁	按公里及天数结算	2014.2	履行完毕
4	房县恒通有限责任公司客运站	车辆租赁	按公里及天数结算	2015.5	履行完毕
5	亨运集团旅游客运公司	车辆租赁	按公里及天数结算	2015.5	履行完毕
6	武当山旅游经济特区门票管理局	生态停车场	25 万/年	2012.1.18	履行完毕
7	武当山旅游经济特区门票管理局	生态停车场	25 万/年	2014.6.1	正在履行
8	湖北舒雅建筑装饰设计工程有限公司	武当山景区停车场(加油站)	15 万/年	2009.5.19	正在履行

### 4、建设工程施工合同

序号	合同相对方	合同内容	金额(万元)	完工时间	签署时间
1	十堰市东风建工集团车城建设有限公司	武术学院学生公寓建设	3,000.00	2014.10	2014.2.24
2	丹江口市电力建设安装公司	武术学院高压电外网及变配电间设备安装	125.00	2014.8.22	2014.7.10
3	郧县三鑫不锈钢装璜部	学校窗户安装	按结算价	2014.10	2014.4.8
4	北京中联正安消防工程有限公司十堰分公司	学校防雷工程	120.00	2014.5.25	2014.5.15

序号	合同相对方	合同内容	金额 (万元)	完工时间	签署时间
5	北京中联正安消防工程有限公司十堰分公司	学校消防工程	按实际结算	2014.6.17	2014.3.27
6	北京瑞佳导航企业管理发展有限公司	学校主体装饰工程	按实际结算	2014.6.27	2014.3.27
7	北京瑞佳导航企业管理发展有限公司	防水、景观绿化等	按实际结算	2015.6.21	2015.4.21
8	十堰鑫润建筑工程有限公司	学生公寓边坡治理	按实际结算	2014.11.25	2014.11.17
9	湖北黑豹体育场地设施工程有限公司	学校运动场建设	按实际结算	2014.5.20	2015.4.25
10	湖北黑豹体育场地设施工程有限公司	学校综合训练建设	按实际结算	2014.12.25	2014.11.24
11	湖北黑豹体育场地设施工程有限公司	学校球场建设	按实际结算	2014.10	2014.8.8
12	湖北正华建筑装饰工程有限公司	园林绿化	170.00	2013.11.10	2013.9.6

### 5、借款合同、抵押合同、质押合同、担保合同

序号	合同名称	签署日期	合同对方	合同主要内容	合同金额	期限	履行情况
1	借款合同	20120508	工商银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	1,000.00	3年	履行完毕
2	抵押合同	20120508	工商银行武当山旅游经济特区支行	为公司2012年5月8日的借款合同提供抵押担保	1,000.00	3年	履行完毕
3	质押合同	20120508	工商银行武当山旅游经济特区支行	为公司2012年5月8日的借款合同提供质押担保	1,000.00	1年	履行完毕
4	国内保理业务合同	20120508	中国工商银行武当山经济开发区支行	以应收账款融资购汽车配件及燃油	1,000.00	1年	履行完毕
5	借款合同	20121224	工商银行武当山旅游经济特区支行	武当地地一期、二期	10,350.00	5年	正在履行

6	委托 债权 投资 协议	20130328	受托人：工商银 行湖北省分行委 托人：工商银行- 理财计划代理人	武当民俗文化村项目建设	5,350.00	5 年	正在 履行
7	抵押 合同	20121224	工商银行武当山 旅游经济特区支 行	为公司 2012 年 12 月 24 日签订的借款合同提供抵 押担保	10,350.00	5 年	正在 履行
8	质押 合同	20121224	工商银行武当山 旅游经济特区支 行	为公司 2012 年 12 月 24 日签订的借款合同提供质 押担保	10,350.00	5 年	正在 履行
9	保证 合同	20121224	工商银行武当山 旅游经济特区支 行	祥和房地产、国惠实业公 司、王茂国为公司 2012 年 12 月 24 日签订的借款 合同提供连带保证	10,350.00	5 年	正在 履行
10	抵押 合同	20110501	中国工商银行武 当山经济开发区 支行	为公司 2011 年 5 月 10 日 至 2016 年 5 月 10 日期 间的借款合同等主合同提供 抵押担保	12,600.00	5 年	正在 履行
11	借款 合同	20090313	建设银行十堰分 行	旅游客运服务中心一期二 期项目	5,000.00	6 年	履行 完毕
12	抵押 合同	20100428	建设银行十堰分 行	为公司 2009 年 3 月 11 日 签署的借款合同提供抵押 担保	5,000.00	6 年	履行 完毕
13	抵押 合同	20121211	建设银行十堰分 行	为公司 2009 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期 间的借款合同等主合同提供 抵押担保	13,400.00	6 年	履行 完毕
14	资产 收益 权转 让合 同	20121210	建设银行湖北分 行	以武当山建国饭店及武当 山游客服务中心资产的收 益权融资	9,000.00	2 年	履行 完毕
15	借款 合同	20131220	建设银行十堰六 堰支行	置换建国酒店建设期中行 武当山支行 1000 万贷款、 武当山信用社 1800 万贷 款和酒店经营期间的改造、 装修	6100 万， 放款 5000 万	8 年	正在 履行
16	借款 合同	20130910	建设银行十堰六 堰支行	武当地地一期、二期	9,000.00	8 年 3 个 月	正在 履行
17	抵押 合同	20131220	建设银行十堰六 堰支行	为公司 2009 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期 间的借款合同等主合同提供 抵押担保	17,500.00	6 年	履行 完毕

18	抵押合同	20131220	建设银行十堰六堰支行	为公司2009年1月1日至2021年12月31日期间的借款合同等主合同提供抵押担保	17,500.00	13年	正在履行
19	借款合同	20120328	农业银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	2000万, 放款1000万	1年	履行完毕
20	保证合同	20120328	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国为2012年3月28日签订的借款合同提供连带保证	2000万, 放款1000万	1年	履行完毕
21	借款合同	20120515	农业银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	700.00	1年	履行完毕
22	保证合同	20120515	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国为2012年5月15日签订的借款合同提供连带保证	700.00	1年	履行完毕
23	借款合同	20120920	农业银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	1,000.00	1年	履行完毕
24	保证合同	20120920	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为2012年9月20日签订的借款合同提供连带保证	1,000.00	1年	履行完毕
25	借款合同	20130420	农业银行武当山旅游经济特区支行	购买环保车配件	1,000.00	1年	履行完毕
26	保证合同	20130420	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为2013年4月20日签订的借款合同提供连带保证	1,000.00	1年	履行完毕
27	借款合同	20131008	农业银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	1,000.00	1年	履行完毕
28	保证合同	20131008	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为2013年10月8日签订的借款合同提供连带保证	1,000.00	1年	履行完毕
29	借款合同	20140901	农业银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	1,900.00	1年	正在履行
30	保证合同	20140901	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为2014年9月1日签订的借款合同提供连带保证	1,900.00	1年	正在履行
31	借款合同	20150326	农业银行武当山旅游经济特区支行	购买油料款	1,000.00	1年	正在履行

32	保证合同	20150326	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为 2015 年 3 月 26 日签订的借款合同提供连带保证	1,000.00	1 年	正在履行
33	借款合同	20150609	农业银行武当山旅游经济特区支行	流动资金	1,000.00	1 年	正在履行
34	保证合同	20150609	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为 2015 年 6 月 9 日签订的借款合同提供连带保证	1,000.00	1 年	正在履行
35	抵押合同	20120307	农业银行武当山旅游经济特区支行	为公司 2012 年 3 月 23 日至 2015 年 3 月 22 日期间的借款合同等主合同提供抵押担保	2,700.00	3 年	履行完毕
36	抵押合同	20120328	农业银行武当山旅游经济特区支行	为公司 2012 年 3 月 28 日至 2015 年 3 月 27 日期间的借款合同等主合同提供抵押担保	2,700.00	3 年	履行完毕
37	抵押合同	20140903	农业银行武当山旅游经济特区支行	为公司 2014 年 9 月 1 日至 2017 年 8 月 31 日期间的借款合同等主合同提供抵押担保	6,672.31	3 年	正在履行
38	借款合同	20150922	农业银行武当山经济特区支行	流动资金	900.00	1 年	正在履行
39	保证合同	20150922	农业银行武当山旅游经济特区支行	王茂国、李有福为 2015 年 9 月 22 日签订的借款合同提供连带保证	900.00	1 年	正在履行
40	借款合同	20120917	兴业银行合肥分行	购车	399.00	3 年	正在履行
41	借款合同	20140609	兴业银行十堰分行	支付货款	2,000.00 万元,放款 1000.00 万元	3 年	正在履行
42	借款合同	20140728	兴业银行十堰分行	装修工程款	1,000.00	1 年	履行完毕
43	抵押合同	20140609	兴业银行十堰分行	为公司 2014 年 6 月 9 日至 2017 年 6 月 8 日的借款合同等主合同提供抵押担保	2,000.00	3 年	正在履行
44	借款合同	20150625	兴业银行合肥分行	购车	138.25	3 年	正在履行
45	抵押合同	20150625	兴业银行合肥分行	以客车为抵押	138.25	3 年	正在履行
46	借款合同	20120625	武当山农村商业银行	流动资金	1,000.00	3 年	履行完毕

47	借款合同	20140212	武当山农村商业银行	流动资金	2000.00万元,分次放款	3年	正在履行
48	保证合同	20140212	武当山农村商业银行	王茂国为2014年2月12日签订的合同提供连带保证	2,000.00	3年	正在履行
49	抵押合同	20140212	武当山农村商业银行	为2014年2月12日签订的借款合同提供抵押担保	2,000.00	3年	正在履行
50	借款合同	20100805	武当山农村信用联社	武当山游客服务中心二期	2,000.00	6年	履行完毕
51	借款合同	20101103	武当山旅游经济特区农村合作联社	流动资金	1,500.00	3年	履行完毕
52	借款合同	20110127	湖北郟县农村信用合作联社	购车	450.00	3年	履行完毕
53	借款合同	20140106	中国银行十堰分行武当山支行	流动资金	3,000.00	3年	正在履行
54	抵押合同	20140106	中国银行十堰分行武当山支行	为2014年1月6日签订的借款合同提供抵押担保	3,000.00	3年	正在履行
55	质押合同	20140106	中国银行十堰分行武当山支行	为2014年1月6日签订的借款合同提供质押担保	3,000.00	3年	正在履行
56	保证合同	20140106	中国银行十堰分行武当山支行	为2014年1月6日签订的借款合同提供连带保证	3,000.00	3年	正在履行
57	借款合同	20100909	中行十堰分行武当山支行	建国酒店配套设施装修	2,000.00	5年	履行完毕
58	借款合同	20150723	兴业银行十堰分行	流动资金	1,000.00	1年	正在履行
59	借款合同	20100619	招商银行合肥七支行	购车	476.00	3年	履行完毕
60	借款合同	20100619	招商银行合肥七支行	购车	238.00	3年	履行完毕
61	担保书	20141217	招商银行武汉分行	为合同对方和菲莎基因于2014年12月17日签订2014年光授字第1230号的《授信协议》提供连带保证	2,000.00	1年	正在履行
62	借款合同	20151110	兴业银行十堰分行	流动资金	1,000.00	1年	正在履行
63	保证合同	20151110	兴业银行十堰分行	王茂国为2015年11月10日签订的借款合同提供连带保证; 保证最高额2,000.00万, 期限3年	2,000.00	3年	正在履行
64	保证	20151110	兴业银行十堰分	王霞为2015年11月10	2,000.00	3年	正在

	合同		行	日签订的借款合同提供连带保证；保证最高额本金为 2,000.00 万，期限为 3 年			履行
65	借款合同	20150820	工商银行武当山支行	流动资金	1,000.00	1 年	正在履行
66	抵押合同	20150820	工商银行武当山支行	为 2015 年 8 月 20 日签订的借款合同提供抵押担保	1,000.00	1 年	正在履行
67	质押合同	20150820	工商银行武当山支行	为 2015 年 8 月 20 日签订的借款合同提供质押担保	1,000.00	1 年	正在履行
68	保证合同	20150820	工商银行武当山支行	王茂国等为 2015 年 8 月 20 日签订的借款合同提供保证担保	1,000.00	1 年	正在履行
69	借款合同	20150216	工商银行武当山支行	流动资金	1,000.00	1 年	正在履行
70	抵押合同	20150216	工商银行武当山支行	为 2015 年 2 月 16 日签订的借款合同提供抵押担保	1,000.00	1 年	正在履行
71	质押合同	20150216	工商银行武当山支行	为 2015 年 2 月 16 日签订的借款合同提供抵押担保	1,000.00	1 年	正在履行
72	保证合同	20150216	工商银行武当山支行	为 2015 年 2 月 16 日签订的借款合同提供抵押担保	1,000.00	1 年	正在履行

## 6、其他重大合同

序号	合同对方	标的名称	合同金额 (万元)	签署时间	履行情况
1	北京首旅建国酒店管理 有限公司	建国酒店全权委 托管理合同	基本管理费为营 业收入的 2% 计提	2007.11.8	履行完毕
2	北京首旅建国酒店管理 有限公司	技术支持服务	50.00	2007.11.8	履行完毕
3	北京首旅建国酒店管理 有限公司	建国酒店特许经 营权管理合同	20 万元/年	2015.10.13	正在履行
4	北京首旅建国酒店管理 有限公司	商标使用许可协 议	无	2015.10.13	正在履行
5	武当山旅游经济特区管 理委员会	公证书+成交确认 书(环保观光车辆 招商项目保证金)	1,000.00	2004.3.6	正在履行
6	武当山旅游经济特区管 理委员会	共同管理观光车 队的管理费	150.00	2012.5.18	正在履行
7	武当山旅游经济特区管 理委员会	组建环保观光车 队的合作方式及	车队收入的税后 利润的 50%	2005.1.13	正在履行

		期限			
8	武当山旅游经济特区管理委员会	是 2005 年的补充协议，修订利润分成方式	每张进山游客车票中提取 15 元定额利润(15.00%)，若遇票价调整，从调整之日起按调整额的 50%上缴	2011.4.30	正在履行

## 五、商业模式

作为集中向游客提供招徕、游览、休闲、娱乐等项目于一体的综合旅游服务商，公司的主营业务为旅游资源的开发经营，通过对景区景点的开发，为游客提供旅游服务。公司目前所开发的旅游资源为武当山风景区，通过为游客提供旅游客运、旅行社业务、住宿服务等其他服务获得收益。

### （一）销售模式

公司在武当山景区项目，包括：区间车、餐饮住宿等业务采用直接向游客提供服务的模式。

区间车业务采用直接向游客提供服务的模式。游客在武当山景区门禁处凭区间车票乘车。区间车票销售分为现场销售、网络销售两种。现场销售是指游客在景区售票中心使用现金或者银行卡直接购票。网络购票是指游客在武当山电子商务网、天猫网、同程网、工行融E购四个网站上购买区间车票。网络购票的游客可凭借网络订单号在景区兑换纸质票，也可以直接使用二维码电子门票。

游客在景区内不能购买车票。

酒店业务主要由武当山建国酒店和南岩客栈两部分构成，主要是向游客提供住宿、餐饮等服务。武当山建国酒店和南岩客栈主要有网上预订和现场入住两种方式：一是游客可以通过去哪儿网、携程网、艺龙网、武当山建国酒店官网和武当山建国酒店南岩客栈官网进行网上预订，并在规定时间内评价相关信息直接入住酒店，享受餐饮住宿服务；二是游客可以在需求的当天直接到店办理住宿手续，享受相关服务。

旅行社收入较少，该部分目前正在进行新的规划设计。预计分为渠道销售和终端销售：渠道销售是将产品先提供给旅行社同业，由其负责销售；终端销售是通过一定的营销手段把产品直接提供给游客，由游客根据自己的需求选择旅游产品。

商铺租赁业务主要把金街、银街的商铺以出租方式租赁给商家，获得租赁收入。公司通过与承租方签订租赁合同，由承租方在金街、银街开展武当山旅游纪念品和工艺品的销售、武当山特色小吃供应等业务，向游客提供购物、饮食服务。公司正进行新的商业规划，欲改造金街、银街的环境，引进富有特色的商家入驻，吸引游客消费。

## （二）采购模式

公司的经营业务中，无生产制造环节，但根据生产经营需要，会采购一些油料、日用品、零部件等，由公司采购部门统一对外采购。一般情况下，首先由各单位一线部门在月末、季末或年末编制采购物资的申请计划，将所需物资的数量、品种、性能等信息列明，然后再将申请计划提交主管领导审批；申请计划经公司领导批准后，采购人员组织实施采购。

## （三）盈利模式

公司与特区管委会签订客运专营权协议，拥有对武当山景区的道路经营权。公司在景区内为乘客提供乘车、餐饮等服务，收取服务费用，获得收入。

公司在武当山景区主要凭借武当山的品牌，以度假、养生、观光的旅游概念吸引游客，为游客提供养生、观光等服务，获得收入。同时，公司还在武当山游客中心周围逐步开发众多增值项目，如住宿、餐饮、室外活动等，增加游客享受休闲娱乐服务的时间，获取更多的收入。

经实地体验公司开发的武当山景区服务，访谈各个部门的工作人员，查看公司的审计报告、行业资料等，对比同行业上市公司情况，与公司管理层交流等，核实了公司所占有的独特的资源优势、从业经验优势、地理位置优势和服务多样化优势等，认为公司的商业模式具备可持续性。

## 六、公司所处行业情况

根据中国证监会2012年10月26日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司业务属于大类“N水利、环境和公共设施管理业”中的子类“N78公共设施管理业”。同时根据国家统计局2011年8月18日公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司业务属于“N水利、环境和公共设施管理业-N78公共设施管理业-N7852游览景区管理”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“N水利、环境和公共设施管理”中的子类“N78公共设施管理业”中的子类“N785公园和旅游景区管理”中的子类“N7852游览景区管理”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于门类“13非日常生活消费品”中的子类“1312消费者服务”中的子类“131210酒店、餐馆与休闲”中的子类“13121010

酒店、度假村与豪华游轮”。

## （一）行业概况

### 1、行业主管部门及监管体制

公司所处的旅游行业的监管体制为政府部门监管和行业自律相结合的方式。行业内主管部门主要有：

国家旅游局是国务院主管旅游工作的直属机构。机构职能主要有：统筹协调旅游业发展，制定发展政策、规划和标准，起草相关法律法规草案和规章并监督实施，指导地方旅游工作；制定国内外旅游市场开发战略，指导驻外旅游机构；组织旅游资源普查、规划、开发和保护工作；规范旅游市场秩序、监督管理服务质量、维护旅游消费者和经营者合法权益；推动旅游国际交流与合作，承担与国际旅游组织合作事务；指导对港澳台旅游市场推广工作；制定并组织实施旅游人才规划，指导旅游培训工作等。国家旅游局的下级行政设置为各省、自治区、直辖市下设省、市（州）、县旅游局三级地方旅游行政管理体系，负责当地旅游管理工作具体事务。

中国旅游协会是由中国旅游行业的有关社团组织和企事业单位在平等自愿基础上组成的全国综合性旅游行业协会，具有独立的社团法人资格。中国旅游协会接受国家旅游局领导，受民政部业务指导和监督管理。主要职能有：对旅游发展、管理体制、市场动态等调研，并提出意见和建议；向主管部门反映会员愿望和要求，向会员宣传政府政策等；订立行规行约并监督遵守，维护市场秩序等。在中国旅游协会指导下，有4个相对独立开展工作的专业协会：中国旅行社协会、中国旅游饭店业协会、中国旅游车船协会和中国旅游景区协会，分别对旅行社、饭店、旅游车船、景区进行管理规范。

发展和改革委员会经国务院核准，对于依托国家自然资源或文化资源投资兴建的游览参观点门票及主要经营项目的价格，实行政府定价或政府指导价。

对于资源类旅游项目，风景名胜、森林公园、文物古迹、自然保护区等许多不同类型的资源，按不同属性，分别由建设、林业、文物、国土资源、旅游等有关主管部门归口管理。其中：建设部门负责评定和管理风景名胜区；旅游部门负责评定和管理A级旅游区（点）；林业部门负责评定和管理森林公园；文物部门负责评定和管理文物保护单位；自然保护区则分别由环保、林业、农业、海洋和

国土资源等部门主管。

自然保护区是指对有代表性的自然生态系统、珍稀濒危野生动植物物种的天然集中分布区、有特殊意义的自然遗迹等保护对象所在的陆地、陆地水体或者海域，依法划出一定面积予以特殊保护和管理的区域。国家对自然保护区实行综合管理与分部门管理相结合的管理体制。国务院环境保护行政主管部门负责全国自然保护区的综合管理；国务院林业、农业、地质矿产、水利、海洋等有关行政主管部门在各自的职责分工，主管有关的自然保护区；县级以上地方人民政府负责自然保护区管理部门的设置和职责，由省、自治区、直辖市人民政府根据当地具体情况确定。

在旅游客运业务方面，主管部门为国家交通运输部。交通运输部负责统筹全在旅游客运业务方面，主管部门为国家交通运输部。交通运输部负责统筹全国公路管理工作，制订部门规章及制订公路发展规划和具体实施方针；各级交通运输部门负责统筹本地区公路管理工作、制订公路发展规划和具体实施方针，以及负责所辖范围内公路的发展、建设、养护和管理。运输部门负责统筹本地区公路管理工作、制订公路发展规划和具体实施方针，以及负责所辖范围内公路的发展、建设、养护和管理。

旅行社业务方面，主管部门为国家旅游局，主要职责是：依据旅游业发展的状况，制订旅行社业务年检考核指标，统一组织全国旅行社业务年检工作，并由各级旅游行政管理部门负责实施。开展旅行社业务，需经有权审批的旅游行政管理部门批准，领取旅行社业务经营许可证，并依法办理工商登记注册手续。

酒店、餐饮经营方面，除了旅游主管部门外，公安、工商、物价、环保、质检、卫生检疫、城建城管等部门也根据职责分工实施对各类旅游饭店企业的监管。

## 2、主要法规和政策

(1) 2009年12月，国务院下发的《国务院关于加快发展旅游业的意见》(国发[2009]41号)明确提出：“把旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代化服务业”，“放宽旅游市场准入，打破行业、地区壁垒，简化审批手续，鼓励社会资本公平参与旅游业发展，鼓励各种所有制企业依法投资旅游产业”，“在妥善保护自然生态、原居环境和历史文化遗存的前提下，合理利用民族村寨、古村古镇，建设特色景观旅游村镇，规范发展“农家乐”、休闲农

庄等旅游产品。依托国家级文化、自然遗产地，打造有代表性的精品景区。积极发展休闲度假旅游，引导城市周边休闲度假带建设。有序推进国家旅游度假区发展。规范发展高尔夫球场、大型主题公园等”，“促进区域旅游协调发展。中西部和边疆民族地区要利用自然、人文旅游资源，培育特色优势产业。有序推进香格里拉、丝绸之路、长江三峡、青藏铁路沿线和东北老工业基地、环渤海地区、长江中下游地区等区域旅游业发展，完善旅游交通、信息和服务网络。”

(2) 2010年6月，湖北省人民政府颁发《关于加快培育旅游支柱产业推进旅游经济强省建设的决定》（鄂发〔2010〕11号）明确提出：“鄂西生态文化旅游圈突出生态和文化优势，优先打造以长江三峡、武当山、神农架、清江和荆楚文化为依托的大型旅游综合体，推动旅游业提档升级”，“支持符合条件的旅游企业进行资本运作，通过股票上市、企业债券、项目融资、产权置换等方式筹措资金。制定完善旅游项目贷款贴息财政补贴办法，促进社会化融资”。

(3) 2010年5月，十堰市发改委颁发《十堰市旅游产业发展实施意见》，提出：“以十堰城区为中心，以武当山与丹江水为核心，形成市内小循环线，与‘一江两山’连接的中循环线，与鄂西生态文化旅游圈连接的大循环线，与古都西安、山城重庆、河南南阳、湖南张家界市、湘西对接的鄂西北‘黄金旅游经济圈’”，“鼓励民间资本、外资通过兼并、参股等形式投资开发经营旅游项目。在不改变资金性质、用途的前提下，适度整合森林资源保护、农业综合开发、农村能源、乡村公路、新农村建设、移民安置项目等专项资金，优先用于发展生态文化旅游产业”，“积极争取城乡建设用地增减挂钩试点，在经批准的专项规划确定的项目区内，不单独办理农用地转用审批手续，建新区用地涉及土地征收的不交纳耕地开垦费和新增建设用地有偿使用费。使用远离城市中心无需基础设施配套的土地，免征城市基础设施配套费。非政府单项投资5000万元以上的生态项目建设取得土地使用权时，植被恢复费、配套费等规费实行优惠。新建重点旅游项目应缴纳的土地出让金，经市政府批准，从地方基金预算列支，用于该旅游项目配套设施建设。”。

(4) 2011年3月国家发展和改革委员会公布的《产业结构调整目录（2011年本）》将“乡村旅游、生态旅游、森林旅游、工业旅游、体育旅游、红色旅游、民族风情游及其他旅游资源综合开发服务”列入鼓励类产业投资项目。

(5) 2012年2月中国人民银行联合国家发展和改革委员会、国家旅游局、

银监会、证监会、保监会、国家外汇管理局发布的《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》提出：“加强和改进旅游业金融服务，支持和促进旅游业加快发展，既是金融部门落实服务业大发展战略和促进经济发展方式加快转变的重要举措，也是金融服务实体经济的重要体现”，“支持旅游资源丰富、管理体制清晰、符合国家旅游发展战略和发行上市条件的旅游企业上市融资。积极支持已上市旅游企业通过合适的方式进行再融资或者利用资本市场进行并购重组做大做强。加强证券交易所、保荐机构等相关机构对旅游企业进行发行上市的辅导培育等工作。”

(6) 2013年2月，国务院办公厅关于印发《国民旅游休闲纲要（2013—2020年）》，提出“以满足人民群众日益增长的旅游休闲需求为出发点和落脚点，坚持以人为本、服务民生、安全第一、绿色消费，大力推广健康、文明、环保的旅游休闲理念，积极创造开展旅游休闲活动的便利条件，不断促进国民旅游休闲的规模扩大和品质提升，促进社会和谐，提高国民生活质量”，“到2020年，职工带薪年休假制度基本得到落实，城乡居民旅游休闲消费水平大幅增长，健康、文明、环保的旅游休闲理念成为全社会的共识，国民旅游休闲质量显著提高，与小康社会相适应的现代国民旅游休闲体系基本建成。”

(7) 2014年8月，湖北省旅游局发布《湖北省旅游业发展“十二五”规划纲要》，纲要中提到的“十条精品旅游线路”中的“世界遗产”文化经典旅游线是以武当山、明显陵为依托，辅之于两点之间的三国文化、山水生态等景区，是以皇家建筑为主要特色的精品旅游线路。主要面向国内旅游市场和受道教文化、中国武术影响的国际旅游市场。提到的“一江两山”旅游板块，是以长江三峡和武当山为依托，整合神农架和板块内其他山水、人文旅游资源，完善旅游休闲度假设施和综合服务功能，进一步形成以长江三峡为主体、连接神农架和武当山的国际一流旅游目的地和板块内以各自旅游资源特色为基础的复合型旅游目的地集群。提到的“十堰武当山-太极湖示范区”，是以“问道武当山，养生太极湖”为形象感召，加强武当山和太极湖的联动发展，着力打造融合观光游览、文化体验、休闲度假、养生康体、水上运动等功能的核心旅游品牌，以及集酒店、游船、餐饮设施、购物设施、娱乐设施、景观地产、运动基地等于一体的旅游综合经济区，在推动十堰建成鄂西生态文化旅游圈核心板块和鄂西地区建立以旅游业为引擎的产业联动机制上发挥示范作用。

(8) 2014年8月,国务院发布《关于促进旅游业改革发展的若干意见》,部署进一步促进旅游业改革发展,提出到2020年,境内旅游总消费额达到5.5万亿元,城乡居民年人均出游4.5次,旅游业增加值占国内生产总值的比重超过5%。

(9) 2015年8月,国务院发布《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》,部署改革创新促进旅游投资和消费工作。《意见》提出6方面、26条具体措施。一是实施旅游基础设施提升计划,改善旅游消费环境。二是实施旅游投资促进计划,开辟旅游消费市场。三是实施旅游消费促进计划,培育新的消费热点。四是实施乡村旅游提升计划,开拓旅游消费空间。五是优化休假安排,激发旅游消费需求。六是加大改革创新力度,促进旅游投资消费持续增长。加大政府支持力度,落实差别化旅游业用地用海用岛政策,拓展旅游企业融资渠道。

目前,行业相关法律、法规及部门规章主要有:

类别	序号	名称	实施日
法律	1	《中华人民共和国环境保护法》	2015.1.1
	2	《中华人民共和国消费者权益保护法》	2014.3.15
	3	《中华人民共和国特种设备安全法》	2014.1.1
	4	《中华人民共和国旅游法》	2013.10.1
	5	《中华人民共和国道路交通安全法》	2011.5.1
	6	《中华人民共和国森林法》	2009.8.27
	7	《中华人民共和国食品安全法》	2009.6.1
	8	《中华人民共和国城乡规划法》	2008.1.1
法规	1	《湖北省旅游条例》	2015.6.1
	2	《特种设备安全监察条例》	2009.5.1
	3	《旅行社条例》	2009.5.1
	4	《风景名胜区条例》	2006.12.1
	5	《中华人民共和国道路运输条例》	2004.7.1
	6	《中华人民共和国交通安全法实施条例》	2004.5.1
	7	《中华人民共和国森林法实施条例》	2000.1.29
	8	《导游人员管理条例》	1999.10.1
	9	《中华人民共和国自然保护区条例》	1994.12.1
	10	《自驾游管理服务规范》	2015.11.1
	11	《旅游发展规划实施评估导则》	2015.11.1
	12	《旅游经营服务不良信息管理办法(试行)》	2015.7.17
	13	《游客不文明行为记录管理暂行办法》	2015.5.14
	14	《旅行社行前说明服务规范》	2015.5.1
	15	《导游领队引导文明旅游规范》	2015.5.1
	16	《景区最大承载量核定导则》	2015.4.1
	17	《旅游服务质量社会监督员职责和工作办法(试行)》	2015.2.17
	18	《旅游行政处罚办法》	2013.10.1
	19	《旅游服务质量保证金存取管理办法》	2013.9.26

类别	序号	名称	实施日
	20	《旅行社责任保险管理办法》	2011.2.1
	21	《旅游投诉处理办法》	2010.7.1
	22	《汽车运价规则》	2009.9.1
	23	《道路运输价格管理规定》	2009.9.1
	24	《旅行社条例实施细则》	2009.5.3
	25	《旅游资源保护暂行办法》	2007.9.4
	26	《国家旅游局行政许可实施暂行办法》	2007.1.1
	27	《国家级自然保护区监督检查办法》	2006.12.1
	28	《道路旅客运输企业等级》	2006.1.1
	29	《旅游景区质量等级评定管理办法》	2005.8.5
	30	《旅游规划设计单位资质等级认定管理办法》	2005.8.5
	31	《导游人员等级考核评定管理办法（试行）》	2005.7.3
	32	《导游人员管理实施办法》	2002.1.1
	33	《旅游发展规划管理办法》	2000.10.26
	34	《湖北省武当山风景名胜区管理办法》	1998.7.2
	35	《旅游统计管理办法》	1998.5.15
	36	《边境旅游暂行管理办法》	1997.10.15
	37	《湖北省风景名胜区管理办法》	1997.5.7
	38	《旅游安全管理暂行办法》	1990.3.1

### 3、行业特征

旅游行业周期性、地域性特征较强，也具有季节性、敏感性等特点，但从长期发展趋势来看，旅游业被公认为是永远的朝阳行业。

#### （1）周期性

经济周期会直接影响旅游业的发展。从长期来看，旅游业与国家宏观经济的发展水平和发展周期呈现显著的正相关关系，随着经济周期的更替而呈周期性变化。在经济繁荣时，居民可支配收入较高，旅游需求随之增加，而在经济萧条时，居民可支配收入降低，旅游消费需求也随之下降。

#### （2）季节性

我国幅员辽阔，南北方气候差异较大。受季节变化的影响，我国多数旅游目的地的客源状况会呈现出有规律的变化，因而旅游业在每年都会形成相对固定的旺季和淡季现象。我国大部分地区（尤其是北方省份，如东北三省、内蒙古、新疆）旅游目的地的客流集中于4月-11月，气温稍高，属于“旅游旺季”，而每年的12月至次年的3月这段时间气温较低，属于“旅游淡季”（各地区的淡旺季分界日期可能有所差异，淡旺季的时间段长短比例也会有所差别）。我国旅游业还受到休假制度的影响：在春节、劳动节、国庆节、学生寒暑假等集中休假期间，

大规模和大范围人群活动为旅游产业创造了大量旅游收入,但同时也导致旅游景区严重拥挤。

### (3) 地域性

由于旅游资源具有不可移动的特性,即地域分异因素(纬度、地貌、海陆位置等)和自然环境因素(气候、水文、动植物等)的存在,导致了自然旅游资源出现区域性特征。同时,由于人文景观与自然环境有紧密的联系,自然景观的区域性也导致了人文景观的区域性,如不同民族具有风格各异的文化活动、风俗习惯、村镇民宅。因此,具有丰富自然景观和人文景观的地区属于旅游的热点地区,游客接待量明显高于其他地区。

### (4) 敏感性

旅游业是高度敏感的产业,其对外部环境的变化较为敏感,旅游客源地、目的地及相关国家和地区的社会、经济、政治、气候、交通等外部环境都将直接影响到旅游业的发展和旅游企业的经营。

## 4、影响行业发展的因素

### (1) 有利因素

#### ① 国民经济保持快速稳定的增长

中华人民共和国《国民经济和社会发展第十二个五年(2011-2015年)规划纲要》中显示:今后五年经济社会发展的主要目标是经济平稳较快发展,国内生产总值年均增长7.00%。另外,据国家统计局公布的数据,2014年我国国内生产总值636,463.00亿元,比上年增长7.40%。因此,国民经济的快速稳定增长,为旅游行业发展提供了良好的外部环境。

图 2010-2014 年国内生产总值及其增长速度

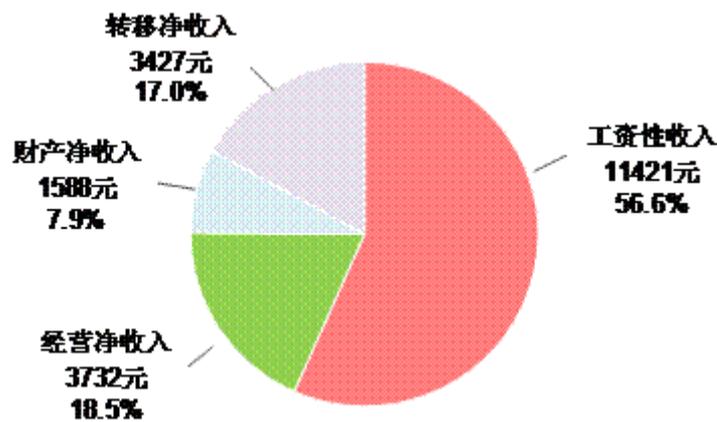


数据来源：国家统计局

## ②人均可支配收入的增长

2014年全国居民人均可支配收入20,167.00元，比2013年增长10.10%，扣除价格因素，实际增长8.00%。

图 2014 年按收入来源分的全国居民人均可支配收入及占比



数据来源：国家统计局

## ③交通的改善与出行成本的降低

## ④居民休闲度假时间的增加

## ⑤人口结构带动旅游高消费人群基数增加

### (2) 不利因素

#### ①市场环境变化风险

一方面，随着旅游市场的日趋成熟、旅游者消费观念的改变，旅游业向休闲度假旅游发展，散客自由行已经成为一种趋势。相较于传统的旅游团体模式，消

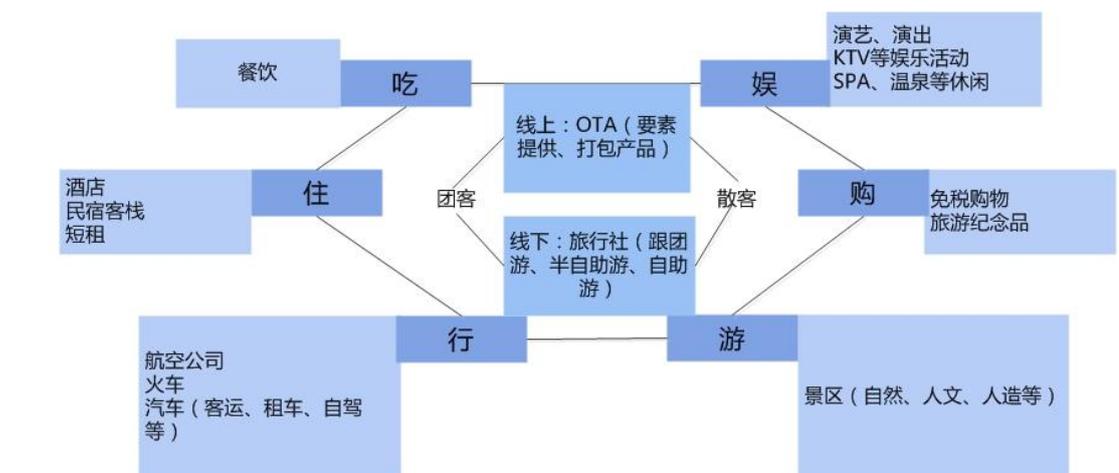
费者的需求更为多元化和个性化，对旅游业企业服务水平提出了更高的要求；另一方面，2013 年以来，国家出台了厉行节约、反对浪费相关规定，促进了消费者健康理性消费，主要表现为高端消费、公务接待等市场需求下降，大众化消费市场需求上升。

## ②突发事件的影响

外界突发事件的影响，包括自然因素和社会因素。自然因素如地震、火灾、海啸、火山喷发、异常恶劣气候等都会改变游客的旅游线路。社会因素如国际周边政治环境变化、乌鲁木齐 7·5 事件、昆明 3·01 事件、禽流感等也会造成严重的不利影响。

## (二) 公司所处行业市场规模

### 1、上下游产业链分析



资料来源：中国旅游研究院

景区（包括自然、人文、人造景区）是旅游产业链的核心，相对掌握主动权（但运营商多数以国企为主，激励相对不足），而餐饮、住宿、交通、购物、娱乐等要素往往需要依托于景区资源，并且围绕其展开各项业务。游客既可以通过线上 OTA 方式进行要素预订和打包产品预订，也可以通过线下旅行社采购需要的旅游产品。



资料来源：中国旅游研究院

旅游业的主要产品是依靠旅游资源为消费者提供的各类旅游服务。旅游产业非常广泛，涉及相关子行业众多，涵盖旅游消费的“食、住、行、游、购、娱”等六个方面，可满足旅游消费者各个层面的需求。从整体旅游行业来看，其上游为各类旅游资源，下游直接面向消费者。从细分行业来看，旅游行业内涉及酒店、餐饮、商贸、运输、娱乐、服务等众多相关行业，已逐渐发展成为一个庞大的旅游产业链，其中部分相关行业互为上下游，且关联度很高。

旅游业是战略性产业，随着我国经济的持续、稳定发展，人们对旅游的需求越来越大，旅游业对国民经济的拉动力、社会就业的带动力，以及对文化与环境的促进作用日益显现，旅游业的相关行业都会相应得到发展，彼此是互相促进、共同发展的关系。因此，旅游业已成为国家经济发展的支柱性产业之一。

## 2、市场供求状况及变动原因

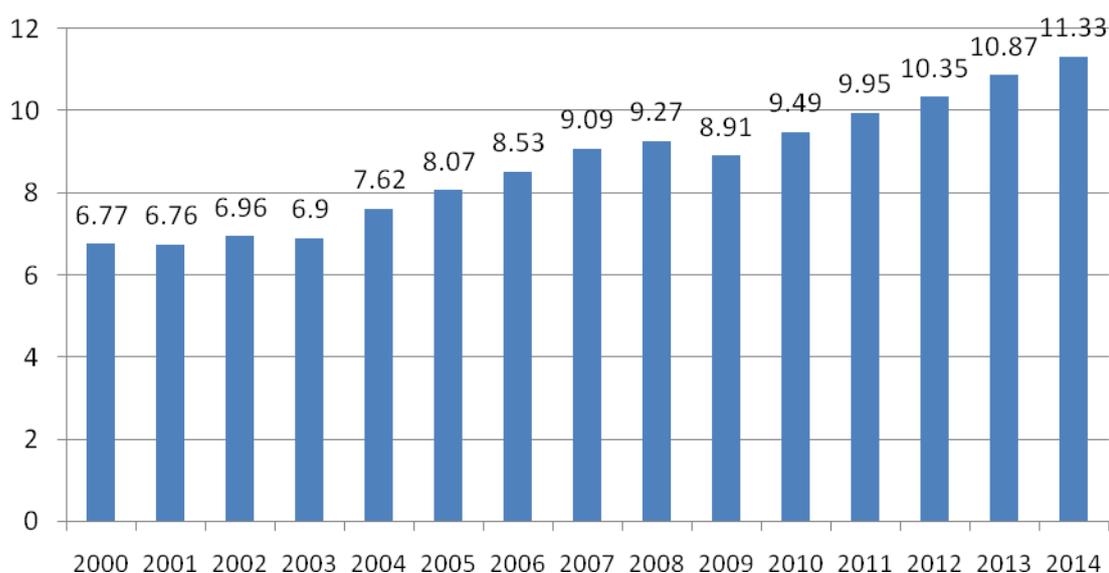
### (1) 世界旅游行业发展状况

现代旅游产业产生于 19 世纪，在 20 世纪得到了前所未有的发展。特别是第二次世界大战以后，旅游产业获得了相对和平与稳定的发展环境，迅速成为一个新兴产业。上世纪六十年代以来，旅游业以持续高于世界经济增长的速度快速发展，逐渐发展成为全球最大的新兴产业，旅游业甚至已经超过石油和汽车工业，成为世界第一大产业。九十年代开始，国际旅游收入在世界出口收入中所占比重达到 8% 以上，超过石油、汽车、机电等出口收入，旅游产业正式确立了世界第一大产业的地位并保持至今。据世界旅游协会预测，到 2020 年，国际旅游产业

收入将增至 16.00 万亿美元，相当于全球 GDP 的 10.00%；能够提供 3 亿个工作岗位，占全球就业总量的 9.20%。无论是收入、就业，还是投资、税收，旅游产业对世界各国经济的发展都发挥着举足轻重的作用。

进入 21 世纪以来，世界旅游产业发展迅速，除了受“非典”、金融危机影响导致 2003 年、2009 年国际旅游人数出现下降外，其余年度均保持了较大幅度的增长。2009 年应对全球经济危机的挑战之后，各国经济正在以不同的速度恢复，旅游再次成为当下最主要的经济活动之一。2010 年国际旅游业强势反弹，国际旅游人数增长 6.51%，多达 9.49 亿人次，创历史新高。2012 年国际旅游人数首次突破 10 亿大关，达到 10.35 亿人次。2013 年国际旅游人数为 10.87 亿人次，2013 年国际旅游人数较 2012 年增长 5.02%。2014 年国际旅游人数为 11.33 亿人次，较 2013 年增长 4.30%。

2000年以来国际旅游人数及其变化情况（亿人次）



数据来源：World Tourism Organization

近年来，世界旅游业发展呈现出如下特点和趋势：

首先，以新兴国家为代表的新旅游目的地不断出现，世界旅游区域的重心正向东方转移。中国正是这一趋势的代表，根据世界旅游组织统计显示，2014 年中国成为位居法国、美国、西班牙之后的当今全球第四大旅游目的地。

其次，随着经济发展和生活水平的提高，人们对精神文化的需求进一步上升，旅游成为人们的基本生活方式，是人们使用闲暇时间的最佳选择之一。

第三，个性化、自由化成为新的趋势，传统的观光旅游、度假旅游和商务旅

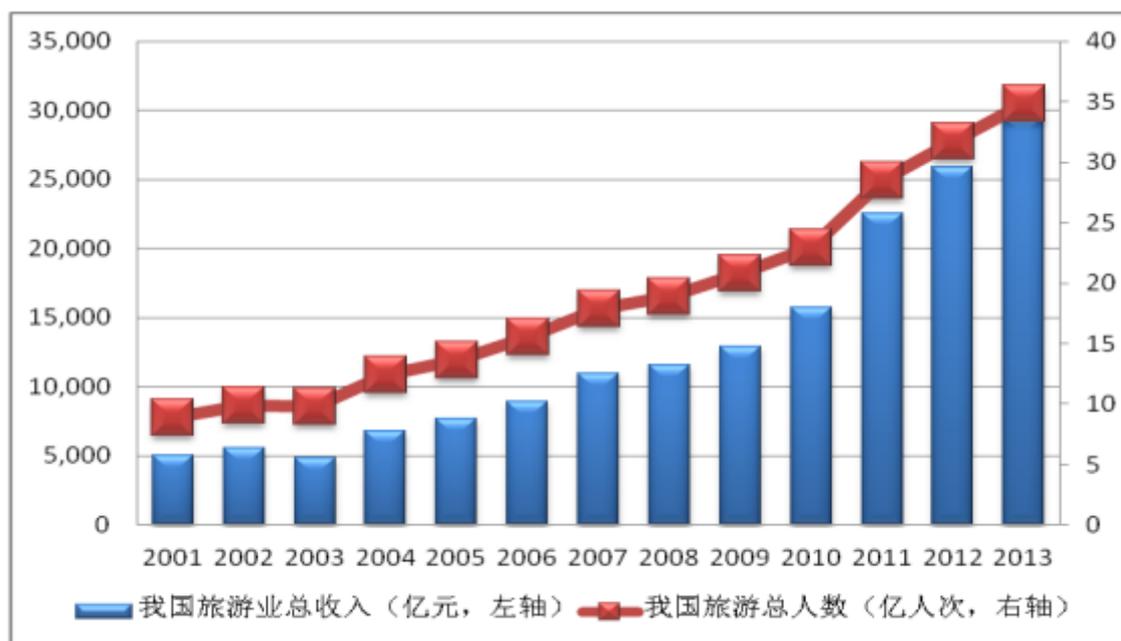
游已不能满足旅游者的需求，各种内容丰富、新颖独特的旅游方式和旅游项目应运而生、层出不穷。

## （2）中国旅游行业发展状况

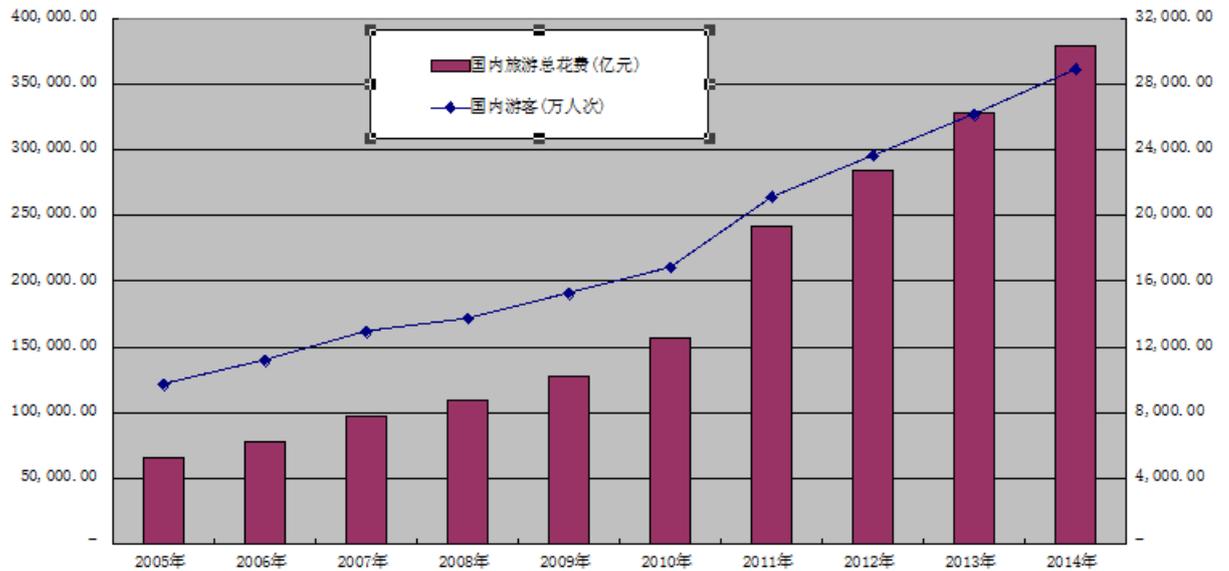
随着世界旅游业进入一个高速增长时期，中国旅游产业的发展也进入了一个快速增长时期。我国旅游资源十分丰富，是世界旅游资源大国之一。中国旅游产业从 20 世纪 70 年代末以来，取得了令人瞩目的发展成就。无论是入境和出境旅游人数、旅游收入，还是在世界旅游市场中的地位都得到了很大的发展和提高。

在改革开放后的 30 年里，特别是进入 21 世纪以后，我国旅游业得到了长足的发展，各项数据增长明显：旅游业总收入从 2001 年的 4,995.00 亿元增长到 2013 年的 2.95 万亿元，旅游总人数从 2001 年的 8.85 亿人次增长到 2013 年的 34.89 亿人次，年复合增长率分别达到 15.95% 和 12.11%。

2014 年国内游客 36.1 亿人次，比上年增长 10.70%，国内旅游收入 30,312.00 亿元，增长 15.40%。入境游客 12,849.00 万人次，下降 0.50%。其中，外国人 2,636.00 万人次，增长 0.30%；香港、澳门和台湾同胞 10,213.00 万人次，下降 0.60%。在入境游客中，过夜游客 5,562.00 万人次，与上年基本持平。国际旅游外汇收入 569.00 亿美元，增长 10.20%。国内居民出境 11,659.00 万人次，增长 18.70%，其中因私出境 11,003.00 万人次，增长 19.60%。

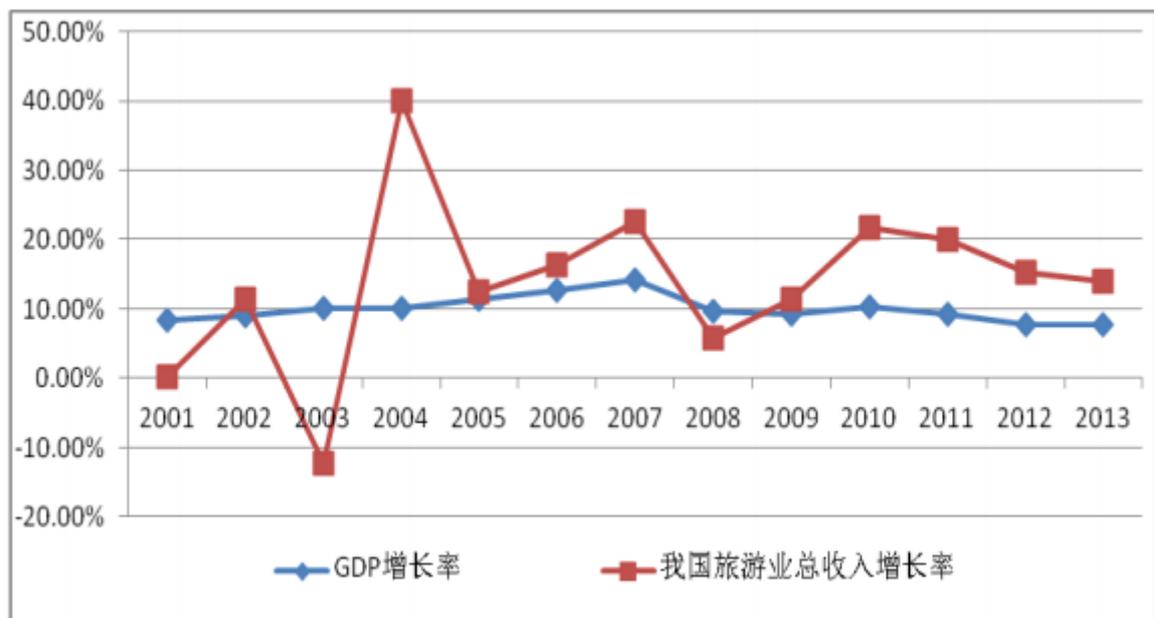


数据来源：国家旅游局《中国旅游业统计公报》（2001年—2013年）



“十一五”时期，我国国内旅游、入境旅游、出境旅游三大市场实现全面繁荣，我国已经成为世界第三大入境旅游接待国和出境旅游消费国，并形成全球最大的国内旅游市场，国内旅游业已进入大众化、产业化发展的新阶段。

纵观 21 世纪以来，我国旅游业的发展一直保持着整体上行趋势，除 2003 年受“非典”影响及 2008 年受自然灾害、金融危机影响外，我国旅游业增长速度均高于同期 GDP 增长率。



数据来源：国家旅游局《中国旅游业统计公报》（2001 年—2013 年）、国家统计局《国民经济和社会发展统计公报》（2001 年—2013 年）

近年来，我国旅游业市场呈现出“两高一平”的特点：国内旅游市场快速发

展、出境旅游市场继续活跃、入境旅游市场增速放缓（主要受国际金融危机、全球经济衰退等外部因素影响），总体实现平稳较快发展。

目前，世界经济形势对我国旅游市场，特别是入境市场带来了一定的挑战，但是，我国旅游业发展良好的基本面没有改变，有利条件和发展机遇仍然很多，我国旅游业仍处于黄金发展期。

首先，我国旅游业处于重要战略机遇期，经济快速发展为旅游业的发展提供了坚实的物质基础，国民经济保持持续平稳较快发展的总体格局不会改变，居民收入稳定增加、旅游需求较快增长的基本趋势不会改变。

其次，在国家加快转变经济发展方式，着力“调结构、扩内需、促消费”的大背景下，旅游业作为服务业中的龙头带动产业，将面临新一轮的发展机遇。中央经济工作会议多次突出强调扩大内需的重要性，把旅游消费纳入扩大内需的重要领域，将加大旅游业发展的政策优势。中央和各地、各部门支持旅游业发展的力度将进一步加大，旅游业发展的政策环境将持续向好。

再次，我国铁路、公路、民航、水运等基础设施不断增加和完善，宾馆饭店、景区景点等旅游接待设施建设加快，旅游投资持续升温，旅游供给不断增加，将拉动旅游消费快速增长。

同时，随着我国城市化发展进程加快和社会保障体系不断完善，中等收入人群规模不断扩大，旅游大众化发展趋势更为明显，旅游已成为人们最重要的休闲方式之一，老年人、青少年、学生、农民等旅游消费人群快速扩大。

最后，作为文明古国、文化大国和新兴经济体，我国国际旅游吸引力仍然强劲，主要客源市场仍然有很大的拓展空间，入境旅游发展潜力仍然很大。

### （3）湖北省旅游行业发展状况

湖北省境内有三峡人家风景区、神农溪纤夫文化旅游区、东湖生态旅游风景区、武当山风景名胜区、黄鹤楼公园、三峡大坝风景区、清江画廊旅游度假区、神农架生态旅游区等著名旅游景点，山川秀美、生态良好、名人辈出、文化灿烂，旅游资源丰富，地理位置优越，发展潜力巨大，不仅拥有各类旅游资源，更有自然景观与历史文化相互融合、交相辉映的高品位旅游资源集聚区，能够适合国际、国内旅游者各个层次的不同需求。

湖北省国家 5A 景区达到 10 家，4A 级景区达到 116 家，排名在中部领先。8 家旅行社进入全国百强旅行社，位列全国第 5。全省旅行社总量达到 1056 家，

其中出境旅游组团社 69 家。全省有星级饭店 569 家，其中五星级饭店 22 家，四星级 92 家。旅游产品结构进一步优化，温泉度假、滑雪旅游、休闲旅游、民俗旅游及赏花旅游等产品持续火爆，高铁游、自驾游、家庭亲子游、拓展游、采摘与乡村观光游等继续升温。

2014 年，湖北省累计接待国内旅游者 4.69 亿人次，旅游收入 3,675.98 亿元，比上年分别增长 15.50% 和 17.40%。其中过夜游客 25,418.31 万人次，增长 18.70%；一日游游客 22,781.69 万人次，同比增长 11.80%。2014 年湖北省入境旅游人数 277.07 万人次，增长 3.40%。国际旅游外汇收入 12.39 亿美元，增长 1.60%。

“十二五”时期，中国将建成世界最大的高速铁路网，武汉作为最重要的高铁枢纽之一，可在三小时左右抵达北京、上海、广州、成都等大多数重要城市。与此同时，武汉将建设成为我国重要的航空枢纽，在增开国内航线的基础上，开通至主要客源国的航线；以武汉为中心的全省高速公路网进一步形成，并与全国高速公路网相连接。特别是随着全湖北省主要旅游景区连接公路的提档升级，又为湖北省旅游业加速向纵深推进提供了重要支撑。

《湖北省旅游业发展“十二五”规划》描绘了湖北省“十二五”旅游发展蓝图：到 2015 年，我省旅游业主要发展指标在全国居于前列，在中西部地区处于领先地位。全省年接待海内外旅游者 35 亿人次以上，实现旅游总收入 3,000.00 亿元以上，相当于全省同期 GDP 的 12.00% 以上；提供直接就业 100.00 万人，带动城乡间接就业 600.00 万人。培育 3-5 家国内知名的大型旅游企业集团；5 家以上旅行社进入全国“百强”行列；4A 级以上旅游景区达到 100 家以上，其中 5A 级旅游景区 10 家以上；四星级以上饭店达到 150 家，其中五星级饭店 30 家以上；优秀旅游城市、旅游强县达到 40 家以上；“湖北旅游名镇”达到 40 个以上，生态文化旅游镇达到 100 个以上，“湖北旅游名村”达到 200 个以上，星级“农家乐”达到 2 万家。

2014 年湖北省主要 5A 级景区比较：

全省主要 5A 风景区接待情况				
景区	接待人次（万人）		门票收入（万元）	
	绝对数	同比变化（%）	绝对数	同比变化（%）
三峡人家风景区	150	0.47	22,350	-0.06
神农溪纤夫文化旅游区	711	12.79	26,669.50	23.82

东湖生态旅游风景区	569.30	16.16	21,894	2.46
武当山风景名胜区	206	10.16	14,907	11.59
黄鹤楼公园	200	-1.5	11,795.10	-9.32
三峡大坝风景区	124	20	5,992	44.97
清江画廊旅游度假区	65.8	19.13	5,007.90	4.53
神农架生态旅游区	311.80	14.99	26,973	14.98

#### (4) 武当山旅游市场发展状况

国家旅游局连续数年公布的统计数据表明，武当山已跻身全国一流景区方阵，与北京故宫、颐和园、八达岭长城、苏州园林、杭州西湖、西安秦陵兵马俑、甘肃敦煌莫高窟、四川九寨沟、安徽黄山景区比肩，成为“中国最值得向世界推荐的十佳明星景区”、“中国自驾车旅游十佳目的地”。

据了解，武当山现在一个季度接待的游客量比10年前一年的量还要多。在中央严禁公款旅游、将武当山风景区明确列入不得作为党政机关会议选址的背景下，武当山最近两年接待游客量不降反升，逆势飘红。

近年来武当山的游客在时空和客源地方面发生显著变化：一是淡旺季游客比较均衡，基本做到淡季不淡，旺季更旺。传统的春、冬淡季上山游客，占到全年游客总量的近四成。二是过去占游客总量大头的香客、信众，比例下降到一成左右，但绝对数在增长。三是自驾游迅猛增长，尤其“五一”、“十一”假期达到车满为患的程度，占到游客总量的八成以上。四是客源地放大，由过去的“三阳”地区（郧阳、襄阳、南阳）放大到华中、华南、华东、西南乃至全国，港台、南亚、欧洲等地的游客大幅增加。

### 3、行业内竞争格局和市场化状态

国内旅游业的竞争主要来自于国内和国外两个市场。由于我国国内旅游与出境旅游相比存在着比较明显的成本和区位优势，我国旅游业的同行业竞争大部分来自于国内市场。目前，我国31个省区市都对旅游业作出明确的战略定位，在这种政策指导下，各地不断开发新的旅游景区、成立旅游企业，旅游市场整体规模不断扩大，也加速了产业扩张、经营模式创新、要素配置不断完善，旅游企业在旅游概念、产品开发、产品特色、服务创新和营销策划等方面竞争日益激烈。由于我国旅游资源较为丰富，各旅游景区都具有独特性且分布较分散，各旅游景区

所占市场份额都比较小。影响客源的因素包含旅游景区的性质与知名度、地理位置与交通便利情况、接待能力与水平及宣传与推广等。

国家旅游局按照相关国家标准和评定办法，对旅游景区进行评定，分为五个等级，最高等级为5A级。景区级别越高往往对游客的吸引力越大，特别是5A级景区，其服务质量、环境质量、景观质量在各类景区中具有较大的竞争优势。截至2015年9月11日，国家旅游局评定的国家5A级旅游景区共有199个，分布如下：

省份	国家 5A 景区数量(个)	省份	国家 5A 景区数量(个)
江苏	18	河北	5
浙江	12	山西	6
四川	10	黑龙江	5
山东	9	海南	5
河南	10	辽宁	4
广东	10	吉林	4
湖北	10	上海	3
新疆	9	广西	4
北京	7	贵州	4
安徽	8	甘肃	4
福建	8	宁夏	4
江西	7	天津	2
湖南	7	内蒙古	2
重庆	6	西藏	2
云南	6	青海	2
陕西	6		

### （三）行业风险特征

#### 1、宏观经济发展的不确定性

宏观经济的不确定性直接影响行业发展的前景，受欧美债务危机，国内通胀压力增大，人工成本升高造成的产业升级，使得未来经济存在一定的不确定性，旅游业受经济周期的影响很大，在经济衰退时居民的旅游消费支出明显下降。

#### 2、突发事件的影响

外界突发事件的影响，包括自然因素和社会因素。自然因素如地震、火灾、海啸、火山喷发、异常恶劣气候等都会改变游客的旅游线路。社会因素如国际政治环境变化、禽流感等也会造成严重的不利影响。

## （四）公司面临的主要竞争状况

### 1、行业地位

公司所在的武当山风景区是联合国公布的世界文化遗产地之一，是中国国家重点风景名胜区，同时它也是道教名山和武当拳的发源地。根据国家旅游局发布的中国旅游行业“2012-2013年度中国旅游百强景区”排行榜，武当山风景区位居全国第31位。

我国幅员辽阔，旅游资源非常丰富，各旅游目的地比较分散，受区域性影响，各旅游企业在整个旅游行业中的市场占有率都比较小，这是由旅游行业的自身特点所决定的。本公司与其他旅游类公司相比，本公司有酒店业务、旅行社业务和旅游客运业务，少了索道缆车业务，增加了武术学校的业务。公司的业务形成了比较完整的旅游业务链，将旅游业的“食、住、行、游、购、娱”六要素有机地结合起来，具有明显的竞争优势和一定的市场份额。

自成立至今，公司在武当山风景区旅游市场一直占据着主导地位。目前，公司经营武当山风景区内的客运业务，并获得了景区内旅游客运业务专营权，酒店业务占据着中高端市场。

### 2、主要竞争对手的简要情况

我国具有丰富的旅游资源，目前国内各类大小旅游景区已达两万余家，涵盖了全领域多业态，其中5A级旅游景区199家（截至2015年9月11日）。鉴于各旅游景区都具有其自身的独特性，而且比较分散，因此，各旅游景区所占市场份额都比较小。

经过多年发展，我国旅游业从无到有、从小到大，产业形象日益鲜明，产业规模不断壮大，已成为具有国际竞争优势的产业之一。由于旅游产业规模巨大，且具有明显区域性特征，因此，行业内相关企业数量众多、分布较广。

行业内具有一定知名度且规模较大的旅游企业主要为一些旅游类上市公司，这部分企业的市场份额与其他企业相比较为突出。目前，我国沪深两市共有旅游类上市公司30余家，已成为证券市场上的一个重要板块。从经营范围来看，我国旅游业上市公司主要可以分为三大类：一类是依托旅游资源为经营主体的“资源类旅游公司”，例如峨眉山A、黄山旅游、丽江旅游等；第二类主要以酒店餐饮经营为主的“酒店类旅游公司”，例如华天酒店、金陵饭店等；第三类为“其

他类旅游公司”，例如中国国旅等。可以看出，国内旅游上市公司的区域分布整体上比较零散，资产规模 and 市场份额与整个行业规模相比普遍较小。

### 3、公司主要竞争优势

#### (1) 武当山旅游资源优势

公司主营业务主要依托武当山景区，公司可以充分受益武当山的独特的旅游资源（详见上文“第二节公司业务”之“一、公司主要业务及主要产品与服务”之（二）主要服务），具备资源优势。

#### (2) 区域地理位置优势

武当山，位于湖北省十堰市丹江口境内，是中国著名的道教圣地之一。景区面积古称“方圆八百里”，现有 312 平方千米。东接历史名城襄阳市，西靠车城十堰市城区，南依原始森林神农架林区，北临大型人工淡水湖丹江口水库。

近年来，各级政府加快构筑现代旅游交通运输体系，全力营造优化旅游产业发展的大环境。目前，武当山境内及周边已拥有高速、铁路、武当山机场，初步形成了公路、铁路、航空联运的多元交通网络。另外，正在建设中的城际铁路等将使武当山周边交通条件得到持续改善，外部可进入性不断加强，到武当山旅游变得更为舒适、快捷、安全、方便，增加了武当山作为旅游目的地的吸引力和竞争力。

#### (3) 独家经营优势

公司与湖北武当山特区管委会签订了《合同书》，约定公司对武当山景区的琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥、磨针井共 6 个停车场及营运线路独立经营权。

#### (4) 主营业务优势

公司从事酒店经营时间较长，拥有丰富的运营管理经验，在服务质量、管理水平及成本控制上形成了很强的专业性优势。公司酒店在武当山核心景区内拥有的中高档客房数量最多，已形成规模化发展的格局，占据了中高档酒店市场的主导地位，客源稳定，入住率较高。

公司经营的旅游客运业务，拥有武当山风景区内部客运专营权，并具有省际旅游包车营运资质，同时也是公司各项业务有机联系的链条。

公司下属的旅行社正在形成自己的营销网络，未来在武当山风景区接待入境

游客及团队旅游方面会占有较大优势，会为公司其他业务招揽更多的客户。

公司刚成立的武当武术学校也是公司未来业务收入的重要增长点。

#### （5）业务多样化优势

公司的业务较为多样化，公司在武当山景区上开展了多项旅游项目，满足游客的不同需求，同时开发了武术学校项目，丰富了公司业务内容，提升了公司的抗风险能力。未来会组织武术演艺及培训，武当武术的演艺及培训将会扩大公司品牌的知名度。公司未来的业务多样化优势将更加明显。

### 4、竞争劣势及应对措施

#### （1）资金不足限制公司快速发展

旅游项目的开发需要大量资金，资金的不足制约了公司的发展。

#### （2）公司规模不大

虽然公司的规模在湖北省旅游行业排名前列，但与国内知名旅游企业相比，公司的资产规模较小、盈利不高，融资渠道单一，不能及时开发新的旅游项目，制约公司的进一步发展。

#### （2）接待能力不足

武当山地区旅游行业的季节性明显，武当山景区的旺季主要是在每年的4-10月份，尤其是春季的五一、夏季的暑假、国庆期间，游客游览非常集中，核心景区接待能力有限，需要加大投入，拓展新的旅游区域，开发新的旅游项目。

## 第三节 公司治理

公司根据《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规和规范性文件，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人组成的科学规范的法人治理结构，并在董事会下设董事会秘书和审计部，上述机构和人员之间建立了相互协调和制衡机制，均能够切实履行应尽的职责和义务，确保公司治理结构能够按照相关法律法规和《公司章程》的规定有效运行，促使公司良好健康发展。

### 一、公司股东大会、董事会及监事会的建立健全及运行情况

2015年11月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股份公司的股东大会、董事会和监事会，建立了完善的公司治理结构，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设7名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司召开了1次股东大会会议、1次董事会会议和1次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，公司“三会”制度运作规范。

### 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会和经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制定了《投资者关系管理制度》、《财务工作管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管

理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司内部控制的建立基于公司多年管理经验，并充分考虑了行业的特点，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东报告期内违法违规情况

#### 1、公司报告期内不存在违法违规的情况

公司存在以下未决诉讼事项：

2010年1月，武当有限向十堰市茅箭区人民法院起诉十堰旭普工贸有限公司，要求被告偿还原告借款本金及利息合计250.00万元（以后利息另行计算）并承担诉讼、保全等全部诉讼费用。2010年3月3日，十堰市茅箭区人民法院作出《民事调解书》，对原、被告双方达成的下述协议进行了确认：1、自本调解协议生效之日起30日内被告十堰旭普工贸有限公司偿还原告武当有限借款本金200.00万元及利息（自2009年6月3日起按同期人民银行贷款利率4倍计算）；2、原告武当有限放弃其他诉讼请求。截至本法律意见书出具之日，该调解书尚未执行完毕。

该未决诉讼已签订了调解协议，且公司未因调解协议遭受额外损失，因此该未决诉讼事项不构成重大未决诉讼事项。

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

2015年11月20日，公司已出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：“公司报告期内不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。

#### （1）环境保护合法合规

根据2010年9月14日环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业为重污染行业，以及2008年6月24日，环保部办公厅发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》规定，

火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共14类行业为环保核查重污染行业，未包含的类型暂不列入核查范围。根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“N水利、环境和公共设施管理业”中的子类“N78公共设施管理业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“N水利、环境和公共设施管理业-N78公共设施管理业-N7852游览景区管理”。因此，公司及其子公司均不属于重大污染行业。

根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“N水利、环境和公共设施管理”中的子类“N78公共设施管理业”中的子类“N785公园和游览景区管理”中的子类“N7852游览景区管理”。公司主营业务是为游客提供观光、休闲、娱乐的综合旅游服务。营业收入来源于观光车队的车票收入，公司主营产品有六大类：运营车队、酒店业务、商铺租赁、停车场管理、旅行社业务和教育教学业务。作为旅游业企业，公司行业不属于重污染行业。

#### ①日常环保

公司日常运营环保合法合规，不会对环境产生不利影响，无须办理《排污许可证》。公司经营涉及的建设项目依法办理了环评手续。

报告期内，公司新建、改建的酒店投入环保资金用于购置、建设环保用设备或其他设置，如油烟净化器、排烟净化风机及垃圾处理点等方面投入环保资金购置设备。

2015年10月，十堰市武当山旅游经济特区环境保护局出具证明：“湖北武当山旅游开发有限公司/武当山建国酒店/南岩客栈自2013年1月1日至今，严格遵守国家及地方有关环境保护方面法律、法规、规章及规范性文件的规定，生产经营活动符合有关环境保护的要求，未出现因违反国家及地方有关环境保护方面法律、法规、规章及规范性文件的规定而受到处罚的情形”。

#### ②控股子公司环保合法合规

公司控股子公司湖北武当山国际旅行社有限公司主营业务为提供入境旅游、国内旅游服务；十堰市武当山特区金街商务管理有限公司主营业务为商业地产、旅游地产开发；武当职业学院主要提供教育服务。公司三家控股子公司主营业务

均无大量噪声、废气、废水或其他废物的产生，环保方面合法合规。根据《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）和《上市公司环保核查行业分类管理名录》的规定，公司三个子公司均不属于重大污染行业。

武当山国旅主要业务是入境旅游、国内旅游服务（凭有效许可证经营），在日常管理中不产生污染物，不需要取得排污许可证。金街商务的经营范围为房屋租赁、物业管理、商务服务、旅游纪念品批发、零售；农副产品收购、零售；建筑及装饰材料、五金、金属材料销售；公司主要负责金街银街商铺租赁等事务，公司有专门的物业管理单位对商铺进行管理；商铺主要进行销售活动和部分餐饮服务，排放物主要为少量的生活垃圾。因此，金街商务也不需要取得排污许可证。职业学院主要进行从事教育活动，主要的排放物为学校师生产生的生活垃圾，不需要取得排污许可证。

2015年10月，十堰市武当山旅游经济特区环境保护局出具证明：“十堰市武当山特区金街商务管理有限公司/武当职业学院自2013年1月1日至今，严格遵守国家及地方有关环境保护方面法律、法规、规章及规范性文件的规定，生产经营活动符合有关环境保护的要求，未出现因违反国家及地方有关环境保护方面法律、法规、规章及规范性文件的规定而受到处罚的情形。特此证明！”。

综上，公司及其控股子公司在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定，没有受到有关环保方面的行政处罚。

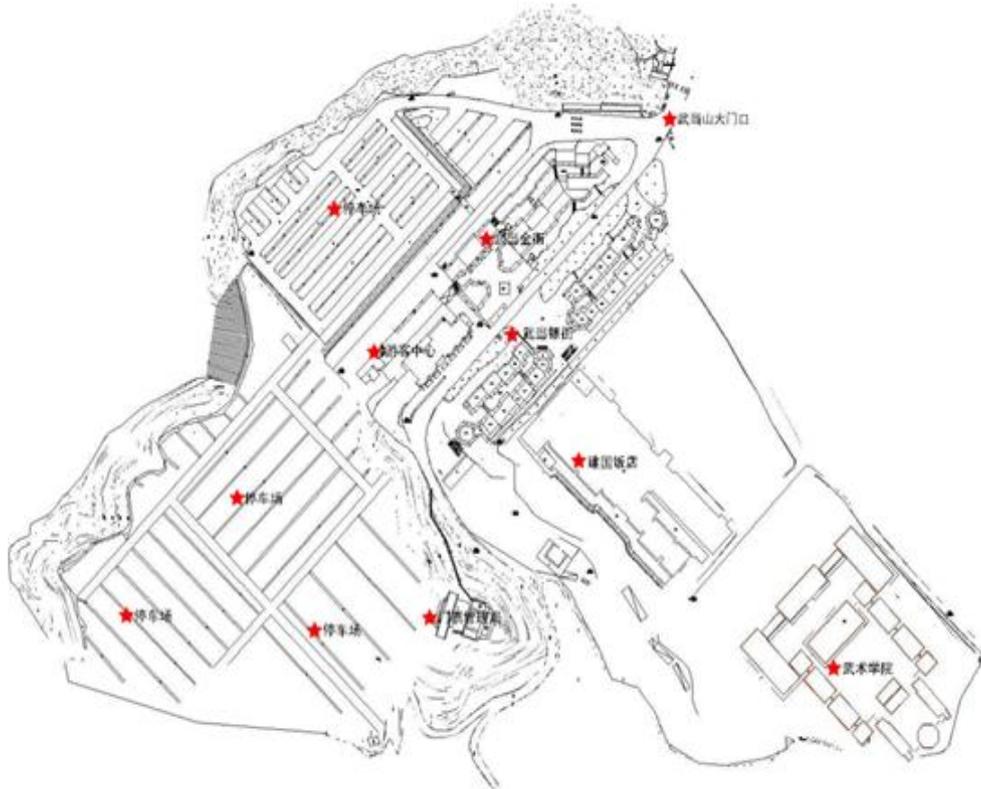
## （2）安全生产合法合规

安全是公司生存发展的根本，公司始终把安全生产作为企业经营发展的第一要务来抓。公司一直坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产管理方针；坚持“标本兼治、防治结合”的总体要求，认真贯彻落实安全生产法律法规，强化安全防范措施和安全标准化建设工作，积极构筑多层次、多层级、全方位的安全防范体系。公司详细布点景区公共安全和重点要害部位，根据不同业务的特点，制定出有针对性、具体可行的多层次、全方位的安全保障体系。

2015年10月，十堰市武当山旅游经济特区安全生产监督管理局出具证明函：“湖北武当山旅游开发有限公司/武当山建国国际大酒店/武当山南岩建国客栈/十堰市武当山特区金街商务管理有限公司/湖北武当山国际旅行社有限公司认真执行国家及地方有关安全生产方面的法律、法规、规章及规范性文件。自2013

年1月1日至今，该公司未发生过重大安全事故，无因违法国家及地方有关安全生产方面法律、法规、规章及规范性文件的规定而受到处罚的情形。特此证明！”

武当山景区山门口公共安全及反恐重点要害部位平面图



公司的安全经营日常采取的措施主要为：

(1) 健全设备运行安全生产管理体系，完善安全管理基础，提升安全管理理念。具体工作包括：健全各部门安全生产规章制度及各种设备安全操作规程，完善、修订以安全生产责任制为核心的各项安全管理制度；建立符合区间车的安全生产标准化管理体系；落实安全生产责任制，制订安全生产责任书；落实各维稳现场特别是节假日维保安全管理工作责任到人。

(2) 定期组织培训工作，进行安全宣传教育，提高全员安全综合素质。具体工作包括：对各作业工种开展针对性安全培训；对驾驶员开展车辆正确保养及安全操作培训；进行消防安全培训；全员逐级签订安全生产责任书；坚持每天出车前、营运中、回场后的“三检”工作及每月一次上线路对营运车辆进行车况检查；坚持每月二次的交通安全教育会；对各安全设施和消防设备的保养和测试；进行各种应急预案和部门的紧急流程的演练，增强各类安全事故的处理和救援能力。

(3) 针对游客高峰期人流增加、车流密集，工作人员劳动强度增加，加致高温影响疲惫易困的安全运行隐患，积极采取应对措施。具体工作包括多巡查消除安全隐患；落实车辆安检制度；利用晨会做好安全运行提示工作；抓好作息制度落实工作，使驾驶员有充足的休息时间保持旺盛的精力投入工作。

(4) 各安全设施和消防设备的保养和检查，对不合格的设施、设备检测或更换。具体工作包括：做好冬季道路积雪防滑安全学习教育工作；做好冬季防火，避免火灾事故的发生；“十一”、“春节”、“五一”等重大节日前开展安全大检查，强化安全值班制度落实、确保节日安全。

此外，公司针对各项经营业务分别制订了相关制度并办理相关证照，具体情况如下：

(1) 公司针对区间车运营业务制订了安全运行业务流程、《驾驶员安全管理制度》、《车辆技术管理制度》、《车辆安全检车制度》、《安全会及车辆日、月检制度》、《保养制度》以及《安全生产隐患排查与治理制度》等，并依法取得《道路运输经营许可证》；

(2) 公司针对酒店餐饮业务制订了安全生产的业务流程及操作手册，规定了每个岗位的工作职责，以及对应的工作目标与要求，确保每位员工均能按照相关要求进行操作，全面贯彻落实于安全生产的各方面要求。公司制定了《食品卫生管理制度》、《安全应急预案》、《安全用电制度》、《停电应急预案制度》、《安全疏散设施管理制度》，并依法取得《卫生许可证》、《餐饮服务许可证》、《特种行业许可证》。

(3) 公司职工后勤日常业务环节安全生产制度健全，公司针对后勤工作制订了《职工后勤安全生产应急预案》、《食品安全准入制度》、《不合格食品退制度》、《消防安全检查制度》及《锅炉房管理制度》等安全生产应急预案和管理制度，建立了安全生产台账，周安全隐患排查报表，安全生产检查记录，消防安全检查记录，食品卫生安全检查记录。

相关部门出具证明，表明公司业务生产符合法律法规，未受到处罚。

2015年10月，武当山旅游特区道路运输管理局出具证明函，证明湖北武当山旅游开发有限公司自2013年1月1日至今，严格遵守国家有关道路运输管理方面的法律法规，未出现因违法道路运输管理方面法律、法规、规章及规范性文件的规

定而受到处罚的情形。

2015年10月，武当山旅游经济特区公安局出具证明函，证明武当山建国国际大酒店/武当山南岩建国客栈自2013年1月1日至今，严格遵守国家有关特种行业管理方面的法律法规，未出现因违反特种行业管理方面法律、法规、规章及规范性文件的规定而受到处罚的情形。

综上，公司及其控股子公司在日常业务环节中做到了安全生产，采取了安全生产防护和风险控制等措施，安全生产运营合法合规。

### **(3) 旅游管理合法合规**

公司在经营运行过程中严格遵守国家有关旅游管理方面的法律法规，不存在违法违规情况。2015年10月，武当山旅游经济特区旅游局出具证明：“湖北武当山旅游开发有限公司/武当山建国国际大酒店/武当山南岩建国客栈/十堰市武当山特区金街商务管理有限公司/湖北武当山国际旅行社有限公司自2013年1月1日至今，严格遵守国家有关旅游管理方面的法律法规，未出现因违法旅游管理方面法律、法规、规章及规范性文件的规定而受到处罚的情形。”

同时，公司及其控股子公司已取得地税、国税、工商、社保、公积金、消防、质检、烟草专卖局等部门的无违法违规证明。综上，公司最近两年一期不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

### **(4) 公司土地使用无重大违法违规**

2015年4月8日，武当山旅游经济特区国土资源局作出了武土罚字[2015]001号《行政处罚决定书》，认定武当有限在武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓楼建设工程中超出用地红线占用土地违反了《中华人民共和国土地管理法》第四十三条的规定，对武当有限作出如下处罚：1、责令湖北武当山旅游开发有限公司退还非法占用的3,466.70平方米土地；2、没收湖北武当山旅游开发有限公司在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施；3、对湖北武当山旅游开发有限公司处以52,000.00元罚款。

2015年10月27日，武当山旅游经济特区国土资源局于出具了《证明》，证明：武当有限在武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓楼建设工程超占用地手续正在办理中，该公司依法取得了位于汉十高速公路互通西侧、权属证号为武土国用[2005]第080号和武土国用[2007]第037号的土地使用权，所办理的土地

使用权证无争议。因拆迁安置工作未结束，该地块至今未全面开工建设，我局已依法对该公司征缴了土地闲置费。

公司依法接受了行政处罚，并缴纳了土地闲置费，不存在重大违法违规情形。

## 2、控股股东、实际控制人不存在违法违规的情况

2015年11月20日，公司控股股东祥和房地产、实际控制人王茂国出具了声明，郑重承诺：“截至本声明出具之日，本公司/本人不存在任何尚未了结的或者可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。”实际控制人王茂国出具声明承诺：“自2013年1月1日至本声明出具之日，本人没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，本人不存在重大违法行为，不存在任何涉及刑事诉讼的情况。”

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

## 四、公司独立情况

### （一）业务独立情况

根据《营业执照》登记的信息，公司的经营范围为旅游景点建设、经营；宾馆建设；武当山景区内旅游客运；旅游产品开发、销售；汽车维修；（以下限取得许可证的分支机构办理《营业执照》后经营）住宿；餐饮服务；娱乐服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

根据《审计报告》，经主办券商、律师核查，公司通过其自身开展经营活动，具有独立的采购和销售业务体系，公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司的业务不依赖于控股股东、实际控制人及其关联方；公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

### （二）资产独立情况

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2015]京会兴验字第57000023号《验资报告》，公司系由湖北武当山旅游开发有限公司于2015年11月4日以账面净资产折股整体变更设立，有限公司的资产全部进入股份公司，整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记。

根据《审计报告》，经主办券商、律师核查公司的资产、产权证书等资料，公司的资产、产权关系明晰，独立于祥和房地产、王茂国等股东，公司主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的权利纠纷。报告期内，控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况，未来公司与公司股东发生的资金往来将严格执行《公司章程》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等制度中约定的审批流程。

### （三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事制度，设立了行政人事部，负责公司的人力资源管理，进行劳动、人事和工资管理。公司的劳动、人事和工资管理制度均独立于其关联企业。公司董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，公司的高级管理人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

### （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范独立的财务会计制度与会计核算体系，以及对子公司的财务管理制度。公司配备专职财务人员，并由公司财务负责人领导公司日常财务工作。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订及履行合同，不存在与控股股东实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

### （五）机构独立情况

本公司已按照《公司法》、《公司章程》等规定健全公司的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有行政人事部、财务部、采购部、信息部、投资管理部、市场部、工程部、安全保卫部、旅游车队等职能管理及业务部门。经查验，公司上述各内部组

织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其他设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。

公司已建立健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情况。公司拥有独立的办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司的业务、资产、人员、财务及机构均独立于股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的供应、服务、销售系统以及面向市场自主经营的能力，在独立性方面不存在严重性缺陷。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

#### 1、控股股东控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，除投资公司外，控股股东祥和房地产不存在对外投资的情况。

公司与其控股股东之间不存在同业竞争情形，公司主营业务独立于公司的控股股东。

#### 2、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人王茂国对外投资情况如下表所示：

序号	其他被投资企业名称	出资比例 (直接或间接)(%)	对被投资企业控制力	是否构成 同业竞争
1	十堰市祥和房地产开发有限公司	80.00	实际控制人	否

祥和房地产基本情况详见本公开转让说明书“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

祥和房地产未以任何方式从事与公司相竞争的业务，公司与其实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争情形，公司主营业务独立于公司的实际控制人及其控制的其他企业。

#### 3、持股 5%以上股东及其控制的其他企业

公司持股 5%以上股东祥和房地产、王茂国控制的其他企业具体情况详见本节之“（一）同业竞争情况”之“1、控股股东控制的其他企业”和“2、实际控

制人控制的其他企业”。

#### 4、董事、监事、高级管理人员控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资企业	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	是否关联方
王茂国	董事	十堰市祥和房地产开发有限公司	80.00	0	是
祝三梅	副董事长	十堰市祥和房地产开发有限公司	20.00	0	是
陈东生	董事	武汉菲沙基因信息有限公司	50.00	0	是
		武汉菲沙基因组医学有限公司	0	50.00	是
王霞	董事长	湖北骏腾发自动焊接装备有限公司	6.49	0	是
王霞	董事长	湖北鸿翔农业股份有限公司	0.79	0	否

公司董事王茂国和副董事长祝三梅对外投资企业祥和房地产基本情况详见本公开转让说明书“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东基本情况”。

公司董事陈东生对外投资的武汉菲沙基因信息有限公司的基本情况如下：

##### (1) 武汉菲沙基因信息有限公司

企业名称：武汉菲沙基因信息有限公司

统一社会信用代码：91420100059165483B

住所：武汉市东湖高新技术开发区高新大道 666 号武汉国家生物产业基地项目 B、C、D 区研发楼 B1 栋

法定代表人：王霞

注册资本：1,000 万元

成立日期：2012 年 12 月 26 日

经营范围：基因信息分析技术研发、技术转让；基因信息软件开发；基因信息咨询；生物技术研发；生物制剂研发、技术转让、技术咨询；生物试剂耗材的销售；代理进出口、技术进出口（不含国家禁止进出口的货物及技术）。（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

主要业务：基因信息研发、咨询和生物制剂研发。

截至本公开转让说明书签署日，武汉菲沙基因信息有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈东生	500.00	50.00	货币

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
2	李有福	500.00	50.00	货币
	<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### (2) 武汉菲沙基因组医学有限公司

企业名称：武汉菲沙基因组医学有限公司

注册号：420100000507610

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷三路 777 号

法定代表人：陈东生

注册资本：1,000 万元

成立日期：2015 年 6 月 9 日

经营范围：生物技术开发；技术检测；技术服务；技术转让；计算机软件开发；货物进出口、代理进出口、技术进出口(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术)；自然科学研究与试验发展；工程和技术研究与试验发展；医学研究与试验发展；仪器仪表、化学试剂（不含危险品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：生物计算开发、医学研究与实验发展、仪器仪表和化学试剂的销售。

截至公开转让说明书签署日，武汉菲沙基因组医学有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	武汉菲沙基因信息有限公司	1,000.00	100.00	货币
	<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### (3) 湖北骏腾发自动焊接装备有限公司

企业名称：湖北骏腾发自动焊接装备有限公司

注册号：420981000000138

住所：应城市体育路南路

法定代表人：刘学明

注册资本：1,272.75 万元

成立日期：2007 年 3 月 13 日

经营范围：焊机及非标准焊接自动化设备研制、制造、销售；货物及技术的进出口业务（国家限制进出口的商品和技术除外）。（凡涉及许可证制度的凭许

可经营)

主要业务：研发、制造焊接机。

截至本公开转让说明书签署日，湖北骏腾发自动焊接装备有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	刘学明	5,091,800.00	40.01
2	北京中金景合创业投资中心（有限合伙）	1,530,412.00	12.02
3	北京金润合创业投资中心（有限合伙）	1,530,412.00	12.02
4	王霞	826,269.00	6.49
5	李美清	709,100.00	5.57
6	唐跃林	604,000.00	4.75
7	叶积含	562,000.00	4.42
8	宾阳	548,500.00	4.31
9	邹仿梅	444,400.00	3.49
10	张立	400,000.00	3.14
11	罗瑞捌	250,000.00	1.96
12	卢一平	175,000.00	1.37
13	刘显芝	55,600.00	0.44
合计		<b>12,727,493.00</b>	<b>100.00</b>

#### （4）湖北鸿翔农业股份有限公司

企业名称：湖北鸿翔农业股份有限公司

注册号：420921207100588

住所：孝昌县经济开发区城南工业园

法定代表人：周少勇

注册资本：6,649.9313 万元

成立日期：2007 年 11 月 23 日

经营范围：畜禽繁育及养殖，孵化、家禽屠宰加工、熟食加工；羽绒及羽绒制品加工及销售；饲料加工及销售；进出口贸易（专项审批项目凭许可证方可经营）。

主要业务：畜禽的饲养、加工，及畜禽上下游产品生产、销售等。

除以上对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情况。

以上企业均未以任何方式从事与公司相竞争的业务，公司与董事、监事、高级管理人员控制的其他企业间不存在同业竞争情形，公司主营业务独立于公司的董事、监事、高级管理人员控制的其他企业。

## （二）避免同业竞争的承诺

2015年11月20日，公司控股股东祥和房地产和实际控制人王茂国均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，郑重声明并承诺：“1、承诺人为公司的控股股东/实际控制人期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动。

2、承诺人为公司的控股股东/实际控制人期间，不会利用对公司的实际控制损害公司及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。

3、承诺人保证上述承诺在公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让且承诺人为公司的实际控制人期间持续有效且不可撤销。

4、如有违反上述承诺的事项发生，承诺人承担因此给公司造成的一切损失。”

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

2014年12月17日，招商银行股份有限公司武汉光谷支行与武汉菲沙基因信息有限公司签订了《授信协议》（2014年光授字第1230号），该《授信协议》约定招商银行武汉光谷支行为菲沙基因提供授信期间为2014年12月25日至2015年12月24日，授信额度总额为人民币贰仟万元的贷款。2014年12月17日，武当旅游为菲沙基因的该笔贷款提供保证，出具了《最高额不可撤销担保书》（2014年光保字第1230-1号），该担保书约定其保证范围为依据《授信协议》，招商银行武汉光谷支行在授信期间、授信额度内向菲沙基因提供的贷款及其他授信本金余额之和。

**2015年6月26日，招行武汉光谷支行与菲沙基因签订了借款合同（编号：2015年光借字第0623号），该借款合同为2014年光授字第1230号《授信协议》项下具体合同。该借款合同金额为人民币叁佰万元整，是用于日常经营周转的流动资金贷款，只能用于支付基因测序服务费、购买试剂等原材料，未经招行武汉光谷支付书面同意，菲沙基因不得挪作他用。**

除上述情况以外，截至报告期末，公司不存在资金被公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东及其控制的其他企业占用，或者为公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

- ①单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；
- ②本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；
- ③公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- ④为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- ⑤连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- ⑥连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5000 万元；
- ⑦对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
- ⑧公司章程规定的其他担保情形。

2、公司已制定《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司、公司控股子公司及所属分公司不得以以下方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- ①有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- ②通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- ③委托控股股东及关联方进行投资活动；
- ④为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- ⑤代控股股东及关联方偿还债务；
- ⑥监管机关及公司董事会认定的其他资金占用方式。

2015 年 11 月 20 日，公司控股股东、实际控制人签署了《不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺》，具体如下：

“①截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业不存在占用武当旅游及其子公司资金的情况；

②本人承诺，本人及本人控制的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用武当旅游及其子公司资金，且将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公众公司法人治理的有关规定，自本承诺函签署之日起，避免本人及本人控制的企业与武当旅游发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人愿意承担相应的法律责任；

③如果武当旅游及子公司因历史上存在的与本人及本人控制的企业的资金往来行为而受到处罚的，由本人承担赔偿责任。”

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况/亲属关系情况	持股数(股)	持股形式	持股比例(%)
王茂国	董事、王斌之父、王霞之父	23,235,000	直接持股	46.47
		20,000,000	间接持股	40.00
祝三梅	副董事长	5,000,000	间接持股	10.00
王斌	副董事长、总经理、王茂国之子	1,765,000	直接持股	3.53
王霞	董事长、陈东生配偶、王茂国之女、王斌之姐	-	-	-
陈光月	董事、副总经理	-	-	-
彭志勇	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
陈东生	董事、王霞配偶	-	-	-
吴绪涛	监事会主席	-	-	-
张汉兰	监事	-	-	-
周艳华	职工监事	-	-	-
龚世奎	财务负责人	-	-	-
合计		<b>50,000,000</b>		<b>100.00-</b>

除上述董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本声明出具之日，王茂国为公司董事长王霞之父，陈东生为王霞之配偶，王斌为王霞之弟，王斌为王茂国之子。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他任何亲属关系。

### （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或作出重要承诺。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与本公司关联关系
王霞	董事长	武汉菲沙基因信息有限公司	执行董事	是
		湖北骏腾发自动焊接装备有限公司	董事	是
		武当职业学院	董事	是
王斌	副董事长 总经理	十堰市道路运输协会	常委副会长	无
		十堰市餐饮协会	副会长	无
		武当职业学院	董事	是
祝三梅	副董事长	武当山音乐协会	名义理事长	无
		武当职业学院	副董事长	是
		十堰中顺燃化有限公司	监事	是
		十堰市祥和房地产开发有限公司	副董事长	是
王茂国	董事	武当山国际武术学院	常务理事	是
		十堰市祥和房地产开发有限公司	董事长	是
		中国武术协会	副主席	无
		武当职业学院	董事长	是
		十堰市武当山特区金街商务管理有限公司	董事长	是
陈东生	董事	武汉菲沙基因信息有限公司	总经理	是
		武汉菲沙基因组医学有限公司	执行董事	是
		湖北武当山国际旅行社有限公司	执行董事	是
		十堰市武当山特区金街商务管理有限公司	董事	是
吴绪涛	监事会主席	十堰市武当山特区金街商务管理有限公司	总经理	是

除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司职务	对外投资企业	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）	是否关联方
王茂国	董事	十堰市祥和房地产开发有限公司	80.00	0	是
祝三梅	副董事长	十堰市祥和房地产开发有限公司	20.00	0	是
陈东生	董事	武汉菲沙基因信息有限公司	50.00	0	是
		武汉菲沙基因组医学有限公司	0	50.00	是

王霞	董事长	湖北骏腾发自动焊接装备有限公司	6.49	0	是
王霞	董事长	湖北鸿翔农业股份有限公司	0.79	0	否

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资的情况。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员任职资格情况

根据公司董事、监事及高管调查表，并通过在中国证监会、全国中小企业股份转让系统、上海证券交易所、深圳证券交易所、“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询网”、“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网”等网站进行检索，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；公司现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；公司现任董事、监事和高级管理人员均均具备法定的任职资格。

2015 年 11 月 20 日，公司全体董事、监事、高管共同签署《董事、监事以及高级管理人员符合相关任职资格的声明》，具体如下：

“作为湖北武当山旅游股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事/监事/高级管理人员，本人就担任股份公司董事/监事/高级管理人员的任职资格进行了自查，并进行如下声明：

一、本人不存在《中华人民共和国公司法》中规定的不得担任董事/监事/高级管理人员的下列情形：

（一）无民事行为能力或者限制民事行为能力；

（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

（三）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

（四）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

（五）个人所负数额较大的债务到期未清偿。

二、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

三、本人最近二年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法

违规行为而被处罚负有责任。

四、本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

五、本人被选举或聘用为湖北武当山旅游股份有限公司的董事/监事/高级管理人员的程序符合法律以及公司章程的有关规定，不存在股份公司控股股东和实际控制人、其他任何部门、单位或人士干预本人人事任免的情形。

六、本人保证向湖北武当山旅游股份有限公司及有关中介机构提供的资料（包括但不限于个人简历、声明、承诺等）及所公开披露的个人资料真实、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

七、本人不属于国家公务员、学校党政领导班子成员。”

#### **（七）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况**

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

公司董事、监事、高级管理人员符合我国法律法规关于董事、监事及高级管理人员任职资格的相关规定。不存在《公司法》中规定的不得担任董事/监事/高级管理人员的下列情形：

1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；

2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大的债务到期未清偿。

公司已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事和高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

2015年11月18日，武当山旅游经济特区公安局警卫科出具证明：经网上查询，公司董事、监事、高级管理人员均无违法犯罪记录。

## （八）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### 1、报告期内董事的变动情况

2003年1月9日，有限公司设立时，董事会成员为五人，王茂国为董事长，陆秀伟为副董事长，王佐民、陈东生和赵翔为董事。2012年7月24日，有限公司董事会变更为王茂国、祝三梅、王斌、王霞、陈东生和陆秀伟，其中王茂国为董事长，祝三梅为副董事长，王斌、王霞和陆秀伟为董事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2015年11月2日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会会议选举王茂国、王霞、王斌、祝三梅、陈光月、彭志勇、陈东生为公司董事，上述7名董事组成股份公司第一届董事会。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

期间	董事会	公司性质
2013年1月9日至 2012年7月24日	王茂国、陆秀伟、陈东生、王佐民、赵翔	有限公司
2012年7月24日至 2015年11月2日	王茂国、陆秀伟、陈东生、王霞、王斌、祝三梅	有限公司
2015年11月2日至今	王茂国、王霞、王斌、祝三梅、陈光月、彭志勇、陈东生	股份公司

### 2、报告期内监事的变动情况

有限公司设立初期，公司未设监事。2012年7月19日经外商企业变更（备案）登记申请变更董事，并于2012年7月24日根据十堰市工商行政管理局核发的准予变更登记通知书（十）外资准变字[2012]第13号，陈光月和彭志勇担任有限公司监事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2015年11月2日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会会议选举吴绪涛、张汉兰为公司监事，与职工代表监事周艳华组成股份公司第一届监事会。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

期间	监事/监事会	公司性质
2012年7月19日至 2015年11月2日	陈光月、彭志勇	有限公司
2015年11月2日至今	吴绪涛、张汉兰、周艳华	股份公司

### 3、报告期内高级管理人员的变动情况

2003年1月9日，有限公司设立时，陈光月为公司副总经理。2005年，有

限公司聘任王斌为公司总经理，2006年，有限公司聘任王霞为公司副总经理。2008年，有限公司聘任吴绪涛和彭志勇为公司副总经理。2012年7月24日，王斌为公司总经理，王霞和陆秀伟为公司副总经理。至股份公司成立期间未发生过变动。

2015年11月2日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任王斌为公司总经理，聘任陈光月、彭志勇为公司副总经理，聘任龚世奎为公司财务负责人，聘任彭志勇为公司董事会秘书。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

### **（九）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况**

根据公司董事、监事、高管调查表、董监高声明与承诺书、董监高与公司签订的劳动合同、保密协议，公司董监高不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

2015年11月20日，公司董监高共同签署《关于董事、监事、高管、核心技术人员竞业禁止的承诺函》，具体内容如下：

“作为湖北武当山旅游股份有限公司（以下简称“公司”）的董事、监事、高管、核心技术人员，本人现就公司申请股票公开转让的有关事项郑重承诺如下：

截至本承诺函出具之日，本人并未与曾任职单位或公司签订任何保密或竞业禁止协议，不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，本人目前在公司的任职不会给公司造成潜在的侵权风险或损失。

本人声明：上述承诺是真实、完整和准确的，不存在任何遗漏、虚假陈述或误导性陈述。如果违反上述陈述和保证，本人愿意承担相应法律责任。

本承诺内容为不可撤销承诺，一经签署即生效。”

## 第四节 公司财务会计信息

(以下如无特别注明, 单位均为人民币元)

### 一、最近两年一期的财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位: 元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	52,585,957.89	31,198,031.63	125,407,394.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	3,159,891.72	1,532,927.39	1,942,889.38
预付款项	1,426,788.16	1,651,578.01	1,393,559.61
应收利息			
应收股利			
其他应收款	33,546,756.03	59,477,425.27	58,714,556.65
存货	2,291,226.55	2,535,384.80	2,545,672.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		34,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>93,010,620.35</b>	<b>130,395,347.10</b>	<b>190,004,072.42</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	33,264,064.04	34,589,632.02	36,808,594.26
固定资产	224,429,219.64	210,004,940.24	110,936,332.71
在建工程	24,084,981.92	26,579,813.93	12,872,596.04
工程物资	754.30	415.00	415.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	58,737,993.34	59,773,604.11	61,568,937.37
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	4,132,822.53	4,543,443.45	5,171,370.70
递延所得税资产	569,893.33	256,450.02	224,652.72
其他非流动资产	14,728,000.00	26,238,729.71	12,584,758.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>366,447,729.10</b>	<b>368,487,028.48</b>	<b>246,667,656.80</b>
<b>资产总计</b>	<b>459,458,349.45</b>	<b>498,882,375.58</b>	<b>436,671,729.22</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	60,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据		17,800,000.00	
应付账款	73,933,720.63	93,240,900.92	27,225,500.20
预收款项	6,089,045.03	4,885,073.06	5,528,302.83
应付职工薪酬	3,814,028.21	4,561,101.21	3,473,191.89
应交税费	14,115,595.02	8,827,749.97	9,423,578.16
应付利息	998,758.33		
应付股利			
其他应付款	9,041,366.48	9,896,127.14	7,980,985.84
一年内到期的非流动负债	114,000.00	34,798,000.00	149,368,000.00
其他流动负债		215,888.00	518,920.00
<b>流动负债合计</b>	<b>168,106,513.70</b>	<b>213,224,840.30</b>	<b>233,518,478.92</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	235,921,476.62	234,654,297.97	148,412,000.00
应付债券			
长期应付款	257,278.31	297,194.42	
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>236,178,754.93</b>	<b>234,951,492.39</b>	<b>148,412,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>404,285,268.63</b>	<b>448,176,332.69</b>	<b>381,930,478.92</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	450,000.00	450,000.00	450,000.00

减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	501,757.42		
未分配利润	14,221,323.40	10,459,812.59	24,474,836.05
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>55,173,080.82</b>	<b>50,909,812.59</b>	<b>54,924,836.05</b>
少数股东权益	-	-203,769.70	-183,585.75
<b>股东权益合计</b>	<b>55,173,080.82</b>	<b>50,706,042.89</b>	<b>54,741,250.30</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>459,458,349.45</b>	<b>498,882,375.58</b>	<b>436,671,729.22</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>92,007,174.59</b>	<b>139,670,672.59</b>	<b>134,655,212.77</b>
减：营业成本	51,525,756.04	85,803,025.67	85,768,987.80
营业税金及附加	4,758,300.52	7,441,905.93	7,209,856.05
销售费用	410,140.67	1,127,687.37	1,354,621.37
管理费用	13,577,024.32	24,677,217.23	19,435,404.60
财务费用	12,776,673.34	23,541,085.40	21,779,041.67
资产减值损失	1,250,794.84	146,845.61	898,610.88
加：公允价值变动收益			
投资收益	648,000.00	594,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>8,356,484.86</b>	<b>-2,473,094.62</b>	<b>-1,791,309.60</b>
加：营业外收入	188,465.62	626,539.98	240,729.04
减：营业外支出	60,038.99	39,074.91	356,554.85
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>8,484,911.49</b>	<b>-1,885,629.55</b>	<b>-1,907,135.41</b>
减：所得税费用	4,017,873.56	2,149,577.86	2,139,707.01
<b>四、净利润</b>	<b>4,467,037.93</b>	<b>-4,035,207.41</b>	<b>-4,046,842.42</b>
归属于母公司所有者的净利润	4,467,037.93	-4,015,023.46	-3,976,027.41
少数股东损益		-20,183.95	-70,815.01
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>4,467,037.93</b>	<b>-4,035,207.41</b>	<b>-4,046,842.42</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,467,037.93	-4,015,023.46	-3,976,027.41
归属于少数股东的综合收益总额		-20,183.95	-70,815.01

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	91,399,555.69	144,113,148.73	133,092,496.32
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22,208,293.07	42,144,911.40	40,458,764.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>113,607,848.76</b>	<b>186,258,060.13</b>	<b>173,551,260.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	24,492,615.96	38,501,102.87	36,056,445.75
支付给职工以及为职工支付的现金	18,668,253.20	26,936,093.44	25,996,301.77
支付的各项税费	15,172,473.18	23,465,618.04	21,171,816.60
支付其他与经营活动有关的现金	21,056,688.38	40,045,472.16	90,348,416.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,390,030.72</b>	<b>128,948,286.51</b>	<b>173,572,980.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,217,818.04</b>	<b>57,309,773.62</b>	<b>-21,720.23</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	34,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	648,000.00	594,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>34,648,000.00</b>	<b>594,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,879,902.41	56,213,857.01	22,100,680.65
投资支付的现金		34,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>39,879,902.41</b>	<b>90,213,857.01</b>	<b>22,100,680.65</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,231,902.41</b>	<b>-89,619,857.01</b>	<b>-22,100,680.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	41,382,500.00	179,000,000.00	273,500,000.00
其他与筹资活动有关的现金	18,000,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>59,382,500.00</b>	<b>179,000,000.00</b>	<b>273,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	53,798,000.00	193,368,000.00	108,649,440.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,182,489.37	29,531,279.76	21,916,734.62

支付其他与筹资活动有关的现金		18,000,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>66,980,489.37</b>	<b>240,899,279.76</b>	<b>130,566,175.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,597,989.37</b>	<b>-61,899,279.76</b>	<b>142,933,824.67</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>21,387,926.26</b>	<b>-94,209,363.15</b>	<b>120,811,423.79</b>
加：期初现金及现金等价物余额	31,198,031.63	125,407,394.78	4,595,970.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>52,585,957.89</b>	<b>31,198,031.63</b>	<b>125,407,394.78</b>

## 4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	40,000,000.00	450,000.00				10,459,812.59	-203,769.70	50,706,042.90
二、本年初余额	40,000,000.00	450,000.00				10,459,812.59	-203,769.70	50,706,042.90
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					501,757.42	3,761,510.81	-203,769.70	4,467,037.93
（一）综合收益总额						4,467,037.93		4,467,037.93
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（三）利润分配					501,757.42	-501,757.42		
1、提取盈余公积					501,757.42	-501,757.42		
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其他								
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（五）其他						-203,769.70	203,769.70	
四、本期期末余额	40,000,000.00	450,000.00			501,757.42	14,221,323.40	-	55,173,080.82

合并股东权益变动表（续）

项目	2014年							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	450,000.00				24,474,836.05	-183,585.75	54,741,250.30
二、本年年初余额	30,000,000.00	450,000.00				24,474,836.05	-183,585.75	54,741,250.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00					-14,015,023.46	-20,183.95	-4,035,207.41
（一）综合收益总额						-4,015,023.46	-20,183.95	-4,035,207.41
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（三）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其他								
（四）股东权益内部结转	10,000,000.00					-10,000,000.00		0.00
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	10,000,000.00					-10,000,000.00		0.00
（五）其他								
四、本期期末余额	40,000,000.00	450,000.00				10,459,812.59	-203,769.70	50,706,042.89

合并股东权益变动表（续）

项目	2013年							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	450,000.00				28,450,863.46	-112,770.74	58,788,092.72
二、本年期初余额	30,000,000.00	450,000.00				28,450,863.46	-112,770.74	58,788,092.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						-3,976,027.41	-70,815.01	-4,046,842.42
（一）综合收益总额						-3,976,027.41	-70,815.01	-4,046,842.42
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（三）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其他								
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（五）其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00	450,000.00				24,474,836.05	-183,585.75	54,741,250.30

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	51,921,360.48	30,207,418.99	111,011,748.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	3,166,459.72	1,532,927.40	1,942,889.38
预付款项	1,400,339.56	1,623,786.43	1,374,266.63
应收利息			
应收股利			
其他应收款	37,327,311.14	63,286,937.51	75,573,740.85
存货	2,291,226.55	2,535,384.80	2,545,672.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		34,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>96,106,697.45</b>	<b>133,186,455.13</b>	<b>192,448,317.23</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	16,700,000.00	1,700,000.00	1,700,000.00
投资性房地产	33,264,064.04	34,589,632.02	36,808,594.26
固定资产	224,390,470.19	209,993,704.29	110,931,289.80
在建工程	24,084,981.92	26,579,813.93	12,872,596.04
工程物资	754.30	415.00	415.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	58,737,993.34	59,773,604.11	61,548,936.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	4,132,822.53	4,543,443.45	5,171,370.70
递延所得税资产	530,494.54	244,911.30	205,278.52
其他非流动资产	14,728,000.00	26,218,729.71	12,454,758.00

非流动资产合计	383,069,580.87	370,144,253.80	248,193,239.29
资产总计	479,176,278.32	503,330,708.93	440,641,556.52

母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	60,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据		17,800,000.00	
应付账款	73,840,720.63	93,147,900.92	27,132,500.20
预收款项	5,640,214.04	4,725,938.94	5,488,172.74
应付职工薪酬	3,707,578.65	4,425,922.64	3,336,069.97
应交税费	14,236,533.97	8,943,491.55	9,494,217.93
应付利息	998,758.33		
应付股利			
其他应付款	26,121,713.19	12,001,644.12	10,029,779.83
一年内到期的非流动负债	114,000.00	34,798,000.00	149,368,000.00
其他流动负债		215,888.00	106,840.00
<b>流动负债合计</b>	<b>184,659,518.81</b>	<b>215,058,786.17</b>	<b>234,955,580.67</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	235,921,476.62	234,654,297.97	148,412,000.00
应付债券			
长期应付款	257,278.31	297,194.42	
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>236,178,754.93</b>	<b>234,951,492.39</b>	<b>148,412,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>420,838,273.74</b>	<b>450,010,278.56</b>	<b>383,367,580.67</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	450,000.00	450,000.00	450,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	501,757.42		

未分配利润	17,386,247.16	12,870,430.37	26,823,975.85
股东权益合计	<b>58,338,004.58</b>	<b>53,320,430.37</b>	<b>57,273,975.85</b>
负债和股东权益总计	<b>479,176,278.32</b>	<b>503,330,708.93</b>	<b>440,641,556.52</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>91,909,210.14</b>	<b>139,483,762.08</b>	<b>134,414,817.48</b>
减：营业成本	51,276,620.01	85,746,634.67	85,406,776.46
营业税金及附加	4,759,757.18	7,432,408.62	7,200,838.73
销售费用	400,365.67	1,125,847.37	1,354,621.37
管理费用	13,259,035.98	24,437,041.19	18,819,852.02
财务费用	12,793,895.54	23,553,417.66	21,805,225.79
资产减值损失	1,131,654.55	178,187.56	821,114.06
加：公允价值变动收益			
投资收益	648,000.00	594,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>8,935,881.22</b>	<b>-2,395,774.99</b>	<b>-993,610.95</b>
加：营业外收入	187,465.61	623,039.98	238,729.04
减：营业外支出	60,038.99	39,068.10	356,554.85
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>9,063,307.84</b>	<b>-1,811,803.11</b>	<b>-1,111,436.76</b>
减：所得税费用	4,045,733.63	2,141,742.37	2,157,429.87
<b>四、净利润</b>	<b>5,017,574.21</b>	<b>-3,953,545.48</b>	<b>-3,268,866.63</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,017,574.21</b>	<b>-3,953,545.48</b>	<b>-3,268,866.63</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	91,003,334.47	143,024,833.64	132,573,863.38
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	11,666,815.84	39,144,708.17	3,216,555.49
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>102,670,150.31</b>	<b>182,169,541.81</b>	<b>135,790,418.87</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	24,370,448.91	36,780,724.57	35,754,735.47
支付给职工以及为职工支付的现金	18,302,879.34	26,742,758.73	25,849,698.43
支付的各项税费	15,168,937.63	23,411,018.92	21,090,912.53
支付其他与经营活动有关的现金	10,313,451.16	24,520,232.20	70,920,650.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>68,155,717.04</b>	<b>111,454,734.42</b>	<b>153,615,996.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,514,433.27</b>	<b>70,714,807.39</b>	<b>-17,825,577.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	34,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	648,000.00	594,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>34,648,000.00</b>	<b>594,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,850,502.41	56,213,857.01	22,100,680.65
投资支付的现金		34,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>39,850,502.41</b>	<b>90,213,857.01</b>	<b>22,100,680.65</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,202,502.41</b>	<b>-89,619,857.01</b>	<b>-22,100,680.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	41,382,500.00	179,000,000.00	273,500,000.00
其他与筹资活动有关的现金	18,000,000.00		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>59,382,500.00</b>	<b>179,000,000.00</b>	<b>273,500,000.00</b>

偿还债务支付的现金	53,798,000.00	193,368,000.00	104,549,440.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,182,489.37	29,531,279.76	21,916,734.62
支付其他与筹资活动有关的现金	-	18,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>66,980,489.37</b>	<b>240,899,279.76</b>	<b>126,466,175.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,597,989.37</b>	<b>-61,899,279.76</b>	<b>147,033,824.67</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>21,713,941.49</b>	<b>-80,804,329.38</b>	<b>107,107,566.42</b>
加：期初现金及现金等价物余额	30,207,418.99	111,011,748.37	3,904,181.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>51,921,360.48</b>	<b>30,207,418.99</b>	<b>111,011,748.37</b>

## 4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	450,000.00				12,870,430.37	53,320,430.37
二、本年初余额	40,000,000.00	450,000.00				12,870,430.37	53,320,430.37
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					501,757.42	4,515,816.79	5,017,574.21
（一）综合收益总额						5,017,574.21	5,017,574.21
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（三）利润分配					501,757.42	-501,757.42	
1、提取盈余公积					501,757.42	-501,757.42	
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	40,000,000.00	450,000.00			501,757.42	17,386,247.16	58,338,004.58

## 母公司股东权益变动表（续）

项目	2014年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	450,000.00				26,823,975.85	57,273,975.85
二、本年初余额	30,000,000.00	450,000.00				26,823,975.85	57,273,975.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00					-13,953,545.48	-3,953,545.48
（一）综合收益总额						-3,953,545.48	-3,953,545.48
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（四）股东权益内部结转	10,000,000.00					-10,000,000.00	
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他	10,000,000.00					-10,000,000.00	
四、本期期末余额	40,000,000.00	450,000.00				12,870,430.37	53,320,430.37

## 母公司股东权益变动表（续）

项目	2013年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	450,000.00				30,092,842.48	60,542,842.48
二、本年初余额	30,000,000.00	450,000.00				30,092,842.48	60,542,842.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						-3,268,866.64	-3,268,866.64
（一）综合收益总额						-3,268,866.64	-3,268,866.64
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者（或股东）的分配							
3、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	30,000,000.00	450,000.00				26,823,975.85	57,273,975.85

## 二、审计意见类型及财务报表编制基础

### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为 [2015]京会兴审字第 57000037 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

### （二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“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》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

### （三）持续经营

公司生产经营正常，公司自报告期起 12 个月内可预见公司不会发生影响公司持续经营能力的事项。

### （四）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司合并报表范围如下：

子公司名称	持股比例(%)	住所	注册资本(万元)	成立日期	经营范围
十堰市武当山特区金街商务管理有限公司	100.00	武当山特区景区门口	50.00	2006.9.26	房屋租赁；物业管理；商务服务；旅游纪念品批发、零售；农副产品收购、零售；建筑及装饰材料、五金、金属材料销售；停车服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
湖北武当山国际旅行社有限公司	100.00	武当山特区景区门口	200.00	2007.1.18	入境旅游、国内旅游服务(凭有效许可证经营)。
武当职业学院	100.00	十堰市武当山旅游经济特区神通大道 6 号	1,500.00	2015.4.23	全日制普通专科教育

武当职业学院纳入合并范围的说明：

报告期内，《武当职业学院章程》载明，盈余不得分红。

学校处于成长期，经费来源渠道单一，学校的发展主要依靠公司的资金支持。武当职业学院所使用的教学楼、学生公寓等都归属公司所有，公司目前没有向学校收取使用费，未来公司可以通过收取租金的形式获取回报。

武当职业学院的董事长是王茂国先生，另外章程上约定公司享有推荐董事和监事的权利，武当职业学院的会计由公司派驻，这表明公司能够对武当职业学院的相关活动进行决策。

武当职业学院开设了武当武术、养生气功、康复治疗、武术表演、旅游管理等课程，培养了一批应用型武术人才。公司为在校学生提供兼职的机会，学生毕业后亦可被公司留用。故而，学院的举办为公司提供了人才储备。

综上所述，按照 2014 年 7 月 1 日财政部新修改的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，报告期内公司应将学校纳入合并财务报表核算。

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

#### （二）会计期间

公司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。

#### （三）营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

#### （四）记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，采用借贷记账法记

账。

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；企业会计准则规定或允许采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，分别采用恰当的计量属性。

#### **（五）记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

#### **（六）现金及现金等价物的确定标准**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### **（七）外币业务**

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### **（八）金融工具**

##### **1、金融工具的分类、确认和计量**

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产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资产(包括交易性金融资产和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)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

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(包括交易性金融负债和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)以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

## 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，

并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### **3、金融负债终止确认条件**

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### **4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法**

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。

### **5、金融资产减值**

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对应收款项减值详见本附注项下之“（八）应收款项”部分。

本公司持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

## **（九）应收款项**

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### **1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：**

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收账款、单项金额超过 200 万元的其他应收款视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄分析法组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
职工备用金及保证金组合	指公司内部职工借支的备用金及业务保证金
关联方组合	指与本公司发生业务的关联方应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	按账龄分析法计提坏账准备
职工备用金及保证金组合	不计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备

### 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

## 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## （十）存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、库存商品等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## （十一）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- (1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2)该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足

折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-40	0%； 3%； 5%	4.5%-3%
机器设备	2-10	0%； 3%； 5%	45%-9%
交通设备	4-8	0%； 3%； 5%	22.5%-11.25%
电子设备	2-5	0%； 3%； 5%	45%-18%
其他设备	4-8	0%； 3%； 5%	22.5%-11.25%

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；(5)租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧。

### （十二）在建工程

本公司在建工程以立项项目分类核算。

本公司在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估

价值，但不调整原已计提的折旧额

### （十三）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

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

#### 2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：（1）借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；（2）占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；（3）借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

### （十四）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产价值。

本公司无形资产摊销情况如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权（综合用地）	50.00
土地使用权（商业用地）	40.00
软件使用权	5.00
商标权	10.00

使用寿命不确定的无形资产不摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

## 3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：（1）来源于合同性权利或其他法定权利，但合

同规定或法律规定无明确使用年限；（2）综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

#### **4、内部研开项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件**

内部研发项目研究阶段的支出，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：（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。

划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

本公司将开发阶段借款费用符合资本化条件的予以资本化，计入内部研发项目资本化成本。

### **（十五）长期资产减值**

本公司长期资产主要指固定资产、在建工程、无形资产等资产。

#### **1、长期资产减值测试方法**

资产负债表日，本公司对长期资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。

可收回金额按照长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期资产的公允价值净额是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该长期资产处置费用的金额确定。

本公司在确定公允价值时优先考虑销售协议价格，其次如不存在销售协议价格但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格确定；如按照上述规定仍然无法可靠估计长期资产的公允价值，以长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

本公司在确定长期资产预计未来现金流量现值时：（1）其现金流量分别根据资产持续使用过程中以及最终处置时预计未来现金流量进行测算，主要依据公司管理层批准的财务预算或预测数据，以及预测期之后年份的合理增长率为基础进行最佳估计确定。预计未来现金流量充分考虑历史经验数据及外部环境因素的变化等确定。（2）其折现率根据资产负债日与预测期间相同的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

## **2、长期资产减值的会计处理方法**

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产账面价值减记至可收

回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

## **（十六）职工薪酬**

### **1、职工薪酬分类**

本公司将为获取职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### **2、职工薪酬会计处理方法**

（1）短期薪酬会计处理：在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的

短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；

(2) 离职后福利会计处理：根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值；之后归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利会计处理：满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利会计处理：根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

## (十七) 预计负债

### 1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

### 2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (十八) 股份支付

### 1、股份支付的种类

股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。对于权益结算的涉及职工的股份支付,按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积(其他资本公积),不确认其后续公允价值变动;对于现金结算的涉及职工的股份支付,按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量,确定成本费用和应付职工薪酬。

## 2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值,选用的期权定价模型至少考虑以下因素:

- (1)期权的行权价格;
- (2)期权的有效期;
- (3)标的股份的现行价格;
- (4)股价预计波动率;
- (5)股份的预计股利;
- (6)期权有效期内的无风险利率。

确认可行权权益工具最佳估计数量的依据等待期内每个资产负债表日,公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量,计算截至当期累计应确认的成本费用金额,再减去前期累计已确认金额,作为当期应确认的成本费用金额。

## (十九) 收入

### 1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时,按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入:(1)已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;(2)既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;(3)收入的金额能够可靠地计量;(4)相关的经济利益

很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

具体而言，本公司在赊销的情况下，当商品已发出，转移商品所有权凭据时确认收入实现；在预收货款的情况下，于商品发出所有权转移时确认收入实现。

## **2、提供劳务**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据根据实际成本占预计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## **3、让渡资产使用权**

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

### **（二十）政府补助**

#### **1、政府补助类型**

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

#### **2、政府补助会计处理**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### **3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准**

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：（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。

#### **4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法**

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### **5、政府补助的确认时点**

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### **（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## （二十二）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### 1、经营租赁

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、融资租赁

公司融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

公司融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租

赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## （二十三）重要会计政策和会计估计变更

### 1、会计政策的变更

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》，以及颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等具体会计准则。根据财政部的要求，除《企业会计准则第37号—金融工具列报》在2014年年度及以后期间的财务报告中使用时外，新会计准则自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。本公司自2014年7月1日起执行上述八项新会计准则，本次新准则的实施不会对公司会计政策变更之前的财务报表项目金额产生影响。

### 2、会计估计的变更

本公司报告期内无需披露的会计估计变更情况。

### 3、前期会计差错更正

本公司报告期内无需披露的前期重大会计差错更正情况。

## 四、报告期主要财务指标及利润形成的有关情况

### （一）主要会计数据及财务指标比较

项 目	2015年 7月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产总计（万元）	45,945.83	49,888.24	43,667.17
股东权益合计（万元）	5,517.31	5,070.60	5,474.13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,517.31	5,090.98	5,492.48
每股净资产（元）	1.38	1.27	1.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.38	1.27	1.83
资产负债率（%）（母公司）	87.83	89.41	87.00
流动比率（倍）	0.55	0.61	0.81

速动比率（倍）	0.54	0.60	0.80
项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	9,200.72	13,967.07	13,465.52
净利润（万元）	446.70	-403.52	-404.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	446.70	-401.50	-397.60
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	373.11	-506.54	-393.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	373.11	-504.52	-386.02
毛利率（%）	44.00	38.57	36.30
净资产收益率（%）	8.41	-7.59	-6.99
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.02	-9.53	-6.78
基本每股收益（元/股）	0.11	-0.10	-0.13
稀释每股收益（元/股）	0.11	-0.10	-0.13
应收帐款周转率（次）	33.06	69.50	35.19
存货周转率（次）	21.35	33.77	35.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,421.78	5,730.98	-2.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.86	1.43	-0.00

注：净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

## 1、盈利能力分析

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	4,467,037.93	-4,035,207.41	-4,046,842.42
毛利率（%）	44.00	38.57	36.30
净资产收益率（%）	8.41	-7.59	-6.99
每股收益（元/股）	0.11	-0.10	-0.13

报告期内，公司盈利能力指标均呈上升趋势。毛利率增幅明显，主要原因是游客数量增加，使得营业收入得到了大幅提高，同时报告期内客运业务和停车场管理业务成本中对应的能源消耗、车辆折旧、土地折旧、人工费用对游客数量变化不敏感，游客数量增多并未导致成本费用的大幅上升。且随着游客规模增加，固定成本不变、变动成本（能源消耗、人工等）微升，使得单位成本逐渐降低，促使公司营业成本整体增长较缓，导致毛利率水平呈上升趋势。

净资产收益率由-7.59%大幅增加至 8.41%，主要原因是 2015 年 1-7 月盈利能力明显增强，车队运营取得的收入的增幅较高，公司期间费用控制较好，规模经济效应明显。

有关反应盈利能力的相关科目的详细分析见本节之“(二) 营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析”。

## 2、偿债能力分析

项 目	2015年 7月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产负债率(%) (母公司)	87.83	89.41	87.00
流动比率(倍)	0.55	0.61	0.81
速动比率(倍)	0.54	0.60	0.80

公司报告期内，2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日资产负债率分别为87.83%、89.41%和87.00%，报告期内资产负债率在高位，财务风险较大。资产负债率高的主要原因是公司向银行借大笔资金用于学校的建设。目前学校已开始招生，进入营运状态，但是却不能为公司带来丰厚的回报偿还债务，使得公司的资金运行压力较大。公司所处行业使得公司的赊销比例较少，故而有充沛的现金流维持公司的正常的生产经营，使得公司能够持续发展。

公司报告期内，2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日流动比率分别为0.55、0.61和0.81，速动比率分别为0.54、0.60和0.80。流动比率和速动比率均处于下降状态，主要原因是：(1)报告期内公司进行学校建设，公司需要支付工程款，造成流动负债增加；(2)报告期内公司通过银行借款取得货币资金后，公司支付部分工程款，使得流动资产减少非流动资产增加。

公司未来拟登陆全国股转系统后进行股权融资，进一步优化公司目前的融资结构，届时偿债能力将得到进一步加强。

## 3、营运能力分析

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率(次)	33.06	69.50	35.19
存货周转率(次)	21.35	33.77	35.58

公司2015年1-7月、2014年度和2013年度应收账款周转率分别为33.06、69.50和35.19，报告期内公司应收账款周转率总体波动较大，主要原因是主要因为公司各期营业收入变动较小，而公司各期末应收账款余额波动所致。具体而言就是酒店协议客户的应收款结算收回时间不稳定。另外，公司每年3-7月份的营

业收入占全年比重较大，电子商务网未及时将款项支付给公司，致使 2015 年 7 月 31 日应收账款余额较其他期期末余额增加，进而降低应收账款周转率。

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 21.35、33.77 和 35.58。2014 年度较 2013 年度的存货周转率稍降，存货周转率比较稳定。2015 年 1-7 月公司存货周转率突降，主要原因是期内公司存货变动幅度较少，2015 年 1-7 月的成本小于 2014 年、2013 年成本，使得 2015 年 1-7 月存货周转率显著低于其他报告期。

总体而言，公司应收账款周转率、存货周转率与公司业务情况较为匹配。

#### 4、获取现金流能力分析

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	113,607,848.76	186,258,060.13	173,551,260.47
经营活动现金流出	79,390,030.72	128,948,286.51	173,572,980.70
经营活动产生的现金流量净额	34,217,818.04	57,309,773.62	-21,720.23
投资活动产生的现金流量净额	-5,231,902.41	-89,619,857.01	-22,100,680.65
筹资活动产生的现金流量净额	-7,597,989.37	-61,899,279.76	142,933,824.67
现金及现金等价物净增加额	21,387,926.26	-94,209,363.15	120,811,423.79

2015 年 1-7 月，公司现金及现金等价物净增加额较 2014 年增加了 115,597,289.41 元，主要原因是投资活动、筹资活动流出现金减少。2015 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额为 34,217,818.04 元，投资活动产生的现金流量净额为-5,231,902.41 元，筹资活动产生的现金流量净额为-7,597,989.37 元。

公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 34,217,818.04 元、57,309,773.62 元和-21,720.23 元。公司日常经营能够带来充足的现金流供业务活动所需。

公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年筹资活动现金流量净额分别为 -7,597,989.37 元、-61,899,279.76 元和 142,933,824.67 元，主要系因公司在报告期内进行了债权融资投入到学校和武当地项目的建设。2013 年公司的筹资活动产生的现金流量净额为 142,933,824.67 元，而 2015 年 1-7 月、2014 年公司的筹资活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于 2013 年向银行借款 194,350,559.29 元用于建设学校，2015 年 1-7 月、2014 年银行借款较 2013 年减

少。

公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年投资活动现金流量净额分别为 -5,231,902.41 元、-89,619,857.01 元和 -22,100,680.65 元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数。主要原因是公司投资建设学校致使投资流出巨大。2015 年 1-7 月投资活动产生的现金流量净额较 2014 年增加 84,387,954.60 元是因为：一方面，公司在 2014 年购买理财产品 3,400.00 万元，2015 年收回该理财产品；另一方面，2015 年学校主体建设结束，开始投入使用，从而减少了建设投资的支出。

从公司近两年一期经营、投资、筹资现金流量分析来看，公司总体现金流较为充沛，说明公司近两年一期经营状况较好。

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息收入及汇兑损益	476,959.09	1,169,025.98	264,063.02
营业外收入中政府补助及员工扣罚款等	177,535.78	158,212.09	178,797.48
往来款项	21,553,798.20	40,817,673.33	40,015,903.65
<b>合 计</b>	<b>22,208,293.07</b>	<b>42,144,911.40</b>	<b>40,458,764.15</b>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售费用中的现金支出	176,138.71	683,918.32	766,205.62
管理费用中的现金支出	4,643,912.37	12,142,478.33	9,017,162.24
财务费用手续费及汇兑损失	74,244.48	139,095.09	126,370.07
往来款项	16,157,763.28	27,053,523.20	80,343,213.89
营业外支出支付的现金	4,629.54	26,457.22	95,464.76
<b>合 计</b>	<b>21,056,688.38</b>	<b>40,045,472.16</b>	<b>90,348,416.58</b>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
收到股东、关联方的大额借资的还款	18,000,000.00		
<b>合 计</b>	<b>18,000,000.00</b>		

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
股东、关联方大额借支的现金支出		18,000,000.00	
合 计		<b>18,000,000.00</b>	

## (5) 现金及现金等价物的构成

项 目	2015年 7月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
一、现 金	52,585,957.89	31,198,031.63	125,407,394.78
其中：库存现金	172,491.62	129,912.37	80,067.68
可随时用于支付的银行存款	52,413,466.27	31,068,119.26	125,327,327.10
可随时用于支付的其他货币资金	-	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-	-
存放同业款项	-	-	-
拆放同业款项	-	-	-
二、现金等价物	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	52,585,957.89	31,198,031.63	125,407,394.78

## (6) 现金流量表补充说明

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	4,467,037.93	-4,035,207.41	-4,046,842.42
加：资产减值准备	1,250,794.84	146,845.61	898,610.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,204,282.75	20,092,149.52	18,717,254.51
无形资产摊销	1,035,610.77	1,795,333.26	1,795,333.12
长期待摊费用摊销	410,620.92	667,927.25	173,556.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	14,494.62	-352,319.91	246,779.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	13,181,168.03	24,571,577.73	21,916,734.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-648,000.00	-594,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-313,443.31	-31,797.30	-224,652.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
存货的减少（增加以“-”号填列）	244,158.25	10,287.20	-270,655.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	25,940,519.01	-57,350,629.69	-64,081,173.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-24,569,425.77	72,389,607.36	24,853,334.49
其他			
经营活动产生的现金流量净额	34,217,818.04	57,309,773.62	-21,720.23
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	21,387,926.26	-94,209,363.15	120,811,423.79
现金的期末余额	52,585,957.89	31,198,031.63	125,407,394.78
减：现金的期初余额	31,198,031.63	125,407,394.78	4,595,970.99
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	21,387,926.26	-94,209,363.15	120,811,423.79

以净利润为起点，根据多个项目的调整，将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额。净利润与经营活动产生的现金流量净额差异如下表：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润	4,467,037.93	-4,035,207.41	-4,046,842.42
经营活动产生的现金流量净额	34,217,818.04	57,309,773.62	-21,720.23
差异	-29,750,780.11	-61,344,981.03	-4,025,122.19

差异产生主要原因：折旧、财务费用、经营性往来项目的变动等项目的变动。

#### A. 折旧的影响

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
固定资产折旧本期计提数	11,818,714.77	17,564,970.45	16,193,206.79
投资性房地产折旧本期计提数	1,385,567.98	2,527,179.07	2,524,047.72
合计	13,204,282.75	20,092,149.52	18,717,254.51

#### B. 财务费用的影响

报告期内，利润表中的财务费用明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
手续费	69,237.21	156,962.51	128,728.73
利息收入	-481,953.30	-1,191,103.24	-269,540.88
利息支出	13,181,168.03	24,571,577.73	21,916,734.62
其他支出	8,221.40	3,648.40	3,119.20
合计	12,776,673.34	23,541,085.40	21,779,041.67

将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额时需要调整的财务费用为公司贷款支付的利息，具体如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出	13,181,168.03	24,571,577.73	21,916,734.62

### C. 经营性往来项目的影响

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	25,940,519.01	-57,350,629.69	-64,081,173.34
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-24,569,425.77	72,389,607.36	24,853,334.49
合计	1,371,093.24	15,038,977.67	-39,227,838.85

2013年经营性往来项目对现金流的影响额为-39,227,838.85元，主要原因是：①武当山特区财政局借支20,000,000.00元；②湖北翔升物流有限公司借支10,000,000.00元；③张薇个人借款6,000,000.00元。

2014年经营性往来项目对现金流的影响额为15,038,977.67元，主要原因为：①湖北翔升物流有限公司还款10,000,000.00元；②张薇个人还款6,000,000.00元。

2015年1-7月经营性往来项目对现金流的影响额为1,371,093.24元，主要原因为股东及高管人员归还借公司的款项。

总体而言，报告期内公司旅游产品逐渐丰富、业务逐步多元化，市场不断

拓展，形象不断提升，公司营业收入稳步增长的同时，营业成本和期间费用控制较好，盈利能力有较大幅度提升。在可预见的将来，公司能持续经营，不存在不能持续经营的风险。

## 5、同行业上市公司财务指标对比分析

公司选取了 7 家旅游行业上市公司的财务指标进行对比分析，具体如下：

七家公司为：

证券代码	证券简称
000888.SZ	峨眉山 A
000978.SZ	桂林旅游
002033.SZ	丽江旅游
600054.SH	黄山旅游
600258.SH	首旅酒店
603099.SH	长白山
603199.SH	九华旅游

财务指标对比如下：

项目	财务指标	2014 年度		2013 年度	
		行业平均值	武当旅游	行业平均值	武当旅游
盈利能力	毛利率 (%)	48.81	38.57	49.43	36.30
	净资产收益率 (%)	10.38	-7.59	10.41	-6.99
	基本每股收益 (元)	0.51	-0.10	0.44	-0.13
偿债能力	资产负债率 (%) (母公司)	48.60	89.41	40.00	87.00
	流动比率 (倍)	3.14	0.61	1.85	0.81
	速动比率 (倍)	2.97	0.60	1.64	0.80
营运能力	应收账款周转率 (次)	130.51	69.50	136.90	35.19
	存货周转率 (次)	26.27	33.77	24.29	35.58
获取现金能力	经营活动产生的现金流量净额 (亿元)	2.20	0.57	1.81	-0.00

(1) 盈利能力分析：2013 年和 2014 年公司毛利率略低于同行业上市公司，基本每股收益显著低于同行业上市公司，由于公司目前规模相对同行业上市公司较小，成本费用的规模效应未得以体现，导致公司盈利能力弱于同行业上市公司。

(2) 偿债能力：公司资产负债率明显高于同行业上市公司，流动比率和速动比率均显著低于同行业上市公司，主要原因是公司目前为非上市公司，融资结

构较为单一，主要通过银行借款等债务融资方式为企业经营活动提供资金，导致公司的股东权益占比较少，偿债能力较弱。

(3) 营运能力：公司存货周转率水平略低于同行业上市公司，应收账款周转率显著低于同行业上市公司，主要是由于公司应收账款主要为酒店协议单位等未及时结算餐饮住宿费，导致各期末余额较多，所以应收账款周转率较低。

(4) 获取现金能力：公司 2014 年和 2013 年经营活动产生的现金流量净额显著低于同行业上市公司，主要是公司的业务板块中没有索道业务，公司的酒店业务和旅行社业务能力不如同行业其他公司。

## 6、持续经营能力分析

### (1) 报告期内公司具有持续稳定的营运记录

公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 34,217,818.04 元、57,309,773.62 元和 -21,720.23 元。2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度营业收入分别为 92,007,174.59 元、139,670,672.59 元、134,655,212.77 元。

报告期内公司以旅游业务为主，整体营业收入金额高，经营活动获取的现金流能充分满足日常经营活动所需，并能支持公司对其他项目的投资活动。

### (2) 公司具有较强的资金筹措能力

报告期内公司资金来源多样，主要形式有：银行借款、销售回款等。公司所处的地理位置决定了公司的优势资源的价值，使得公司的借款能力良好，能够及时获取资金支持投资活动，从而扩大公司的营业范围，拓展公司的主营业务。

2015 年 7 月 31 日，公司货币资金余额 52,585,957.89 元，占总资产的比例为 11.45%。货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。短期内公司资金充裕，无资金筹集压力。

### (3) 公司业务开展情况

公司业务主要是营运车队收入、商铺租赁收入、酒店收入、旅行社等。目前，营运车队业务是公司最核心的业务内容，该项业务为公司带来丰厚的现金流。其他业务是旅游业务必不可少的一部分，虽然对公司现金流的贡献不足，但是丰富了业务内容，并且这些业务有较高的上升空间，能够为公司带来新的利润增长点。

#### **(4) 公司业务符合行业发展趋势**

通过比对同业上市旅游公司的业务，武当旅游的业务都是旅游业传统业务，不存在潜在风险大的业务影响公司将来的发展。公司业务聚集在旅游产业链条上，其发展态势符合行业发展趋势。

综上，公司业务在报告期内有持续的营运记录，包括现金流量、营业收入、交易客户等，并非仅存在偶发性交易或事项；公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见的审计报告；公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请，满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具有持续经营能力。

### **(二) 营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析**

#### **1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法**

##### **(1) 营业收入的主要类别**

公司主营业务为游客提供观光、休闲、娱乐的综合旅游服务。营业收入主要来源于观光车队的车票收入，公司主营产品有六大类：运营车队、酒店业务、商铺租赁、停车场管理、旅行社业务和教育教学业务。公司的其他业务收入为出租球场场地等取得收入。

##### **(2) 收入确认的具体方法**

公司产品销售收入适用商品销售的收入确认原则，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

##### **①区间车业务销售模式及收入确认方法**

区间车业务采用直接向游客提供服务的模式。游客在武当山景区门禁处凭区

间车票乘车。区间车票销售分为现场销售、网络销售两种。现场销售是指游客在景区售票中心使用现金或者银行卡直接购票。网络购票是指游客在武当山电子商务网、天猫网、同程网、工行融E购四个网站上购买区间车票。网络购票的游客可凭借网络订单号在景区兑换纸质票，也可以直接使用二维码电子门票。游客进入景区后不能购票。

区间车业务收入确认的具体标准及确认时间是：游客在武当山门禁检票系统检票，凭票过闸机扫码后，确认区间车票已使用。此时，主要风险和报酬得以转移，车票金额能够可靠地计量且票款已收到，与收入相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量，确认收入实现。

#### ②酒店收入

酒店业务采取直接向游客提供服务的模式。

酒店餐饮业务、住宿业务的确认原则：游客消费结束并结算账款后，主要风险和报酬得以转移；相关的经济利益已流入企业；与收入相关的成本能够可靠计量，确认收入实现。

#### ③商铺租赁收入

商铺租赁是将房屋出租，通过收取租金及物业管理费的形式来获取收入。

提供租赁、物业服务，公司按权责发生制原则确认租金及物业费收入。即公司实际收到租户缴纳的租金及物业费时计入预收款项，再按所在租赁期确认相关收入。

#### ④旅行社业务收入确认原则

目前公司的此项收入主要是代理游客购买车票、机票等收取的费用。

#### ⑤教育教学收入

教育教学收入为学生提供教学服务而取得的收入。

提供教育教学服务，公司按权责发生制原则确认学费及住宿费收入。即公司实际收到学生缴纳的学费及住宿费时计入预收款项，再按所在学年确认相关收入。

**公司与电商合作的业务是区间车票销售和酒店住宿服务业务，合作情况如下：**

### ① 区间车车票销售业务

A. 区间车车票的销售是随同景区门票一同售出，车票的销售平台同景区门票一致。销售平台的选择与合同的签订都是由特区管委会进行。该业务主要的电商平台是武当山电子商务网、天猫网、同程网、工行融E购。电商平台都与门票局的售票系统相连，故而通过售票系统可以清晰的了解售票动态情况。

武当山电子商务网是武当山特区政府主办的交易平台，主要用于出售景区门票、区间车票等。游客在该网站上购买车票，资金进入十堰武当山旅游发展有限公司（该公司由特区管委会注册成立）的账户，十堰武当山旅游发展有限公司与公司每月结算。公司无需另外支付费用。

天猫网：游客在天猫网下单支付车票，票款到达十堰武当山旅游发展有限公司账户。天猫手续费按总收入（门票+车票）的2.5%收取，其中，公司承担总收入的1%。十堰武当山旅游发展有限公司会将扣除了公司应承担的手续费后的资金结算给公司。每月，天猫网、武当山财政局、武当旅游、武当山门票局都会对账，并且会形成《武当山天猫网售票X年X月资金核对及分账表》。

同程网、工行融E购：游客在该网站上购买车票，票款到达十堰武当山旅游发展有限公司账户。十堰武当山旅游发展有限公司与公司每月结算。公司无需向同程网、工行融E购支付费用。

该业务收入确认的具体标准及确认时间是：游客在武当山门禁检票系统检票，凭票过闸机扫码后，确认区间车票已使用。此时，主要风险和报酬得以转移，车票金额能够可靠地计量且票款已收到，与收入相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量，确认收入实现。

成本归集和结转方式为：按期归集并结转。将实际发生的主营成本直接计入直接材料、直接人工和间接费用；每月末将本月各个项目的主营业务成本进行归集，并计算出项目的总成本。该业务的主要成本是：人工工资、汽油、修理配件、轮胎、折旧费、资源有偿使用费、给政府的分成等。

区间车业务的网络销售均由电商与特区管委会结算，然后特区管委会再与公司结算；在该业务方面，公司与特区管委会是通过银行账户进行资金划转，并未通过其他网络划转。

## ②酒店住宿业务

酒店住宿业务合作的电商平台主要有：携程、艺龙、去哪儿、同程网、美团网等。公司与这些公司签订了合作协议，约定了结算价格与佣金。

客户在携程、艺龙、去哪儿等网络平台预约客房服务。客户可以在网络上预付房款到电商或者在酒店前台支付房款。如果客户是在网络上支付房款，公司则会向电商支付佣金，并以结算价向电商结算房款；如果客户只是在网上预约住房而在酒店前台现付，则不需要向电商支付佣金。

酒店宿业务的收入确认原则：客户消费结束并结算账款后，主要风险和报酬得以转移；相关的经济利益已流入企业；与收入相关的成本能够可靠计量，确认收入实现。

成本归集和结转方式为：按期归集并结转。将实际发生的主营成本直接计入直接材料、直接人工和间接费用；每月末将本月各个项目的主营业务成本进行归集，并计算出项目的总成本。该业务的主要成本是：人工工资、水、电、折旧费、易耗品（垃圾袋、洗漱用品）等。

酒店业务方面，公司向电商付款是通过银行账户进行资金汇划，而没有通过其他平台；但是公司在收款方面存在通过支付宝收取价款的行为。

公司在酒店业务方面开设第三方支付账户，公司仅通过支付宝进行收款并不付款；其他业务资金往来划转皆是通过银行账户进行。

酒店支付宝账户为：service@wdshotel.com。该账户是公司唯一名义设立，开立于2013年12月，第一笔发生额在2014年8月。2014年度，支付宝账户收款3,641.13元；2015年1-7月支付宝账户收款77,389.31元，占收入比重很低。

关联的银行账户为公司在中國建设银行武当山支行开立的，账号为42001616638053001637，是支付宝账户关联的唯一银行卡。支付宝账户向银行转款是每月一次。公司通过支付宝收款行为符合公司内部资金管理规定。

## 2、营业收入总额和利润总额的变化趋势及原因

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额

营业收入	92,007,174.59	139,670,672.59	3.72	134,655,212.77
营业成本	51,525,756.04	85,803,025.67	0.04	85,768,987.80
营业利润	8,356,484.86	-2,473,094.62	-38.06	-1,791,309.60
利润总额	8,484,911.49	-1,885,629.55	1.13	-1,907,135.41
净利润	4,467,037.93	-4,035,207.41	0.29	-4,046,842.42

报告期内公司营业收入稳定增长，2014 年度、2013 年度营业收入分别为 139,670,672.59 元和 134,655,212.77 元，2014 年度增长率为 3.72%。稳增长的主要原因为：公司收入的主要来源是营运车队，营运车队收入来源于游客的增加；武当山风景区的旅游事业近年来保持快速发展的态势，武当山风景区客源量的快速增长是公司主营业务收入保持增长的重要保障。宏观经济持续稳定增长及国民收入水平的提高，以及武当山交通的改善，使得前来旅游的游客增加，游客的增加促使公司的各类业务收入增加。

我国自 2008 年起取消了“五一”黄金周，增加了“清明、端午、五一、中秋”四个小长假、出台了《职工带薪年休假条例》。长期来看，我国休假制度改革增加了机关部门、企事业单位员工休假时间，员工在选择出游时间和出游方式上更具自由度。随着武当山交通条件的改善、景区景点品位的提升，来武当山旅的游客仍将持续增加。同时，由于游客的错峰出游，可以缓解武当山风景区淡季接待能力过剩与旺季接待能力不足的矛盾，从而提高公司经营设施的运营效率，提升公司的整体经济效益。

2015 年 1-7 月的营运车队收入为 74,155,132.32 元，较 2014 年 1-7 月的 69,045,124.02 元增长 7.40%。这一数据印证了游客增长、假期增多所带来的效果。

报告期内公司营业成本呈稳定态势，2014 年度、2013 年度营业成本分别为 85,803,025.67 元和 85,768,987.80 元，2014 年度增长率为 0.04%，低于营业收入的增长率。公司生产所需的主要成本为能源、车辆的维护和人工，原材料主要为轮胎、维修配件及其他原材料。2014 年公司营业成本较 2013 年降低的主要原因是 2014 年公司前期购买的部分营运车辆已满折旧年限，造成了 2014 年计入营业成本的折旧较 2013 年大幅下降。总体而言，报告期内公司营业成本控制良好。

报告期内公司营业利润上升，2014 年度、2013 年度年营业利润分别为 -2,473,094.62 元和 -1,791,309.60 元，2014 年度营业利润增长率为 -38.06%。公司

2014 年度营业收入出现增长，营业成本的增长率低于营业收入的增长率，但是期间费用（管理费用、财务费用）较 2013 年增长巨大，造成营业利润的下滑。2014 年公司期间费用的剧增主要是因为武术职业学院的建设使得公司向银行贷款产生大额的财务费用，学校的建设亦使得公司的管理费用增大。后期，随着公司业务规模的扩展，学校的投入结束，规模经济效应逐渐显现，营业利润增长迅速。

报告期内公司利润总额随营业收入稳步增长，2014 年的利润总额较 2013 年增长 1.13%，主要是因为 2014 年营业外收入较 2013 年增长 160.27%，营业外收入较 2013 年减少 89.04% 造成。进一步而言，2014 年处置固定资产产生 360,215.59 元的营业外收入，而 2013 年无此项收入，但是 2013 年处置固定资产产生 246,779.04 元的营业外支出。

2015 年 1-7 月，公司的营业利润、利润总额、净利润较 2014 年有大幅增长，并扭亏为盈，主要缘由是：公司业务受季节性、天气、节假日影响严重，每年的 11 月份会进入淡季，2 月或 3 月开始逐步恢复正常，故而 1-7 月份的营运车队的收入占全年的比重较大；与此同时，2015 年 1-7 月份车队的营业收入较 2014 年同比增长 7.40%，在营业成本较稳，财务费用由 2014 年的剧烈减少的情况下，使得营业利润较为可观。

总体而言，报告期内公司旅游产品逐渐丰富、业务逐步多元化，市场不断拓展，形象不断提升，公司营业收入稳步增长的同时，营业成本和期间费用控制较好，盈利能力有较大幅度提升。

### 3、营业收入及毛利率分析

#### （1）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### ①按业务性质分类

公司主营产品为运营车队、酒店业务、商铺业务、停车场管理、旅行社业务、教育教学业务。公司的其他业务收入为出租球场场地等取得收入。

##### **公司收入不包含门票收入。**

报告期内，公司的营业收入分类及变动趋势

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	91,792,138.30	99.77	139,663,745.75	99.99	134,647,752.01	99.99
运营车队	74,155,132.32	80.60	112,301,524.00	80.40	108,659,705.32	80.69
酒店业务	10,451,615.72	11.36	17,803,848.35	12.75	18,711,899.07	13.90
商铺租赁	3,936,790.94	4.28	5,898,365.84	4.22	5,438,978.62	4.04
停车场管理	2,133,329.65	2.32	3,079,604.23	2.21	1,754,602.00	1.30
旅行社业务	16,043.00	0.02	30,790.00	0.02	82,567.00	0.06
教育教学	1,099,226.67	1.19	549,613.33	0.39		
其他业务收入	215,036.29	0.23	6,926.84	0.01	7,460.76	0.01
合计	92,007,174.59	100.00	139,670,672.59	100.00	134,655,212.77	100.00

公司最近两年一期主营业务收入占营业收入比例分别为 99.77%、99.99%、99.99%，公司主营业务突出。

2014年度公司运营车队实现收入 112,301,524.00 元，较 2013 年度增长 3.35%，占营业收入比例 80.40%。运营车队是公司的优势业务，报告期内占营业收入比例较高。

公司运营车队的收入包括区间车业务收入、VIP包车收入、居民车收入。区间车业务是公司收入来源的核心业务，区间车业务的收入来源于游客对区间车车票的购买。车票依据游客的种类分为团体票和散客票。散客和团队收入情况如下表所示：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
散客收入	55,565,950.00	60.39	82,012,970.00	58.72	79,315,860.00	58.90
团队收入	16,346,260.00	17.77	27,054,855.00	19.37	25,987,065.00	19.30
小计 (区间车业务)	71,912,210.00	78.16	109,067,825.00	78.09	105,302,925.00	78.20
运营车队收入	74,155,132.32	80.60	112,301,524.00	80.40	108,659,705.32	80.69
营业收入	92,007,174.59	100.00	139,670,672.59	100.00	134,655,212.77	100.00

2015年1-7月、2014年度、2013年度散客收入占总收入的比例分别为60.39%、58.72%、58.90%；散客收入的占比稳中有升，较为符合当下游客在交通便利的情况下喜爱自由行的情景。

2015年1-7月、2014年度、2013年度团队收入占总收入的比例分别为17.77%、19.37%、19.30%，团队收入的占比稳中有降。

总体而言，区间车业务的收入占收入的比例较为稳定，为公司的持续经营带来稳定的现金流。

作为公司的重要业务，经过近几年的快速发展，运营车队的车辆不断扩大，驾驶人员技术娴熟、熟悉路况，安检人员了解车辆故障重点、熟悉山路事故多发路段等，各类型工作人员经常参与各类安全培训等，使得工作人员逐渐积累了一定的经验优势，使得工作中能够高质量、高效的为游客服务。公司的客户为众多游客，不存在依赖少数客户的情形。

2014年度酒店营业收入17,803,848.35元，较2013年减少4.85%，占营业收入比例12.75%。主要原因是2013年以来，国家出台了厉行节约、反对浪费相关规定，高端消费、公务接待等市场需求下降，使得酒店的会议接待、宾馆入住业务减少。

2014年停车场管理营业收入3,079,604.23元，较2013年增加75.52%，占营业收入比例2.21%。主要原因是2014年停车场收费标准发生变化，停车单价较2013年增加。

2014年旅行社收入30,790.00元，较2013年下降62.71%。报告期内，公司把重点放在学校的建设和申报上，对旅行社业务没有进一步开拓致使收入下滑严重。在未来几年，旅行社业务会作为重点发展对象，使得旅行社业务的壮大为公司其他业务增添色彩。

2014年教育教学收入，主要是武术学校的教学产生的收入。

2015年1-7月，公司的各项业务所占比例比较稳定，没有发生显著性变化。除酒店业务、旅行社业务较去年同期有所下滑，其他项目都是稳中有增。

2015年1-7月，其他业务收入较2014年增长的主要原因是公司收取孙恒武当山风采导服中心的场地使用费15.00万元。

总体而言，报告期内公司主营业务突出，各项收入结构合理，销售收入稳定增长，目前公司处于稳定成长期。

## （2）营业成本分析

## ①主营业务成本占营业成本比例情况:

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
主营业务成本	51,525,699.24	85,802,969.84	85,766,849.56
其他业务成本	56.80	55.83	2,138.24
营业成本	51,525,756.04	85,803,025.67	85,768,987.80
主营业务成本占营业成本比例(%)	100.00	100.00	100.00

公司主业突出且稳定，变化较小。

## ②公司主营业务成本构成情况:

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
直接材料	8,416,521.27	14,709,592.20	16,167,115.29
直接人工	13,360,668.64	21,128,847.73	20,079,111.03
间接成本	29,748,509.33	49,964,529.91	49,520,623.24
主营业务成本合计	51,525,699.24	85,802,969.84	85,766,849.56

公司为旅游服务型企业，非生产型企业，直接材料在整个成本构成中所占比重较小，主要是运输车辆及游酒店餐饮住宿等耗用的燃料及电费；直接人工成本所占比重较大；间接费用是折旧、资源有偿使用费、支付给政府的道路专营费用、车辆保险费、车辆检测费和安全生产费等。资源有偿使用费是按照收入的10%计提。

## 公司车票成本构成情况:

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	5,813,525.87	11.28	9,299,769.71	10.84	10,031,845.08	11.70
直接人工	9,285,110.04	18.02	14,966,591.19	17.44	14,094,195.90	16.43
折旧	2,223,328.96	4.31	4,700,015.97	5.48	7,404,822.53	8.63
间接费用	17,392,990.60	33.76	28,508,274.30	33.23	28,510,466.39	33.24
小计	34,714,955.47	67.37	57,474,651.17	66.98	60,041,329.90	70.00
营业成本	51,525,756.04	100.00	85,803,025.67	100.00	85,768,987.80	100.00

公司车票成本占营业成本的比例在报告期内比较稳定。

## ①区间车成本所含直接材料

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
汽油	309,156.80	5.32	150,359.23	1.62	174,871.95	1.74
柴油	4,130,724.96	71.05	7,851,171.57	84.42	8,255,049.69	82.29
修理配件	1,023,711.53	17.61	1,242,566.94	13.36	1,570,405.28	15.65
小计	5,463,593.29	93.98	9,244,097.74	99.40	10,000,326.92	99.69
直接材料	5,813,525.87	100.00	9,299,769.71	100.00	10,031,845.08	100.00

直接材料中柴油和汽油的占比最高，符合公司的行业特征。直接材料在公司的整个营业成本的占比较低，符合公司作为非生产企业的特征。

#### ②区间车成本所含直接人工

直接人工主要是付车队驾驶人员、车队调度室人员的工资福利费。报告期内，直接人工小幅上涨，符合公司业务的增长性。

#### ③区间车成本所含折旧

折旧的降幅比较大，2014年较2013年少计提2,704,806.56元，下降36.53%。主要是运营车辆折旧期满，不再计提所致。详情为：①公司在2009年5月购入金额为7,200,260.00元20台安凯运营车辆，折旧年限为4年，2013年4月折旧期满；②公司在2010年4、5月购入金额为10,699,980.00元30台安凯运营车辆折旧年限为4年，2014年4、5月折旧期满。上述50台车在2013年计提的折旧金额为3,322,272.802元，2014年计提的折旧金额为1,009,068.20元，故此50辆车2014年的折旧比2013年少2,313,204.60元。

#### ④区间车成本所含间接费用

间接费用是资源有偿使用费、车辆保险费、车辆检测费和安全生产费等。资源有偿使用费是按照收入的10%计提。报告期内的资源有偿使用费分别为：7,191,221.00元、10,906,782.50元、10,530,292.50元；报告期内支付给政府的道路专营费用分别为：6,530,730.3元、9,986,377.5元、9,634,316.25元。

公司为旅游服务型企业，非生产型企业，各类业务的具体成本费用如下：

(1) 运营车队的成本费用中直接材料主要是运输车辆耗用的燃料；直接人工成本主要为司机的工资性支出，所占比重较大；间接费用是折旧、维修费、

资源有偿使用费、支付给政府的道路专营费用、车辆保险费、车辆检测费和安全生产费等。

(2) 酒店业务成本费用直接材料主要是食材、饮品、客房用品等；直接人工成本为一线员工厨师、服务员的工资性支出；间接费用是折旧、水电费、员工劳保等费用。

(3) 商铺租赁的成本费用主要为折旧费、物业维护修理费等

(4) 停车场管理成本费用主要为绿化费、维修维护费、停车场管理人员的工资性支出、有关资产的折旧摊销费等。

(5) 旅行社业务的成本费用主要为票款。

(6) 教育教学的成本费用主要为教育事业支出，为教师工资性支出、与教学相关商品及服务性支出等。

公司为旅游服务型企业，成本的归集、结转方法如下：按期归集并结转。将实际发生的主营成本直接计入直接材料、直接人工和间接费用。期末将本期各个项目的主营业务成本进行归集，并计算出各个项目的总成本。

### (3) 毛利率分析

产品类别	2015年1-7月		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	91,792,138.30	51,525,699.24	43.87
运营车队	74,155,132.32	34,714,955.47	53.19
酒店业务	10,451,615.72	12,177,050.68	-16.51
商铺租赁	3,936,790.94	1,749,574.18	55.56
停车场管理	2,133,329.65	1,446,823.99	32.18
旅行社业务	16,043.00	21,092.98	-31.48
教育教学	1,099,226.67	1,416,201.94	-28.84
其他业务收入	215,036.29	56.80	99.97
营业收入合计	92,007,174.59	51,525,756.04	44.00

(续)

产品类别	2014年		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	139,663,745.75	85,802,969.84	38.56

运营车队	112,301,524.00	57,474,651.17	48.82
酒店业务	17,803,848.35	22,007,967.97	-23.61
商铺租赁	5,898,365.84	2,958,365.91	49.84
停车场管理	3,079,604.23	2,647,504.54	14.03
旅行社业务	30,790.00	24,429.40	20.66
教育教学	549,613.33	690,050.85	-25.55
<b>其他业务收入</b>	<b>6,926.84</b>	<b>55.83</b>	<b>99.19</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>139,670,672.59</b>	<b>85,803,025.67</b>	<b>38.57</b>

(续)

产品类别	2013年		
	收入	成本	毛利率(%)
<b>主营业务收入</b>	<b>134,647,752.01</b>	<b>85,766,849.56</b>	<b>36.30</b>
运营车队	108,659,705.32	60,041,329.90	44.74
酒店业务	18,711,899.07	20,685,832.89	-10.55
商铺租赁	5,438,978.62	3,062,362.78	43.70
停车场管理	1,754,602.00	1,898,581.75	-8.21
旅行社业务	82,567.00	78,742.24	4.63
教育教学			
<b>其他业务收入</b>	<b>7,460.76</b>	<b>2,138.24</b>	<b>71.34</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>134,655,212.77</b>	<b>85,768,987.80</b>	<b>36.30</b>

报告期内，公司毛利率水平小幅上升，2015年1-7月、2014年度、2013年度综合毛利率分别为44.00%、38.57%和36.30%。

公司主营运营车队、停车场管理的毛利率水平在2015年1-7月均呈上升趋势，主要原因为：游客数量增加，使得营业收入得到了大幅提高，同时报告期内客运业务和停车场管理业务成本中对应的能源消耗、车辆折旧、土地折旧、人工费用对游客数量变化不敏感，游客数量增多并未导致成本费用的大幅上升。且随着游客规模增加，固定成本不变、变动成本（能源消耗、人工等）微升，使得单位成本逐渐降低，促使公司营业成本整体增长较缓，导致毛利率水平呈上升趋势。

公司商铺租赁业务的毛利率水平均呈上升趋势，主要原因为：租赁收入、物业管理费收入增加，但是营业成本对收入变化不具有弹性，使得毛利率下降。

公司酒店业务的毛利率水平均为负数，主要原因为：旅客入住率降低，但是营业成本对此变化不敏感，使得毛利率下降。

#### (4) 同行业上市公司毛利率对比分析

公司选取了 7 家旅游行业上市公司的毛利率进行对比分析，具体如下：

公司与同行业上市公司毛利率比较表：

证券代码	证券简称	2014 年度 (%)	2013 年度 (%)
000888.SZ	峨眉山 A	45.27	43.25
000978.SZ	桂林旅游	33.48	42.84
002033.SZ	丽江旅游	75.14	76.10
600054.SH	黄山旅游	48.77	47.24
600258.SH	首旅酒店	33.44	32.25
603099.SH	长白山	56.02	55.21
603199.SH	九华旅游	49.55	49.12
	武当旅游	38.57	36.30
	行业均值	48.81	49.43

数据来源：wind数据库

通过上表可知，公司2013年、2014年毛利率水平显著低于同行业上市公司平均水平，主要原因是武当山的景点较为集中，一日或两日便可以游览完；前来武当山旅游的游客多是一早上山，晚上下山返回市区。故而，公司的酒店业务留宿的数量较少，商铺租金提高有限，旅行社业务没有拓展。虽然前来游玩的旅客增加，但是除了区间车业务可以随客流量增加，其他业务对此并不敏感，致使公司毛利率低于同行业上市公司2013年、2014年平均毛利率。同行业上市公司中九华旅游是以旅游服务业为主业的公司，业务内容包括旅游客运、旅行社业务、索道缆车业务、酒店业务，与公司的主营业务较为相似，但是由于其酒店业务、索道业务、旅行社业务对盈利都有贡献，使该公司的毛利率高于武当旅游毛利率。通过与同行业毛利率比较，公司毛利率水平是合理的。

#### (三) 期间费用分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	410,140.67	1,127,687.37	1,354,621.37
管理费用（元）	13,577,024.32	24,677,217.23	19,435,404.60
财务费用（元）	12,776,673.34	23,541,085.40	21,779,041.67
<b>三项费用合计（元）</b>	<b>26,763,838.33</b>	<b>49,345,990.00</b>	<b>42,569,067.64</b>
营业收入（元）	92,007,174.59	139,670,672.59	134,655,212.77

销售费用占营业收入比重 (%)	0.45	0.81	1.01
管理费用占营业收入比重 (%)	14.76	17.67	14.43
财务费用占营业收入比重 (%)	13.89	16.85	16.17
三项费用合计占营业收入比重(%)	<b>29.09</b>	<b>35.33</b>	<b>31.61</b>

2014年度三项费用合计为49,345,990.00元，较2013年增长15.92%，占营业收入的比重为35.33%，占比升高，主要是由于公司在2014年度管理费用较2013年增长26.97%、2014年度财务费用较2013年增长8.09%，且增长率高于营业收入增长率。

2015年1-7月三项费用合计为26,763,838.33元，占营业收入比重为29.09%，占比下降，主要是因为公司1-7月份的营运车队的收入占全年的比重较大；与此同时，2015年1-7月份车队的营业收入较2014年同比增长7.40%，而三项费用对营业收入的变化并不敏感，造成三项费用占比降低。

### 1、销售费用

报告期内，本公司的销售费用明细表如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
办公费	77,204.71	168,651.86	129,791.18
差旅费	10,975.90	21,536.90	17,292.50
车辆费用	20,840.00	3,960.00	4,234.00
低值易耗品摊销	1,659.60	4,393.79	50,449.30
广告费	9,775.00	5,140.00	69,900.00
销售佣金	180,939.40	695,038.22	541,253.97
业务宣传费	3,775.00	67,481.00	353,769.56
业务招待费	7,356.66	8,412.42	17,000.57
邮电费	8,949.20	26,649.20	42,746.51
折旧费	775.88	874.05	361.02
租赁费	20,000.00		900.00
其他	67,889.32	125,549.93	126,922.76
<b>合计</b>	<b>410,140.67</b>	<b>1,127,687.37</b>	<b>1,354,621.37</b>

报告期内，公司销售费用与营业收入的比重分别为0.45%、0.81%、1.01%，整体相对其他费用而言占比较低。销售费用主要由办公费、销售佣金、业务宣传

费等构成。销售佣金主要是为了拓展业务而支付给旅行社等的手续费；业务宣传费主要是用于酒店的宣传、武当山的宣传介绍等。销售费用下降的主要原因是业务宣传费和广告费的下降，公司前期已经完成对酒店和武当山景点介绍的宣传并产生效用，后期不需要进行大量投入即可。公司业务稳定增长的同时，能良好的控制了销售费用的增长。从销售费用明细项目分析，各明细科目保持稳定小幅下降，未出现较大波动。

## 2、管理费用

报告期内，本公司的管理费用明细表如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
办公费	538,991.88	1,030,467.75	1,202,219.97
保险费	75,931.68	789,716.91	176,013.22
差旅费	209,335.40	262,020.54	471,919.94
车辆费用	60,827.42	111,364.93	126,317.78
低值易耗品摊销	118,254.00	52,124.00	1,163.00
电话费	58,904.72	134,628.95	160,516.37
工资薪酬	3,786,018.58	7,018,030.47	7,442,247.26
劳动保护费	49,321.00	125,726.50	84,095.15
管理集团基本管理费	197,810.23	372,672.25	398,245.60
广告费	13,397.77	97,580.69	161,560.02
会费	362,733.00	1,163,489.59	1,589,969.00
交通费	283,631.38	467,927.39	547,526.47
开办费摊销		1,580,328.76	
绿化费	4,812.00	77,869.05	338,565.56
水电、燃气费	435,954.25	693,040.92	722,582.04
税费	706,322.85	1,824,908.79	756,177.64
无形资产摊销	1,035,610.77	1,795,333.26	1,795,333.12
修理费	118,570.50	433,807.24	819,263.38
学校行政管理费	1,295,317.15	491,021.35	
学校后勤管理费	245,574.29	224,326.64	
业务宣传费		3,079.75	76,842.22
业务招待费	373,640.35	765,803.09	635,363.93
邮电费	9,174.00	36,546.00	37,609.44

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
折旧费	3,245,616.57	2,160,003.21	926,459.14
中介机构咨询费	137,120.00	2,532,550.00	252,690.00
租赁费	143,992.80	249,014.80	353,715.11
其他	70,161.73	183,834.40	359,009.24
<b>合计</b>	<b>13,577,024.32</b>	<b>24,677,217.23</b>	<b>19,435,404.60</b>

报告期内，公司管理费用与营业收入的比重分别为 14.76%、17.67%、14.43%。公司管理费用变动幅度较大，但总体呈下降趋势。管理费用的主要构成是办公费、薪酬、折旧摊销、学校管理费等。2014 年度较 2013 年度增长大的原因是：学校开办增加了管理费用的支出，学校的设立增加了对中介机构的需求，学校教学楼的投入增加了固定资产折旧。公司报告期内对学校的投入，使得管理费用显著增加。

### 3、财务费用

报告期内，本公司的财务费用明细表如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
手续费	69,237.21	156,962.51	128,728.73
利息收入	-481,953.30	-1,191,103.24	-269,540.88
利息支出	13,181,168.03	24,571,577.73	21,916,734.62
其他支出	8,221.40	3,648.40	3,119.20
<b>合计</b>	<b>12,776,673.34</b>	<b>23,541,085.40</b>	<b>21,779,041.67</b>

报告期内，公司管理费用与营业收入的比重分别为 13.89%、16.85%、16.17%。公司财务费用主要是银行借款导致的利息支出，财务费用金额较大，对本公司利润规模的影响显著。公司的银行借款主要用于学校的建设。报告期内，学校已正常招生，后期对固定资产基础设施建设投入不大，后期逐步归还银行借款后，可减少财务费用的支出，对公司利润规模产生巨大利好。

#### （四）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在对外重大投资收益。

**(五) 报告期非经常性损益情况**

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-14,494.62	352,319.91	-246,779.04
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	133,363.27	170,400.00	135,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,557.98	64,745.16	-4,046.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	648,000.00	594,000.00	
小计	776,426.63	1,181,465.07	-115,825.81
所得税影响额	-40,514.04	-151,246.07	
少数股东权益影响额（税后）		2.72	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>735,912.59</b>	<b>1,030,221.72</b>	<b>-115,825.81</b>
其中：归属于公司普通股股东的部分	735,912.59	1,030,219.00	-115,825.81
归属于母公司所有者的净利润	4,467,037.93	-4,015,023.46	-3,976,027.41
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润</b>	<b>3,731,125.34</b>	<b>-5,045,245.18</b>	<b>-3,860,201.60</b>
<b>归属于母公司所有者的非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比率</b>	<b>16.47%</b>	<b>-25.66%</b>	<b>2.91%</b>

注：计入当期损益的政府补助明细如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
湖北省财政厅拨付2012年成品油补贴			120,000.00
人十[2009]27号，十堰市高校毕业生就业见习基地管理暂行办法（见习补贴）			15,000.00
鄂财建发[2013]296号，省财政厅关于预拨2013年成品油价格改革财政补贴资金的通知（2013年成品油补贴）		90,000.00	
鄂人社规[2013]2号，湖北省人力资源和社会保障厅、湖北省财政厅关于印发《湖北省关于支持企业开展职工培训稳定就业岗位补贴办法》的通知（稳定就业岗位金）补贴		80,400.00	
鄂财建发[2013]287号，省财政厅关于下达2014年成品油价格改革财政补贴预算指标的通知（2014年成品油补贴）	133,363.27		
<b>合计</b>	<b>133,363.27</b>	<b>170,400.00</b>	<b>135,000.00</b>

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度归属于母公司所有者的非经常性损益净额占当期归属于母公司所有者的净利润的比率分别为 16.47%、-25.66% 和 2.91%，占比不稳定，主要原因是公司报告期内对非流动资产的处置不固定造成，另外报告期内收取停车卡、对员工的罚款的不定亦造成非经常性损益的不稳定。公司非经常性损益主要为政府补助和可供出售金融资产产生的投资收益，报告期内的政府补助主要源于成品油补贴，投资收益源于对湖北武当山农村商业银行的权益投资。

## （六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、公司使用的主要税费种类及其税率

税种	具体税率情况
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入简易征收，小规模纳税人不存在抵扣事项。征收率为 3%。(注 1)
城市维护建设税	金街的商铺租赁业务按应纳流转税额的 7% 计缴城建税；其他分子公司按应纳流转税额的 5% 计缴城建税。
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 25% 计缴
房产税	按房屋建筑物（原价+地价）*70%*1.2% 计缴；或按出租房屋，以房产租金收入*8% 计征
印花税	1、按购销合同金额 50%*0.03% 计缴；2、按运输费额 0.05% 计缴；3、按财产保险金额 0.1% 计缴；4、按建筑安装工程款 0.03% 计缴；5、按设计费 0.05% 计缴；6、按产权转让款的 0.05% 计缴。

注 1：根据国家税务总局公告 2013 年第 17 号《关于旅店业和饮食业纳税人销售非现场消费食品增值税有关问题的公告》，本公司酒店销售非现场消费食品按销售收入的 3% 缴纳增值税。

## 五、财务状况分析

## （一）资产情况及变动分析

### 1、流动资产分析

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	52,585,957.89	56.54	31,198,031.63	23.93	125,407,394.78	66.00
应收账款	3,159,891.72	3.40	1,532,927.39	1.18	1,942,889.38	1.02
预付款项	1,426,788.16	1.53	1,651,578.01	1.27	1,393,559.61	0.73
其他应收款	33,546,756.03	36.07	59,477,425.27	45.61	58,714,556.65	30.90
存货	2,291,226.55	2.46	2,535,384.80	1.94	2,545,672.00	1.34
其他流动资产			34,000,000.00	26.07		
<b>合计</b>	<b>93,010,620.35</b>	<b>100.00</b>	<b>130,395,347.10</b>	<b>100.00</b>	<b>190,004,072.42</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产逐期减少，主要系公司货币资金各期末减少所致，公司流动资产主要由货币资金、预付账款、其他应收款、其他流动资产构成。

#### （1）货币资金

最近两年一期期末货币资金明细表：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	172,491.62	129,912.37	80,067.68
银行存款	52,413,466.27	31,068,119.26	125,327,327.10
其他货币资金			
<b>合计</b>	<b>52,585,957.89</b>	<b>31,198,031.63</b>	<b>125,407,394.78</b>

公司货币资金分别占公司2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日流动资产的56.54%、23.93%、66.00%，其中（1）2014年12月31日货币资金较2013年12月31日减少75.12%，主要原因为：公司为了学校建设增加银行借款造成2013年货币资金占比较高，2014年将此部分货币资金作为学校的建设资金预付给施工方造成货币资金较2013年剧烈减少；（2）2015年7月31日货币资金较2014年12月31日增加68.56%，缘由是：减少了其他应收款的关联方借支，公司加大对关联方欠款的清理，收回关联方占款。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司货币资金较多，资金充裕。货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

#### ① 现金收款的业务情况

公司涉及到零散的现金收款的业务主要是酒店业务、VIP 车队和居民车业务。

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
酒店现金收款	2,818,334.99	3.08	5,254,836.89	3.65	5,735,422.69	4.31
VIP 车队、居民车现金收款	666,012.50	0.73	5,394,891.00	3.74	4,094,579.26	3.08
<b>销售商品、提供劳务收到的现金</b>	<b>91,399,555.69</b>		<b>144,113,148.73</b>		<b>133,092,496.32</b>	

公司现金收款业务占比较低，区间车业务不涉及现金收款。

公司根据经营服务项目制定了相关的现金收款管理内控制度，包括区间车、VIP 包车、居民车、停车场及酒店住宿等现金收款内部控制流程。

#### 区间车业务的收款流程

区间车票由票务局代售，公司不参与销售业务不收取现金。公司财务部门有售票系统终端，可查看售票状况（不能修订或删除售票信息）。每日中午和下班两个时间点，公司财务会同售票人员依据系统所示的现金售票情况对账并清点现金，清完就将现金交给银行押钞人员存入公司账户。

在此环节，公司的财务人员只参与对账、盘点现金，现金的收和存都由公司之外的人员进行。对于现金的收存，票务局有严格的控制流程。公司在此项业务没有收取现金的机会，故此项业务不存在现金销售。

#### VIP 包车业务的收款流程

VIP 包车票的销售由公司派两名员工负责，每位乘客均会有车票。车辆由景区停车场发出，在景区门口检票，票数、人数、包车单号被核对一致才会放行。发出的车辆在交管运输平台能够有登记。车上装有摄像头、GPS 定位系统，车辆的行驶情况及乘客的上下车情况均会被记录。公司通过清点发票存根可以确定每天的收款情况。

### 居民车业务的收款流程

乘坐居民车的为当地居民及山上工作人员。这些人员均需购买车票并通过使用车票乘车，门票局派驻人员在景区门口检票后放行。公司通过清点发票存根可以确定收款情况。

### 停车场业务的收款流程

停车场是取卡进入，刷卡出去的形式。公司财务有一套停车场的管理系统可以和停车场的系统联动，清楚的知道每天车辆的进出时间、数量和应收取的款项。

### 饭店业务的收款流程

客户入住的时候决定了客户的消费标准，软件系统会计算出客户的付款金额，该金额不由前台收银人员决定。前台收银处有监控，可以清晰看到收银人员的动作。公司通过当日销售情况，盘点当天的收款金额，确保账实相符。

餐饮的清单是机打的，员工不能修改，若要修改需请当班主管签字确认。收银人员根据机打的清单收款。

### 租赁业务

租户缴纳房租和物管费的金额是依据合同的约定，租户可将租金通过银行转账至公司账户或直接在公司财务缴纳款项。出纳在收款后当天存入公司银行账户。

通过以上业务收款流程的介绍，可以发现公司的现金收款控制较好，发生损失的概率较低。

### ②减少现金收款的措施：

酒店业务、租赁业务提请客户尽量使用刷卡方式。

### (2) 应收账款

#### ①应收账款及其坏账准备分类披露如下：

类别	2015年7月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计	3,687,857.76	100.00	527,966.04	14.32	3,159,891.72

类别	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
提坏账准备的应收账款					
其中：组合1：按账龄计提坏账准备的应收账款	3,687,857.76	100.00	527,966.04	14.32	3,159,891.72
组合小计	3,687,857.76	100.00	527,966.04	14.32	3,159,891.72
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>3,687,857.76</b>	<b>100.00</b>	<b>527,966.04</b>	<b>14.32</b>	<b>3,159,891.72</b>

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,877,891.57	100.00	344,964.18	18.37	1,532,927.39
其中：组合1：按账龄计提坏账准备的应收账款	1,877,891.57	100.00	344,964.18	18.37	1,532,927.39
组合小计	1,877,891.57	100.00	344,964.18	18.37	1,532,927.39
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>1,877,891.57</b>	<b>100.00</b>	<b>344,964.18</b>	<b>18.37</b>	<b>1,532,927.39</b>

(续)

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,141,311.20	100.00	198,421.82	9.27	1,942,889.38
其中：组合1：按账龄计提坏账准备的应收账款	2,141,311.20	100.00	198,421.82	9.27	1,942,889.38

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合小计	2,141,311.20	100.00	198,421.82	9.27	1,942,889.38
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>2,141,311.20</b>	<b>100.00</b>	<b>198,421.82</b>	<b>9.27</b>	<b>1,942,889.38</b>

公司基于公司自身的风险承担能力、欠款方预计还款情况将应收账款区分为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备的应收款项，符合公司实际情况。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。报告期内，无单项金额重大（包括不重大）并单项计提坏账准备的应收账款，也无计提坏账准备的比例较大，但又全额收回或转回，或收回或转回比例较大的应收账款情况。

报告期内公司以旅游业务为主，因公司的主要客户为游客，故而公司目前的客户具有单个客户销售金额较小的特点，截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司应收账款账面价值分别为3,159,891.72元、1,532,927.39元、1,942,889.38元，各期末整体余额较小，分别占当期期末流动资产的比例为3.40%、1.18%、1.02%；2015年7月31日余额较其他期末余额增加是因为电子商务网尚未将7月的款项支付给公司。

②应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015年7月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年内	2,914,204.78	79.02	145,710.24	826,179.77	44.00	41,308.99
1-2年	418,539.30	11.35	41,853.93	59,291.80	3.16	5,929.19
2-3年	21,016.88	0.57	6,305.07	992,420.00	52.85	297,726.00
3年以上	334,096.80	9.06	334,096.80			
<b>合计</b>	<b>3,687,857.76</b>	<b>100.00</b>	<b>527,966.04</b>	<b>1,877,891.57</b>	<b>100.00</b>	<b>344,964.18</b>

(续)

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年内	826,179.77	44.00	41,308.99	314,186.00	14.67	15,709.30
1-2年	59,291.80	3.16	5,929.19	1,827,125.20	85.33	182,712.52
2-3年	992,420.00	52.85	297,726.00			
3年以上						
<b>合计</b>	<b>1,877,891.57</b>	<b>100.00</b>	<b>344,964.18</b>	<b>2,141,311.20</b>	<b>100.00</b>	<b>198,421.82</b>

报告期内，公司应收账款的账龄主要集中在1年以内，1年以上的应收账款主要是酒店与其他单位的协议款项未及时结算收回。

### ③应收账款周转率

公司应收账款余额占当期收入比例及应收账款周转率情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款余额占当期收入比例(%)	4.01	1.34	1.59
应收账款周转率(次)	33.06	69.50	35.19

公司报告期各期应收账款余额占当期营业收入的比例逐渐增加，应收账款周转率波动幅度较大，主要因为公司各期营业收入变动较小，而公司各期末应收账款余额波动所致。

### ④截至2015年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
十堰武当山旅游发展有限公司	非关联方	2,262,730.00	1年以内	61.36
十堰市武当山特区康泰国际旅行社有限公司	非关联方	174,387.00	1-2年	4.73
十堰武当山旅发太极演艺有限公司	非关联方	98,200.00	1年以内	2.66
湖北武当太极湖旅游发展集团有限公司	非关联方	87,334.00	3年以上	2.37
中国工商银行"融e购"	非关联方	80,900.00	1年以内	2.19
<b>合计</b>		<b>2,703,551.00</b>		<b>73.31</b>

### ⑤截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
十堰市武当山特区康泰国际旅	非关联方	459,657.00	1年以内、	24.48

行社有限公司			2-3 年	
付良波	非关联方	154,208.90	1 年以内、1-2 年、2-3 年	8.21
十堰武当山旅游发展有限公司	非关联方	145,860.00	1 年以内	7.77
罗明华	非关联方	100,000.00	2-3 年	5.33
湖北武当太极湖旅游发展集团有限公司	非关联方	87,334.00	1 年以内、2-3 年	4.65
<b>合计</b>		<b>947,059.90</b>		<b>50.44</b>

⑥截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
十堰市武当山特区康泰国际旅行社有限公司	非关联方	230,625.00	1-2 年	10.77
东风商用车公司市场销售部	非关联方	198,572.00	1-2 年	9.27
付良波	非关联方	142,696.90	1 年以内	6.66
十堰武当山旅游发展有限公司	非关联方	122,760.00	1 年以内	5.73
湖北武当太极湖旅游发展集团有限公司	非关联方	106,008.00	1-2 年	4.95
<b>合计</b>		<b>800,661.90</b>		<b>37.38</b>

⑦应收账款质押情况

2012 年 12 月 24 日，公司与中国工商银行股份有限公司武当山经济开发区支行签订了《固定资产支持融资借款合同》（18100007-2012 年（武当）字 0017 号）用于武当山天地一期项目和二期项目的建设，借款金额为人民币 103,500,000.00 元，借款期限 5 年，即 2012 年 12 月 27 日至 2017 年 12 月 26 日。随同该主合同，签订了《质押合同》（1810007 号-2012 年武当（质）字 0009 号），质押内容为鄂交运管许可字 42038117001 号，质押物名称是武当山景区旅游客运收费权，质押财产价值为 175,000,000.00 元，质押期限随主合同。

2014 年 1 月 6 日，公司与中国银行股份有限公司十堰分行签订《流动资金借款合同》（2013 年十中银借字 082 号），借款用于日常经营周转，借款金额为人民币 30,000,000.00 元，借款期限为 3 年，自实际提款起算，2014 年 3 月 25 日收到此款。随同该主合同，签订了《质押合同》（2013 年十中银质押字第 116 号），质押物名称为武当山景区环保车队的车票收入，质押物金额为车票收入贷款期每年不低于 500 万元。

2015年2月16日，公司与中国工商银行股份有限公司武当山经济开发区支行签订了《流动资金借款合同》（0181000503-2014年（武当）字0003号），用于购燃油、汽车配件，借款金额为人民币10,000,000.00元，借款期限为1年，自实际提款起算。随同该主合同，签订了《质押合同》（0181000503号-2014年武当（质）字0012号），质物内容为鄂交运管许可字42038117001号，质物名称是武当山景区旅游客运收费权及商铺租金，质押期限随主合同。

2015年7月14日，公司与中国工商银行股份有限公司武当山经济开发区支行签订了《流动资金借款合同》（0181000503-2015年（武当）字0009号），用于购燃油、汽车配件及金街维修，借款金额为人民币10,000,000.00元，借款期限为1年，自实际提款起算。2015年8月20日，双方为此主合同签订了《质押合同》，质物内容为鄂交运管许可字42038117001号，质物名称是武当山景区旅游客运收费权及商铺租金，质押期限随主合同。

⑦截至2015年7月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

截至2015年7月31日，应收账款余额中无应收关联方款项。

⑧报告期内公司无核销应收账款的情形。

### （3）预付款项

①报告期内，公司预付款项按账龄列示如下：

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内 （含1年）	1,195,077.11	83.76	1,116,907.46	67.63	1,135,964.01	81.52
1—2年	9,622.00	0.67	294,851.50	17.85	257,595.60	18.48
2—3年			239,819.05	14.52		
3年以上	222,089.05	15.57				
<b>合计</b>	<b>1,426,788.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,651,578.01</b>	<b>100.00</b>	<b>1,393,559.61</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司以旅游业务为主，采购业务较少，因此各期末预付款项余额均较小。

②截至2015年7月31日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	账龄	金额（元）	占预付账款总额比例（%）
中国联合网络通信有限公司十堰市分公司	为预付的 GPS 的通讯费用	1 年以内	218,000.00	15.28
中国石油天然气股份有限公司湖北销售分公司	为保证公司油费充值卡中有资金可供周转	3 年以上	200,000.02	14.02
北京畅想传奇文化艺术传播有限公司	预付设计费	1-2 年	170,600.00	11.96
武汉沧海建筑劳务有限公司	预付材料款	3 年以上	162,426.00	11.38
十堰大奇立扬文化传播有限公司	预付员工培训费	1 年以内	150,000.00	10.51
<b>合计</b>			<b>901,026.02</b>	<b>63.15</b>

③截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	账龄	金额（元）	占预付账款总额比例（%）
中国联合网络通信有限公司十堰市分公司	为预付的 GPS 的通讯费用	1 年以内	665,000.00	40.26
广州美上装饰工程有限公司	预付的设计费	1 年以内	180,000.00	10.90
中国石油天然气股份有限公司湖北销售分公司	为保证公司油费充值卡中有资金可供周转	2-3 年	176,600.02	10.69
北京畅想传奇文化艺术传播有限公司	预付设计费	1 年以内	170,600.00	10.33
武汉沧海建筑劳务有限公司	预付材料款	2-3 年	162,426.00	9.83
<b>合计</b>			<b>1,354,626.02</b>	<b>82.01</b>

④截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	账龄	金额（元）	占预付账款总额比例（%）
中国联合网络通信有限公司十堰市分公司	为预付的 GPS 的通讯费用	1 年以内	290,000.00	20.81
中国石油天然气股份有限公司湖北销售分公司	为保证公司油费充值卡中有资金可供周转	1-2 年	200,000.02	14.35
武汉沧海建筑劳务有限公司	预付材料款	1 年以内	162,426.00	11.66
北京畅想传奇文化艺术传播有限公司	预付设计费	1 年以内	120,600.00	8.65
北京北大纵横管理咨询有	预付薪酬体系优化方	1 年以内	100,000.00	7.18

限责任公司	案第一期服务费			
<b>合计</b>			<b>873,026.02</b>	<b>62.65</b>

⑤公司各期期末余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方单位款项。

#### （4）其他应收款

①其他应收款及其坏账准备分类披露如下：

类别	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	35,315,041.33	100.00	1,768,285.30	5.01	33,546,756.03
组合 1：按账龄计提坏账准备的其他应收款	4,815,041.33	13.63	1,768,285.30	36.72	3,046,756.03
组合 2：与政府相关的不计提坏账准备的其他应收款	30,500,000.00	86.37			30,500,000.00
组合 3：股东及高管等关联方不计提坏账准备的其他应收款					
组合小计	35,315,041.33	100.00	1,768,285.30	5.01	33,546,756.03
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>35,315,041.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,768,285.30</b>	<b>5.01</b>	<b>33,546,756.03</b>

（续）

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	60,177,917.58	100.00	700,492.31	1.16	59,477,425.27
组合 1：按账龄计提坏账准备的其他应收款	5,558,121.19	9.24	700,492.31	12.60	4,857,628.88

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合 2: 与政府相关的不计提坏账准备的其他应收款	30,500,000.00	50.68			30,500,000.00
组合 3: 股东及高管等关联方不计提坏账准备的其他应收款	24,119,796.39	40.08			24,119,796.39
组合小计	60,177,917.58	100.00	700,492.31	1.16	59,477,425.27
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>60,177,917.58</b>	<b>100.00</b>	<b>700,492.31</b>	<b>1.16</b>	<b>59,477,425.27</b>

(续)

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	59,414,745.71	100.00	700,189.06	1.18	58,714,556.65
组合 1: 按账龄计提坏账准备的其他应收款	12,632,023.12	21.26	700,189.06	5.54	11,931,834.06
组合 2: 与政府相关的不计提坏账准备的其他应收款	40,500,000.00	68.16			40,500,000.00
组合 3: 股东及高管等关联方不计提坏账准备的其他应收款	6,282,722.59	10.58			6,282,722.59
组合小计	59,414,745.71	100.00	700,189.06	1.18	58,714,556.65
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>59,414,745.71</b>	<b>100.00</b>	<b>700,189.06</b>	<b>1.18</b>	<b>58,714,556.65</b>

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，各期末整体余额较大，分别占当期期末流动资产的比例为 36.07%、45.61%、30.90%。其他应收款各年期末余额逐渐减少，其他应收款主要是交给政府的保证金、以及政府应归还的欠款、关联方欠款等。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015年7月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年内	1,476,503.80	30.66	73,825.19	2,302,204.68	41.42	115,110.23
1-2年	336,767.80	6.99	33,676.78	1,956,964.38	35.21	195,696.44
2-3年	1,915,695.00	39.79	574,708.50	1,298,952.13	23.37	389,685.64
3年以上	1,086,074.73	22.56	1,086,074.83			
<b>合计</b>	<b>4,815,041.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,768,285.30</b>	<b>5,558,121.19</b>	<b>100.00</b>	<b>700,492.31</b>

(续)

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年内	2,302,204.68	41.42	115,110.23	11,260,264.90	89.14	563,013.24
1-2年	1,956,964.38	35.21	195,696.44	1,371,758.22	10.86	137,175.82
2-3年	1,298,952.13	23.37	389,685.64			
3年以上						
<b>合计</b>	<b>5,558,121.19</b>	<b>100.00</b>	<b>700,492.31</b>	<b>12,632,023.12</b>	<b>100.00</b>	<b>700,189.06</b>

③其他应收款按款项性质列示如下：

款项性质	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方借支		24,119,796.39	6,282,722.59
政府借款及政府保证金	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
员工借支	957,536.82	1,584,291.03	1,458,188.19
单位借款	3,730,366.16	4,096,480.38	21,070,150.38
其他	627,138.35	377,349.78	603,684.55
<b>合计</b>	<b>35,315,041.33</b>	<b>60,177,917.58</b>	<b>59,414,745.71</b>

④截至2015年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
武当山特区财政局	政府管理机构	20,000,000.00	2-3年	56.63
武当山特区政府	政府管理机构	10,000,000.00	3年以上	28.32
十堰旭普工贸有限公司	供应商	1,600,000.00	2-3年	4.53
武汉体育学院	供应商	500,000.00	2-3年	1.42
十堰中顺燃化有限公司	供应商	490,000.00	3年以上	1.39

合计		32,590,000.00		92.29
----	--	---------------	--	-------

⑤截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额比例 (%)
武当山特区财政局	政府管理机构	20,000,000.00	1-2 年	33.23
王茂国	实际控制人	17,073,632.46	1 年以内	28.37
武当山特区政府	政府管理机构	10,000,000.00	3 年以上	16.62
十堰市祥和房地产开发有限公司	控股股东	2,422,858.65	1-2 年、2-3 年	4.03
十堰旭普工贸有限公司	供应商	1,600,000.00	1-2 年	2.66
合计		51,096,491.11		84.91

⑥截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额比例 (%)
武当山特区财政局	政府管理机构	20,000,000.00	1 年以内	33.66
武当山特区政府	政府管理机构	10,000,000.00	3 年以上	16.83
湖北翔升物流有限公司	供应商	10,000,000.00	1 年以内	16.83
张薇	员工	6,000,000.00	1 年以内	10.10
十堰市祥和房地产开发有限公司	控股股东	2,422,858.65	1-2 年	4.08
合计		48,422,858.65		81.50

⑦各期期末其他应收款大额情况说明

#### A.武当山特区财政局借款

2013 年 4 月 19 日，公司与武当山特区财政局签订了借款协议，协议约定借款金额为 3000 万元。2013 年 9 月，武当山特区财政局归还 1000 万元。截至公开转让说明书出具之日，武当山特区财政局尚未归还剩余 2000 万元。

2009 年 7 月 13 日，公司与武当山旅游经济特区管委会签订《关于筹建武汉体院武当山国际武术院有关事宜的协议》，协议中约定：“武当山旅游经济特区管委会负责武汉体院武当山国际武术院的规划设计、工程招标工作，并筹集资金，完成校舍建设工作。公司在学院建设过程中，应积极筹措资金，投入学院建设；

若资金暂时有困难，公司必须在该学院建成后，将特权管委会所垫资金分五年，每年按五分之一偿还给特区管委会”。

故根据上述两份协议，该借款不存在无法收回的风险。

#### B.武当山旅游经济特区管理委员会质保金

公司在 2004 年竞拍客运专营权的时候缴纳的竞标保证金 1000 万元，尚未达到归还条件。

#### C.十堰市祥和房地产开发有限公司借款

祥和房地产是公司的控股股东，目前没有开展房地产开发项目，业务基本停止。报告期内各期末有余额，是 2011 年祥和房地产因业务需要向公司借款，2011 年 12 月 31 日的欠款为 7,181,378.17 元，后期逐步归还，截至到 2015 年 7 月 31 日，欠款已全部归还。

#### D.替武汉体育学院垫支

学校因教学活动需要，向公司借款。2015 年 7 月 31 日的 50 万余额系体育学院应付给公司的营运资金。

#### E. 十堰旭普工贸有限公司

十堰旭普工贸有限公司向武当有限借钱，截至 2015 年 7 月 31 日，本公司已催促该公司尽快还款。

#### F.王茂国

2014 年 12 月 31 日王茂国借款及保证金 17,073,632.46 元，具体业务内容如下：一是银行要求办理银行承兑汇票以个人存款作为质押，公司为了满足银行要求，以个人的名义存款 1600 万元，二是银行年末为了完成储蓄任务，公司出于银企关系的考虑以个人的名义存款 200 万元，两项合计 1800 万元。以上 1800 万元公司 2015 年初已收回公司。三是，公司暂欠王茂国款项 926,367.54 元。以上三项合计余额为 17,073,632.46 元。

⑧本公司 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况，详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

报告期内公司其他应收款主要是政府借款、保证金和员工备用金。其中，保证金为客运专营权投标时的保证金；员工备用金为公司工作人员日常业务活动借支的资金。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

⑨报告期内，公司无核销其他应收款的情形。

#### (5) 存货

①公司最近两年一期的期末存货情况表如下：

项目	2015年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,465,576.38		1,465,576.38
低值易耗品	825,650.17		825,650.17
库存商品			
<b>合计</b>	<b>2,291,226.55</b>		<b>2,291,226.55</b>

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,557,192.41		1,557,192.41
低值易耗品	978,192.39		978,192.39
库存商品			
<b>合计</b>	<b>2,535,384.80</b>		<b>2,535,384.80</b>

(续)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,617,855.38		1,617,855.38
低值易耗品	927,816.62		927,816.62
库存商品			
<b>合计</b>	<b>2,545,672.00</b>		<b>2,545,672.00</b>

2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司存货余额分别为2,291,226.55元、2,535,384.80元和2,545,672.00元，占当期末流动资产的比例分别为2.46%、1.94%、1.34%，比例比较稳定。公司存货主要是酒店经营、车辆运营的原材料、低值易耗品；由于公司为旅游服务企业，非生产型企业，因

此报告期内各期末存货余额较少。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

②截至 2015 年 7 月 31 日，未发现存货存在减值迹象。

③本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

#### (6) 其他流动资产

①公司最近两年一期的期末其他流动资产情况表如下：

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
银行理财产品	34,000,000.00		34,000,000.00
<b>合计</b>	<b>34,000,000.00</b>		<b>34,000,000.00</b>

其他流动资产为公司 2014 年 12 月购买的建行“乾元-日鑫月溢”理财产品，并于 2015 年 1 月已赎回。

## 2、非流动资产分析

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
可供出售金融资产	6,500,000.00	1.77	6,500,000.00	1.76	6,500,000.00	2.64
投资性房地产	33,264,064.04	9.08	34,589,632.02	9.39	36,808,594.26	14.92
固定资产	224,429,219.64	61.24	210,004,940.24	56.99	110,936,332.71	44.97
在建工程	24,084,981.92	6.57	26,579,813.93	7.21	12,872,596.04	5.22
工程物资	754.30	0.00	415.00	0.00	415.00	0.00
无形资产	58,737,993.34	16.03	59,773,604.11	16.22	61,568,937.37	24.96
长期待摊费用	4,132,822.53	1.13	4,543,443.45	1.23	5,171,370.70	2.10
递延所得税资产	569,893.33	0.16	256,450.02	0.07	224,652.72	0.09
其他非流动资产	14,728,000.00	4.02	26,238,729.71	7.12	12,584,758.00	5.10
<b>合计</b>	<b>366,447,729.10</b>	<b>100.00</b>	<b>368,487,028.48</b>	<b>100.00</b>	<b>246,667,656.80</b>	<b>100.00</b>

#### (1) 可供出售金融资产

①公司最近两年一期的期末可供出售金融资产情况表如下：

项目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值

项目	2015年7月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：			
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的			
按成本计量的			
其他	6,500,000.00		6,500,000.00
<b>合计</b>	<b>6,500,000.00</b>		<b>6,500,000.00</b>

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：			
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的			
按成本计量的			
其他	6,500,000.00		6,500,000.00
<b>合计</b>	<b>6,500,000.00</b>		<b>6,500,000.00</b>

(续)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：			
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的			
按成本计量的			
其他	6,500,000.00		6,500,000.00
<b>合计</b>	<b>6,500,000.00</b>		<b>6,500,000.00</b>

可供出售金融资产系公司对湖北武当山农村商业银行的权益投资，该投资对湖北武当山农村商业银行不具有控制或重大影响等，不符长期股权投资的定义，故而列为可供出售金融资产。

②截至2015年7月31日，未发现可供出售金融资产存在减值迹象。

## (2) 投资性房地产

①报告期内投资性房地产原值、折旧摊销、净值变动情况见下表：

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.2012年12月31日	47,025,332.92			47,025,332.92
2.本期增加金额				
其中：购置				
存货\固定资产\在建工程转入				
3.本期减少金额				
4.2013年12月31日	47,025,332.92			47,025,332.92
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.2012年12月31日	7,692,690.94			7,692,690.94
2.本期增加金额	2,524,047.72			2,524,047.72
其中：计提或摊销	2,524,047.72			2,524,047.72
3.本期减少金额				
4.2013年12月31日	10,216,738.66			10,216,738.66
<b>三、减值准备</b>				
1.2012年12月31日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2013年12月31日				
<b>四、2013年12月31日账面价值</b>	<b>36,808,594.26</b>			<b>36,808,594.26</b>

(续)

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.2013年12月31日	47,025,332.92			47,025,332.92
2.本期增加金额	308,216.83			308,216.83
其中：购置				
存货\固定资产\在建工程转入	308,216.83			308,216.83
3.本期减少金额				
4.2014年12月31日	47,333,549.75			47,333,549.75
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.2013年12月31日	10,216,738.66			10,216,738.66
2.本期增加金额	2,527,179.07			2,527,179.07
其中：计提或摊销	2,527,179.07			2,527,179.07
3.本期减少金额				

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
4.2014年12月31日	12,743,917.73			12,743,917.73
<b>三、减值准备</b>				
1.2013年12月31日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2014年12月31日				
<b>四、2014年12月31日账面价值</b>	<b>34,589,632.02</b>			<b>34,589,632.02</b>

(续)

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.2014年12月31日	47,333,549.75			47,333,549.75
2.本期增加金额	60,000.00			60,000.00
其中：购置				
存货\固定资产\在建工程转入	60,000.00			60,000.00
3.本期减少金额				
4.2015年7月31日	47,393,549.75			47,393,549.75
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.2014年12月31日	12,743,917.73			12,743,917.73
2.本期增加金额	1,385,567.98			1,385,567.98
其中：计提或摊销	1,385,567.98			1,385,567.98
3.本期减少金额				
4.2015年7月31日	14,129,485.71			14,129,485.71
<b>三、减值准备</b>				
1.2014年12月31日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2015年7月31日				
<b>四、2015年7月31日账面价值</b>	<b>33,264,064.04</b>			<b>33,264,064.04</b>

报告期内公司投资性房地产主要是由金街银街用于出租的店面及商铺构成。

②截至2015年7月31日，公司用于借款抵押的投资性房地产的情况如下：

产权证号	抵押权人	房屋原值	所属公司
------	------	------	------

产权证号	抵押权人	房屋原值	所属公司
丹江口市房权证武当特区字第 00056479 号	中国银行股份有限公司十堰分行	22,471,095.80	本公司
丹江口市房权证武当特区字第 00056479 号	兴业银行股份有限公司十堰分行	22,471,095.80	本公司
丹江口市房权证武当特区字第 00056479 号	中国农业银行股份有限公司武当山旅游经济特区支行	22,471,095.80	本公司
丹江口市房权证武当特区字第 00044111 号	中国工商银行股份有限公司武当山经济开发区支行	24,842,453.95	本公司
丹江口市房权证武当特区字第 00044111 号	湖北武当山农村商业银行股份有限公司	24,842,453.95	本公司

③截至 2015 年 7 月 31 日，公司投资性房地产的情况如下：

序号	资产名称	产权证编号	所有人	房屋类型	出租面积(平方米)	租金(元/年)	单位价格(元/平方米)	租金收入			出租对方	后续安排
								2015年1-7月	2014年	2013年		
1	银街4栋1层1、2#	丹江口市房产证武当特区字第00056479号	武当有限	出租	100.36	50,000.00	498.21		50,000.00		太子道茶	已转让
2	武当银街A2区一层除八角楼以外商铺			出租	2,173.31	2,000,000.00	920.26	1,166,666.67	2,000,000.00	2,000,000.00	湖北武当明强刀剑有限公司	续租
3	武当银街A2区二三层全部及八角楼商铺			出租	2,934.94	450,000.00	153.33	262,500.00	450,000.00	450,000.00		
4	武当金街B区一层85#及神韵宾馆、C区一层第2、3、4、5号商铺			出租	1,175.10	343,130.00	292.00	200,159.17	343,130.00	343,130.00		
5	武当银街A1区一层第105、106、107、109、110、111号商铺			出租	944.54	317,156.00	335.78	132,148.33			邱勇	续租
6	武当金街山门口一层第1-10号商铺	丹江口市房产证武当特区字第00044111号	武当有限	出租	431.71	433,330.00	1,003.75	252,775.83	433,330.00	361,108.33		
7	武当金街C区二层第10号商铺			出租	129.42	42,514.00	328.50	24,799.83	42,514.00	35,428.33		
8	武当金街太极宾馆			出租	2,532.44	376,722.00	148.76	219,754.50	376,722.00	376,722.00	邓元东	续租
9	武当金街B区地上一层第1、2号商铺			出租	214.00	200,000.00	934.58	136,033.33	212,000.00	200,000.00		
10	武当金街D2区二层第4号商铺			出租	265.34	90,796.00	342.19	52,964.33	90,796.00	37,831.67	十堰市武当山旅游经济特区	续租

序号	资产名称	产权证编号	所有人	房屋类型	出租面积(平方米)	租金(元/年)	单位价格(元/平方米)	租金收入			出租对方	后续安排
								2015年1-7月	2014年	2013年		
											周易研究会	
11	武当金街A区地上一层第4号商铺			出租	97.10	60,000.00	617.92	35,000.00	42,500.00		高金华	续租
12	武当金街A区一层第28号商铺			出租	74.00	62,920.00	850.27	36,703.33	62,920.00	62,920.00	王有群	续租
13	武当金街F区一层第1、2号商铺			出租	493.03	200,000.00	405.65	66,666.67		187,260.00	胡楠	续租
14	武当金街A区地上一层第6号商铺			出租	62.18	27,500.00	442.26	32,083.33	13,750.00		梁新华	续租
15	武当金街A区地上一层第特1号商铺			出租	476.28	300,000.00	629.88	175,000.00	300,000.00	300,000.00	胡长国	续租
16	武当金街B区一层第3、4号及金街美食城商铺			出租	1,078.17	600,000.00	556.50	350,000.00	600,000.00	600,000.00	杨长均	续租
17	武当金街A区地上一层第24号商铺			出租	101.19	150,000.00	1,482.36	87,500.00	12,500.00		柳雪英	续租
18	武当金街C区一层第7号、二层第11号商铺			出租	121.77	63,000.00	517.37	44,520.00	69,000.00	63,000.00	郑伟	续租
19	武当金街E区一层47号商铺			出租	468.83	133,100.00	283.90	61,004.17			吴晓飞	续租
20	武当金街C区地下一层第1、2号商铺			出租	136.65	87,500.00	640.32	61,250.00	87,500.00	43,750.00	孟青芝	续租
21	银街3栋102、103号商铺			出租	133.60	35,616.00	266.59	14,840.00			沈元华	续租

序号	资产名称	产权证编号	所有权人	房屋类型	出租面积(平方米)	租金(元/年)	单位价格(元/平方米)	租金收入			出租对方	后续安排
								2015年1-7月	2014年	2013年		
22	武当金街 D1 区一、二层第 1 号商铺			出租	633.35	230,000.00	363.15	105,416.67				
23	金街 E 区 1 层 48、49#			出租	937.66	220,000.00	234.63	128,333.33	220,000.00	220,000.00	明庭生	续租
24	山门口门面房			出租	33.87	60,000.00	1,771.48	35,000.00	15,000.00		工商银行	续租
合 计								<b>3,681,119.49</b>	<b>5,421,662.00</b>	<b>5,281,150.33</b>		

## (3) 固定资产

①报告期内固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通设备	电子设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.2012年12月31日	77,906,674.25	25,203,830.42	58,254,926.73	5,915,039.45	10,854,620.33	178,135,091.18
2.本期增加金额	7,092,842.74	1,489,627.00	751,678.00	451,850.03	5,984,496.61	15,770,494.38
其中：购置		1,489,627.00	751,678.00	451,850.03	5,984,496.61	8,677,651.64
在建工程转入	7,092,842.74					7,092,842.74
3.本期减少金额		780.00	1,317,793.00	28,600.00	21,968.00	1,369,141.00
4.2013年12月31日	84,999,516.99	26,692,677.42	57,688,811.73	6,338,289.48	16,817,148.94	192,536,444.56
<b>二、累计折旧</b>						
1.2012年12月31日	10,950,265.07	7,278,481.32	39,801,720.36	3,822,760.44	4,083,632.58	65,936,859.77
2.本期增加金额	3,938,852.43	3,390,625.13	5,953,744.01	845,802.10	2,064,183.12	16,193,206.79
其中：计提	3,938,852.43	3,390,625.13	5,953,744.01	845,802.10	2,064,183.12	16,193,206.79
3.本期减少金额			524,762.90	2,601.00	2,590.81	529,954.71
4.2013年12月31日	14,889,117.50	10,669,106.45	45,230,701.47	4,665,961.54	6,145,224.89	81,600,111.85
<b>三、减值准备</b>						
1.2012年12月31日						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.2013年12月31日						
<b>四、2013年12月31日账面价值</b>	<b>70,110,399.49</b>	<b>16,023,570.97</b>	<b>12,458,110.26</b>	<b>1,672,327.94</b>	<b>10,671,924.05</b>	<b>110,936,332.71</b>

(续)

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通设备	电子设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.2013年12月31日	84,999,516.99	26,692,677.42	57,688,811.73	6,338,289.48	16,817,148.94	192,536,444.56
2.本期增加金额	102,917,043.44	2,875,454.00	2,548,512.26	4,989,639.97	3,561,792.72	116,892,442.39
其中：购置	158,216.83	2,875,454.00	2,548,512.26	4,989,639.97	3,561,792.72	14,133,615.78
在建工程转入	102,758,826.61					102,758,826.61
3.本期减少金额			832,602.00		63,684.00	896,286.00
4.2014年12月31日	187,916,560.43	29,568,131.42	59,404,721.99	11,327,929.45	20,315,257.66	308,532,600.95
<b>二、累计折旧</b>						
1.2013年12月31日	14,889,117.50	10,669,106.45	45,230,701.47	4,665,961.54	6,145,224.89	81,600,111.85
2.本期增加金额	4,670,866.83	3,713,142.79	4,031,671.90	1,332,534.49	3,816,754.44	17,564,970.45

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通设备	电子设备	其他设备	合计
其中：计提	4,670,866.83	3,713,142.79	4,031,671.90	1,332,534.49	3,816,754.44	17,564,970.45
3.本期减少金额			637,421.59			637,421.59
4.2014年12月31日	19,559,984.33	14,382,249.24	48,624,951.78	5,998,496.03	9,961,979.33	98,527,660.71
<b>三、减值准备</b>						
1.2013年12月31日						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.2014年12月31日						
<b>四、2014年12月31日账面价值</b>	<b>168,356,576.10</b>	<b>15,185,882.18</b>	<b>10,779,770.21</b>	<b>5,329,433.42</b>	<b>10,353,278.33</b>	<b>210,004,940.24</b>

(续)

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通设备	电子设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.2014年12月31日	187,916,560.43	29,568,131.42	59,404,721.99	11,327,929.45	20,315,257.66	308,532,600.95
2.本期增加金额	21,933,837.16	323,000.00	2,299,553.02	809,218.00	928,510.61	26,294,118.79
其中：购置		323,000.00	2,299,553.02	809,218.00	928,510.61	4,360,281.63
在建工程转入	21,933,837.16					21,933,837.16
3.本期减少金额			1,022,492.31			1,022,492.31
4.2015年7月31日	209,850,397.59	29,891,131.42	60,681,782.70	12,137,147.45	21,243,768.27	333,804,227.43
<b>二、累计折旧</b>						
1.2014年12月31日	19,559,984.33	14,382,249.24	48,624,951.78	5,998,496.03	9,961,979.33	98,527,660.71
2.本期增加金额	4,466,515.21	2,205,773.82	1,682,480.14	1,252,449.73	2,211,495.87	11,818,714.77
其中：计提	4,466,515.21	2,205,773.82	1,682,480.14	1,252,449.73	2,211,495.87	11,818,714.77
3.本期减少金额			971,367.69			971,367.69
4.2015年7月31日	24,026,499.54	16,588,023.06	49,336,064.23	7,250,945.76	12,173,475.20	109,375,007.79
<b>三、减值准备</b>						
1.2014年12月31日						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.2015年7月31日						
<b>四、2015年7月31日账面价值</b>	<b>185,823,898.05</b>	<b>13,303,108.36</b>	<b>11,345,718.47</b>	<b>4,886,201.69</b>	<b>9,070,293.07</b>	<b>224,429,219.64</b>

公司的固定资产主要包括售票中心、酒店、学校的房屋建筑物，酒店用锅炉、

酒店厨房、冷库等专用机器设备，营运车辆、商务车辆等运输工具和办公设备等其他资产。

公司固定资产以取得时的成本计价，固定资产折旧采用年限平均法，固定资产净残值率为 0%、3%或 5%，其中房屋及建筑物的折旧年限为 20-40 年，机器设备的折旧年限为 2-10 年，运输工具的折旧年限为 4-8 年，电子设备的折旧年限为 2-5 年，其他设备的折旧年限为 4-8 年。公司固定资产和折旧会计政策符合会计准则的相关规定。

②截至 2015 年 7 月 31 日，公司用于借款抵押的房地产情况如下：

产权证号	抵押权人	固定资产原值	所属公司
丹江口市房权证武当特区字第 00050178 号	中国建设银行股份有限公司十堰六堰支行	14,208,281.02	本公司
丹江口市房权证武当特区字第 00056987 号	中国建设银行股份有限公司十堰六堰支行	57,690,537.61	本公司
5 辆安凯汽车	兴业银行股份有限公司合肥分行	2,065,940.15	本公司
15 辆安凯汽车	兴业银行股份有限公司合肥分行	5,979,050.00	本公司

2015 年 6 月 25 日，公司与兴业银行股份合肥分行签订《固定资产借款合同》（1408 授 017 贷 019），合同是为购买 5 辆安凯客车借款，借款期限为 3 年，即从 2015 年 6 月 25 日至 2018 年 6 月 24 日，借款金额为 138.25 万元。同时，签订了《抵押合同》（1408 授 017 贷 019B），抵押物为购买的 5 辆车。

2012 年 9 月 17 日，公司与兴业银行股份合肥分行签订《固定资产借款合同》（1107 授 006 贷 053），合同是为购买 15 辆安凯客车借款，借款期限为 3 年，即从 2012 年 9 月 17 日至 2015 年 9 月 16 日，借款金额为 399 万元。同时，签订了《抵押合同》（1107 授 006 贷 053B），抵押物为购买的 15 辆车。

③截至 2015 年 7 月 31 日未办妥产权证书的固定资产情况如下：

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	土地超线使用，致使房产证无法获取	待定

上述未办妥产权证书的固定资产为公司 2014 年和 2015 年完工的学校教学楼、学生公寓。

④截至 2015 年 7 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

(4) 在建工程

①公司最近两年一期的期末在建工程情况表如下：

项目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
武术学院	15,660,689.11		15,660,689.11
武当地地	8,424,292.81		8,424,292.81
<b>合计</b>	<b>24,084,981.92</b>		<b>24,084,981.92</b>

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
武当山建国大酒店	3,930,626.66		3,930,626.66
武术学院	13,012,316.55		13,012,316.55
武当地地	8,409,958.88		8,409,958.88
银街后道路	60,000.00		60,000.00
停车场工程	282,813.00		282,813.00
加油站挡墙工程	32,390.50		32,390.50
磨针井	560,561.70		560,561.70
洗车机	291,146.64		291,146.64
<b>合计</b>	<b>26,579,813.93</b>		<b>26,579,813.93</b>

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
武当山建国大酒店	3,930,626.66		3,930,626.66
武术学院	977,404.00		977,404.00
武当地地	6,733,927.54		6,733,927.54
银街后道路	60,000.00		60,000.00
停车场工程	282,813.00		282,813.00
加油站挡墙工程	32,390.50		32,390.50
磨针井	560,561.70		560,561.70
洗车机	291,146.64		291,146.64
采石场	3,726.00		3,726.00
<b>合计</b>	<b>12,872,596.04</b>		<b>12,872,596.04</b>

## ②公司最近两年一期的重大在建工程项目变动情况：

项目名称	2014年 12月31日	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2015年 7月31日	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期 利息资本化 金额	资金来源
武当山建国大酒店	3,930,626.66	58,964.00	3,989,590.66			100%			银行借款
武术学院	13,012,316.55	19,484,671.23	16,836,298.67		15,660,689.11	90%			银行借款
武当地地	8,409,958.88	14,333.93			8,424,292.81	10%			银行借款
<b>合计</b>	<b>25,352,902.09</b>	<b>19,557,969.16</b>	<b>20,825,889.33</b>		<b>24,084,981.92</b>				--

(续)

项目名称	2013年 12月31日	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2014年 12月31日	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期 利息资本化 金额	资金来源
武当山建国大酒店	3,930,626.66	38,000.00	38,000.00		3,930,626.66	90%			银行借款
武术学院	977,404.00	114,591,369.99	102,556,457.44		13,012,316.55	75%			银行借款
武当地地	6,733,927.54	7,207,581.34		5,531,550.00	8,409,958.88	10%			银行借款
<b>合计</b>	<b>11,641,958.20</b>	<b>121,836,951.33</b>	<b>102,594,457.44</b>	<b>5,531,550.00</b>	<b>25,352,902.09</b>				

(续)

项目名称	2012年 12月31日	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2013年 12月31日	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期 利息资本化 金额	资金来源
武当山建国大酒店	3,673,934.16	7,254,535.20	6,997,842.74		3,930,626.66	80%			银行借款
武术学院	849,930.00	127,474.00			977,404.00	50%			银行借款
武当地地	4,310,725.30	2,423,202.24			6,733,927.54	10%			银行借款
<b>合计</b>	<b>8,834,589.46</b>	<b>9,805,211.44</b>	<b>6,997,842.74</b>		<b>11,641,958.20</b>				

公司报告期内共三个建设项目，分别为：武术学院、武当山建国大酒店、武当地地。其各类审批文件获取情况如下：

项目名称	发改委审批	立项环评	土地证	建设工程 规划许可	建设工 程施工 许可	环评验收	房产证
武术学院	武发经发[2014]17号	鄂环函[2004]40号	(武土)国用(2007)第001号	由于土地原因，未取得		武环函[2014]41号	—
武当山建国大酒店	十发改[2010]5号	鄂环函[2004]40号	武土国用(2009)第051号、(武土)国用(2007)第001号	武规代(2009)第006号	—	武环函[2014]40号	武当特区字第00056987号
武当地地(民俗文化村)	武发经发[2011]15号	鄂环函[2004]40号	(武土)国用(2005)第80号	武规代(2012)第009号	尚未开始建设		

其建设情况如下：

①武术学院。武术学校的建设通过了武当山特区发展改革与经济局的审批，由于土地超线缘由未能获得建设工程规划许可及施工许可。超线土地正在补办手续。报告期末，学校主体工程已经完工，正在对部分学生公寓、教学楼等进行装修施工，安

装围栏、安装网络等。

②武当山建国大酒店。该项目不包含酒店主体工程，是指如下项目：酒店道路工程、酒店护坡绿化工程和酒店亮化工程。2013 年对酒店进行装修等工程施工。2014 年，尚未转入在建工程的部分系酒店护坡绿化工程及酒店内的景观工程等未经验收使用，故而未转。

③武当地。武当地整个工程规划包括武当山客运站、文化村等子项目，其尚未开始正式建设。报告期内，在武当地安装高压铁塔、变压器，对武当地的部分土地进行了平整等。转入固定资产的系设备安装工程等。

## (5) 无形资产

①报告期内，公司无形资产及其变动情况如下：

项目	土地使用权	商标	软件	合计
<b>一、账面原值</b>				
1、2012年12月31日	70,260,231.59	131,000.00	190,000.00	70,581,231.59
2、本期增加金额				
其中：购买				
内部研发				
3、本期减少金额				
4、2013年12月31日	70,260,231.59	131,000.00	190,000.00	70,581,231.59
<b>二、累计摊销</b>				
1、2012年12月31日	7,109,586.81	27,875.00	79,499.29	7,216,961.10
2、本期增加金额	1,744,232.81	13,100.00	38,000.31	1,795,333.12
其中：计提	1,744,232.81	13,100.00	38,000.31	1,795,333.12
3、本期减少金额				
4、2013年12月31日	8,853,819.62	40,975.00	117,499.60	9,012,294.22
<b>三、减值准备</b>				
1、2012年12月31日				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、2013年12月31日				
<b>四、2013年12月31日账面价值</b>	<b>61,406,411.97</b>	<b>90,025.00</b>	<b>72,500.40</b>	<b>61,568,937.37</b>

(续)

项目	土地使用权	商标	软件	合计
<b>一、账面原值</b>				
1、2013年12月31日	70,260,231.59	131,000.00	190,000.00	70,581,231.59
2、本期增加金额				
其中：购买				
内部研发				
3、本期减少金额				
4、2014年12月31日	70,260,231.59	131,000.00	190,000.00	70,581,231.59
<b>二、累计摊销</b>				
1、2013年12月31日	8,853,819.62	40,975.00	117,499.60	9,012,294.22
2、本期增加金额	1,744,232.86	13,100.00	38,000.40	1,795,333.26
其中：计提	1,744,232.86	13,100.00	38,000.40	1,795,333.26
3、本期减少金额				
4、2014年12月31日	10,598,052.48	54,075.00	155,500.00	10,807,627.48
<b>三、减值准备</b>				
1、2013年12月31日				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、2014年12月31日				
<b>四、2014年12月31日账面价值</b>	<b>59,662,179.11</b>	<b>76,925.00</b>	<b>34,500.00</b>	<b>59,773,604.11</b>

(续)

项目	土地使用权	商标	软件	合计
<b>一、账面原值</b>				
1、2014年12月31日	70,260,231.59	131,000.00	190,000.00	70,581,231.59
2、本期增加金额				
其中：购买				
内部研发				
3、本期减少金额				
4、2015年7月31日	70,260,231.59	131,000.00	190,000.00	70,581,231.59
<b>二、累计摊销</b>				
1、2014年12月31日	10,598,052.48	54,075.00	155,500.00	10,807,627.48
2、本期增加金额	1,017,469.10	7,641.67	10,500.00	1,035,610.77
其中：计提	1,017,469.10	7,641.67	10,500.00	1,035,610.77
3、本期减少金额				
4、2015年7月31日	11,615,521.58	61,716.67	166,000.00	11,843,238.25
<b>三、减值准备</b>				
1、2014年12月31日				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、2015年7月31日				
<b>四、2015年7月31日账面价值</b>	<b>58,644,710.01</b>	<b>69,283.33</b>	<b>24,000.00</b>	<b>58,737,993.34</b>

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月无形资产摊销金额分别为 1,795,333.12 元、1,795,333.26 元、1,035,610.77 元，主要系公司土地使用权摊销所致。公司的无形资产由土地使用权、商标、软件构成，土地使用权、商标、软件系购买取得。

②截至 2015 年 7 月 31 日，公司用于借款抵押的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权证号	抵押权人	所属公司
1	武土国用（2007）第 001 号	中国银行股份有限公司十堰分行	本公司
2	武土国用（2007）第 070 号	湖北武当山农村商业银行股份有限公司	本公司
3	武土国用（2007）第 001 号	兴业银行股份有限公司十堰分行	本公司
4	武土国用（2007）第 001 号	中国农业银行股份有限公司武当山旅游经济特区支行	本公司
5	武土国用（2005）第 80 号	中国建设银行股份有限公司十堰六堰支行	本公司
	武土国用（2007）第 037 号		
	武土国用（2007）第 038 号		
	武土国用（2007）第 001 号		
6	武土国用（2009）第 051 号	中国工商银行股份有限公司武当山经济开发区支行	本公司
	武土国用（2007）第 070 号		
	武土国用（2007）第 001 号		
	武土国用（2007）第 038 号		

序号	土地使用权证号	抵押权人	所属公司
	武土国用(2005)第80号		

③截至2015年7月31日,未发现无形资产存在减值迹象,故无需计提资产减值准备。

#### (6) 长期待摊费用

①公司最近两年一期的期末在建工程情况表如下:

项目	2014年 12月31日	本期 增加金额	本期摊销金额	其他减 少金额	2015年 7月31日
绿化费用	1,038,888.92		330,555.54		708,333.38
南岩客栈房产	3,474,554.52		72,287.61		3,402,266.91
广告费	30,000.01		7,777.77		22,222.24
<b>合计</b>	<b>4,543,443.45</b>		<b>410,620.92</b>		<b>4,132,822.53</b>

(续)

项目	2013年 12月31日	本期增加 金额	本期摊销金额	其他减 少金额	2014年 12月31日
绿化费用	1,605,555.56		566,666.64		1,038,888.92
南岩客栈房产	3,565,815.14		91,260.62		3,474,554.52
广告费		40,000.00	9,999.99		30,000.01
<b>合计</b>	<b>5,171,370.70</b>	<b>40,000.00</b>	<b>667,927.25</b>		<b>4,543,443.45</b>

(续)

项目	2012年 12月31日	本期增加金额	本期 摊销金额	其他减 少金额	2013年 12月31日
绿化费用		1,700,000.00	94,444.44		1,605,555.56
南岩客栈房产	3,229,672.15	415,255.20	79,112.21		3,565,815.14
广告费					
<b>合计</b>	<b>3,229,672.15</b>	<b>2,115,255.20</b>	<b>173,556.65</b>		<b>5,171,370.70</b>

#### (7) 递延所得税资产

①已确认的递延所得税资产

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得 税资产	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	可抵扣暂 时性差异
资产减值 准备	569,893.33	2,296,251.33	256,450.02	1,045,456.49	224,652.72	898,610.88
<b>合计</b>	<b>569,893.33</b>	<b>2,296,251.33</b>	<b>256,450.02</b>	<b>1,045,456.49</b>	<b>224,652.72</b>	<b>898,610.88</b>

在 2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，学校相关业务预计未来取得的应纳税所得额有限，故学校相关业务的可抵扣暂时性差异不确认递延所得税资产。

公司的递延所得税资产由计提资产减值准备导致的资产计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。

#### (8) 其他非流动资产

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
工程款	14,698,000.00	23,960,114.23	10,602,586.00
设备款	30,000.00	2,278,615.48	1,982,172.00
合计	<b>14,728,000.00</b>	<b>26,238,729.71</b>	<b>12,584,758.00</b>

其他非流动资产主要是预付给施工项目的工程款。学校的建设有大量的施工项目，同时公司还在征用土地中预付了大量的前期费用，因此各期末余额均较大。

### 3、资产减值准备实际计提及转回情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
一、坏账准备		898,610.88			898,610.88
合计		<b>898,610.88</b>			<b>898,610.88</b>

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	898,610.88	146,845.61			1,045,456.49
合计	<b>898,610.88</b>	<b>146,845.61</b>			<b>1,045,456.49</b>

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2015 年 7 月 31 日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	1,045,456.49	1,250,794.84			2,296,251.33
合计	<b>1,045,456.49</b>	<b>1,250,794.84</b>			<b>2,296,251.33</b>

公司采用备抵法核算应收款项的坏账。公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度应收款分别计提坏账准备 1,250,794.84 元、146,845.61 元和 898,610.88 元。

#### (二) 负债情况及变动分析

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>流动负债:</b>						
短期借款	60,000,000.00	14.84	39,000,000.00	8.70	30,000,000.00	7.85
应付票据			17,800,000.00	3.97		
应付账款	73,933,720.63	18.29	93,240,900.92	20.80	27,225,500.20	7.13
预收款项	6,089,045.03	1.51	4,885,073.06	1.09	5,528,302.83	1.45
应付职工薪酬	3,814,028.21	0.94	4,561,101.21	1.02	3,473,191.89	0.91
应交税费	14,115,595.02	3.49	8,827,749.97	1.97	9,423,578.16	2.47
应付利息	998,758.33	0.25				
其他应付款	9,041,366.48	2.24	9,896,127.14	2.21	7,980,985.84	2.09
一年内到期的非流动负债	114,000.00	0.03	34,798,000.00	7.76	149,368,000.00	39.11
其他流动负债			215,888.00	0.05	518,920.00	0.14
<b>流动负债合计</b>	<b>168,106,513.70</b>	<b>41.58</b>	<b>213,224,840.30</b>	<b>47.58</b>	<b>233,518,478.92</b>	<b>61.14</b>
<b>非流动负债:</b>						
长期借款	235,921,476.62	58.36	234,654,297.97	52.36	148,412,000.00	38.86
长期应付款	257,278.31	0.06	297,194.42	0.07		
<b>非流动负债合计</b>	<b>236,178,754.93</b>	<b>58.42</b>	<b>234,951,492.39</b>	<b>52.42</b>	<b>148,412,000.00</b>	<b>38.86</b>
<b>负债合计</b>	<b>404,285,268.63</b>	<b>100.00</b>	<b>448,176,332.68</b>	<b>100.00</b>	<b>381,930,478.92</b>	<b>100.00</b>

### 1、短期借款

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	60,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00
<b>合计</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>39,000,000.00</b>	<b>30,000,000.00</b>

报告期公司短期借款情况如下:

2013年度,湖北武当山旅游发展有限公司陆续归还年初短期借款55,400,000.00元;分别于2013年4月20日向中国农业银行武当山支行借款1,000万元、2013年10月14日借款1,000万元。2013年12月4日向中国工商银行武当山支行借款1,000万元。

2014年度,湖北武当山旅游发展有限公司陆续还清上年贷款,并分别于2014年7月28日向兴业银行十堰分行借款1,000万元、12月8日借款1,000万元,2014年9月12日向中国农业银行武当山支行借款1,900万元。

2015年1-7月,湖北武当山旅游发展有限公司偿还中国农业银行武当山支行借款900万元;偿还兴业银行十堰分行贷款1,000万元。2015年3月3日向中国银行武当山支行借款1,000万元;分别于2015年3月27日向中国农业银行武当山支行借款1,000万元、6月10日借款1,000万元;2015年7月23日向兴业银行十堰分行借款1,000万元。

## 2、应付账款

(1) 最近两年一期的应付账款账龄明细表:

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,387,078.39	8.64	71,210,388.70	76.37	7,526,581.30	27.65
1-2年	51,821,929.43	70.09	3,439,957.77	3.69	19,698,918.90	72.35
2-3年	3,377,929.82	4.57	18,590,554.45	19.94		
3年以上	12,346,782.99	16.70				
合计	<b>73,933,720.63</b>	<b>100.00</b>	<b>93,240,900.92</b>	<b>100.00</b>	<b>27,225,500.20</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司以旅游业务为主,虽采购业务较少,但是报告期内公司投资建设学校,有大量的施工工程项目需要支付,故而应付账款整体期末余额较大。应付账款的期末余额2015年7月31日较2014年12月31日减少17.79%,系支付了部分工程款故而余额减少;2014年12月31日较2013年12月31日增加155.35%,系公司2014年应支付工程施工款大幅增加造成。

(2) 截至2015年7月31日,应付账款前五名情况如下表:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
十堰市昌平建筑工程有限公司	非关联方	50,410,948.71	1-2年
刘作俊	非关联方	8,380,604.21	3年以上
十堰市东风建筑工程集团有限公司	非关联方	2,042,797.40	3年以上
北京瑞佳导航企业管理发展有限公司	非关联方	1,000,000.00	1-2年
湖北舒雅建筑装饰设计工程有限公司	非关联方	600,000.00	3年以上
合计		<b>62,434,350.32</b>	

(3) 截至2014年12月31日,应付账款前五名情况如下表:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
十堰市昌平建筑工程有限公司	非关联方	50,410,948.71	1年以内
刘作俊	非关联方	14,822,604.21	2-3年
北京瑞佳导航企业管理发展有限公司	非关联方	14,500,000.00	1年以内
十堰市东风建筑工程集团有限公司	非关联方	2,042,797.40	2-3年
南城县祥山校具有限公司	非关联方	1,362,674.00	1年以内
合计		<b>83,139,024.32</b>	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
刘作俊	非关联方	14,822,604.21	1-2 年
十堰市东风建筑工程集团有限公司	非关联方	2,042,797.40	1-2 年
湖北正华建筑装饰工程有限公司	非关联方	700,000.00	1 年以内
湖北舒雅建筑装饰设计工程有限公司	非关联方	600,000.00	1-2 年
武汉人居空间设计工程有限公司	非关联方	547,069.67	1 年以内
合计		<b>18,712,471.28</b>	

报告期内本公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

### 3、预收款项

(1) 最近两年一期的预收款项账龄明细表：

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,523,204.88	90.71	4,581,520.93	93.79	5,187,012.60	93.83
1-2 年	284,911.72	4.68	44,328.00	0.91	341,290.23	6.17
2-3 年	38,696.00	0.64	259,224.13	5.31		
3 年以上	242,232.43	3.98				
合计	<b>6,089,045.03</b>	<b>100.00</b>	<b>4,885,073.06</b>	<b>100.00</b>	<b>5,528,302.83</b>	<b>100.00</b>

公司预收账款主要为预收商铺的租赁费和物业管理费，预收酒店的住宿费等。2015 年 7 月 31 日公司预收账款较 2014 年 12 月 31 日增加 24.65%，系因公司在 2015 年 1-7 月间预收租赁费和物业管理费增加所致。账龄为 2 年以上的预收款项主要是酒店预收协议客户的款项。

(2) 截至 2015 年 7 月 31 日，预收账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
湖北武当明强刀剑有限公司	非关联方	2,110,000.00	1 年以内、3 年以上
邱勇	非关联方	1,093,616.00	1 年以内
邓元东	非关联方	639,922.00	1 年以内、1-2 年、3 年以上
杨长均	非关联方	600,000.00	1 年以内
武当山旅游经济特区门票管理局同程网	非关联方	237,600.00	1 年以内
合计		<b>4,681,138.00</b>	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
湖北武当明强刀剑有限公司	非关联方	2,010,000.00	1年以内、2-3年
邓元东	非关联方	618,722.00	1年以内、2-3年
杨长均	非关联方	600,000.00	1年以内
胡长国	非关联方	311,728.00	1年以内
柳雪英	非关联方	300,000.00	1年以内
合计		<b>3,840,450.00</b>	

(4) 截至2013年12月31日，预收账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
湖北武当明强刀剑有限公司	非关联方	2,460,000.00	1年以内、1-2年
杨长均	非关联方	600,000.00	1年以内
邓元东	非关联方	586,722.00	1年以内、1-2年
邱勇	非关联方	578,633.01	1年以内
胡长国	非关联方	300,000.00	1年以内
合计		<b>4,525,355.01</b>	

报告期内本公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 4、应付职工薪酬

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>2,359,612.39</b>	<b>24,098,601.91</b>	<b>22,985,022.41</b>	<b>3,473,191.89</b>
(一)工资、奖金、津贴和补贴	1,453,992.37	21,047,686.34	20,241,767.94	2,259,910.77
(二)职工福利费	284,726.40	2,007,181.40	1,555,991.80	735,916.00
(三)社会保险费	-75,790.73	645,783.19	569,992.46	
其中：1、基本医疗保险费	-65,685.41	468,134.30	402,448.89	
2、补充医疗保险费				
3、工伤保险费	-27,322.89	149,652.41	122,329.52	
4、生育保险费	17,217.57	27,996.48	45,214.05	
(四)住房公积金				
(五)工会经费和职工教育经费	696,684.35	397,950.98	617,270.21	477,365.12
(六)其他				
<b>二、离职后福利</b>	<b>-62,437.05</b>	<b>1,249,221.31</b>	<b>1,186,784.26</b>	
(一)设定提存计划	-62,437.05	1,249,221.31	1,186,784.26	
其中：1、基本养老保险费	-60,421.52	1,139,963.92	1,079,542.40	
2、失业保险费	-2,015.53	109,257.39	107,241.86	
<b>三、辞退福利</b>				
<b>合计</b>	<b>2,297,175.34</b>	<b>25,347,823.22</b>	<b>24,171,806.67</b>	<b>3,473,191.89</b>

(续)

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>3,473,191.89</b>	<b>26,519,789.28</b>	<b>25,431,879.96</b>	<b>4,561,101.21</b>
(一)工资、奖金、津贴和补贴	2,259,910.77	22,891,970.00	21,861,418.45	3,290,462.32
(二)职工福利费	735,916.00	1,411,354.05	1,411,354.05	735,916.00
(三)社会保险费		1,812,579.22	1,812,579.22	
其中：1、基本医疗保险费		1,642,737.26	1,642,737.26	
2、补充医疗保险费				
3、工伤保险费		118,870.32	118,870.32	
4、生育保险费		50,971.64	50,971.64	
(四)住房公积金				
(五)工会经费和职工教育经费	477,365.12	403,886.01	346,528.24	534,722.89
(六)其他				
<b>二、离职后福利</b>		<b>2,050,319.86</b>	<b>2,050,319.86</b>	
(一)设定提存计划		2,050,319.86	2,050,319.86	
其中：1、基本养老保险费		1,931,449.54	1,931,449.54	
2、失业保险费		118,870.32	118,870.32	
<b>三、辞退福利</b>				
<b>合计</b>	<b>3,473,191.89</b>	<b>28,570,109.14</b>	<b>27,482,199.82</b>	<b>4,561,101.21</b>

(续)

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 7月31日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>4,561,101.21</b>	<b>16,404,291.20</b>	<b>17,151,364.20</b>	<b>3,814,028.21</b>
(一)工资、奖金、津贴和补贴	3,290,462.32	14,160,127.99	15,202,951.67	2,247,638.64
(二)职工福利费	735,916.00	910,973.61	910,973.61	735,916.00
(三)社会保险费		903,072.92	903,072.92	
其中：1、基本医疗保险费		785,971.80	785,971.80	
2、补充医疗保险费				
3、工伤保险费		77,899.56	77,899.56	
4、生育保险费		39,201.56	39,201.56	
(四)住房公积金				
(五)工会经费和职工教育经费	534,722.89	430,116.68	134,366.00	830,473.57
(六)其他				
<b>二、离职后福利</b>		<b>865,135.38</b>	<b>865,135.38</b>	
(一)设定提存计划		865,135.38	865,135.38	
其中：1、基本养老保险费		785,971.80	785,971.80	

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 7月31日
2、失业保险费		79,163.58	79,163.58	
<b>三、辞退福利</b>				
<b>合计</b>	<b>4,561,101.21</b>	<b>17,269,426.58</b>	<b>18,016,499.58</b>	<b>3,814,028.21</b>

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、工会经费和职工教育经费等。公司按照公司薪酬管理制度及时支付应付职工薪酬。公司的工资支付政策为员工正式入职当天起计算工资，实际发放为当月工资在下月发放。公司报告期内不存在拖欠职工薪酬情况。

## 5、应交税费

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、增值税	11,546.94	20,639.87	3,940.34
二、营业税	551,571.40	82,574.41	99,414.37
三、企业所得税	12,401,010.18	8,071,261.45	9,350,922.29
四、个人所得税	1,697.96	589.01	2,241.11
五、城市维护建设税	29,035.85	21,429.30	4,287.20
六、房产税	43,236.00	327,210.27	-316,694.18
七、车船使用税	-0.24	-0.24	47,493.00
八、城镇土地使用税	79,626.12	238,878.56	171,726.12
九、教育费附加	19,384.30	2,971.99	4,989.43
十、地方教育发展费	10,631.64	4,820.31	1,982.39
十一、应交印花税	320.07	425.24	3,526.79
十二、应交资源有偿使用费	967,534.80	56,949.80	49,749.30
<b>合计</b>	<b>14,115,595.02</b>	<b>8,827,749.97</b>	<b>9,423,578.16</b>

注：因为年企业已缴 2012 年房产税，但企业于 2013 年收到政府退还的房产税 794,396.11 元。故 2012 年企业已缴纳的房产税为视同为预缴，所以为借方余额。

## 6、应付利息

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、预提贷款利息	998,758.33	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>998,758.33</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

注：贷款利息为一季度付给银行一次，2015 年 7 月 31 日余额为 2015 年 7 月计提的贷款利息。

## 7、其他应付款

①最近两年一期的其他应付款及其账龄情况如下：

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,317,508.52	25.63	5,206,266.97	52.61	4,015,002.54	50.31
1-2年	2,885,926.60	31.92	995,200.95	10.06	3,965,983.30	49.69
2-3年	202,750.43	2.24	3,694,659.22	37.33		
3年以上	3,635,180.93	40.21				
<b>合计</b>	<b>9,041,366.48</b>	<b>100.00</b>	<b>9,896,127.14</b>	<b>100.00</b>	<b>7,980,985.84</b>	<b>100.00</b>

②其他应付款按款项性质列示如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方往来款	4,416,730.19	3,199,475.84	2,630,474.18
司机安全保证金	2,411,422.97	2,431,422.97	2,441,422.97
商铺经营保证金	321,450.00	291,450.00	276,450.00
往来款	1,891,763.32	3,973,778.33	2,632,638.69
<b>合计</b>	<b>9,041,366.48</b>	<b>9,896,127.14</b>	<b>7,980,985.84</b>

报告期各期末，其他应付款主要由关联方暂借款、应付社保款公积金款、质保金为主；各期末其他应付款均包含应付关联方暂借款。

③截至2015年7月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄
王霞	关联方	3,206,328.28	35.46	1年以内、1-2年
王茂国	关联方	1,210,401.91	13.39	1年以内
住房公积金		345,122.00	3.82	3年以上
旅行社协会	非关联方	100,435.20	1.11	1年以内
湖北三丰建设集团股份有限公司	非关联方	100,000.00	1.11	1年以内
<b>合计</b>		<b>4,962,287.39</b>	<b>54.89</b>	

④截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄
王霞	关联方	3,199,475.84	32.33	1年以内、1-2年
十堰市东风建工集团车城建设有限公司	非关联方	1,000,000.00	10.10	1年以内
阳光财产保险股份有限公司十堰中心支公司	非关联方	821,821.84	8.30	1年以内、1-2年
住房公积金		345,122.00	3.49	2-3年
旅行社协会	非关联方	203,264.60	2.05	1年以内
<b>合计</b>		<b>5,569,684.28</b>	<b>56.27</b>	

⑤截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄
王霞	关联方	2,511,402.14	31.47	1年以内、1-2年
阳光财产保险股份有限公司十堰中心支公司	非关联方	506,576.20	6.35	1年以内
住房公积金		345,122.00	4.32	1-2年
旅行社协会	非关联方	321,218.00	4.02	1年以内
安全保证金		119,072.04	1.49	1-2年
<b>合计</b>		<b>3,803,390.38</b>	<b>47.65</b>	

⑥2015年7月31日，其他应付款中存在关联方应付款。具体情况详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”，公司借用关联方资金用于日常经营用。

### 8、一年内到期的非流动负债

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	114,000.00	34,798,000.00	149,368,000.00
<b>合计</b>	<b>114,000.00</b>	<b>34,798,000.00</b>	<b>149,368,000.00</b>

一年内到期的长期借款情况如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
中国工商银行武当山支行		15,000,000.00	10,000,000.00
中国建设银行十堰六堰支行		9,000,000.00	110,000,000.00
中国银行武当山支行		8,000,000.00	10,000,000.00
湖北农村信用社武当山支行		2,000,000.00	18,000,000.00
兴业银行合肥支行	114,000.00	798,000.00	1,368,000.00
<b>合计</b>	<b>114,000.00</b>	<b>34,798,000.00</b>	<b>149,368,000.00</b>

### 9、长期借款

最近两年一期长期借款情况如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
中国工商银行武当山支行	78,500,000.00	78,500,000.00	93,500,000.00
中国建设银行十堰六堰支行	126,038,976.62	126,040,297.97	54,000,000.00
中国银行武当山支行	20,000,000.00	20,000,000.00	-
湖北农村信用社武当山支行	10,000,000.00	10,000,000.00	-
兴业银行合肥支行	1,382,500.00	114,000.00	912,000.00
<b>合计</b>	<b>235,921,476.62</b>	<b>234,654,297.97</b>	<b>148,412,000.00</b>

①2013年度，长期借款变动情况：

武当山旅游开发有限公司分别于2013年1月11日向中国工商银行武当山支行借款5,000万元，2013年还款500万元、3月28日借款5,350万元，2013年还款500万元、2012年5月16日借款1,000万元；

于2009年3月12日向中国建设银行十堰分行六堰支行借款5,000万元，2013年初余额为4,400万元，2013年还款2,000万元、2013年12月8日借款9,000

万元、2013年12月31日借款5,000万元；

于2010年9月17日向中国银行武当山支行借款2,000万元，2013年初余额为1,500万元，2013年还款500万元；

于2010年8月11日向湖北农村信用社武当山支行借款1,000万元，2013年初余额为850万元，2013年还款50万元、2010年8月20日借款400万元、2010年9月1日借款600万元；

于2012年9月17日向兴业银行合肥支行借款399万元，2013年初余额为3,648,000.00元，2013年还款1,368,000.00元。

②2014年度，长期借款变动情况：

武当山旅游开发有限公司于2014年6月25日还工中国工商银行武当山支行贷款本金1,000万元；

于2014年4月和10月分别还中国建设银行十堰分行六堰支行贷款本金1,000万元、11月还贷款本金9,000万元，2014年11月11日再次借款9,000万元，建行调整5,000万及9,000万借款利息4,959,702.03元；

于2014年1月还中国银行武当山支行贷款本金1,000万元，2014年3月25日再次借款3,000万元并于同年10月还款200万元；

于2014年分别还清湖北农村信用社武当山支行贷款本金共计1,800万元，2014年2月25日借款1,000万元，同年还款800万元，2014年4月29日借款1,000万元。

③2015年1-7月，长期借款变动情况：

武当山旅游开发有限公司于2015年还中国工商银行武当山支行贷款本金1,500万元；

偿还中国建设银行十堰分行六堰支行贷款本金900万元，建行调整5,000万及9,000万借款利息4,961,023.38元；

偿还中国银行武当山支行贷款本金800万元；

偿还湖北农村信用社武当山支行贷款本金200万元；

偿还兴业银行合肥支行贷款本金798,000.00元，同年七月借款1,382,500.00元因银行回单未达，作为长期借款。

## 10、长期应付款

最近两年一期长期应付款情况如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、学生事务	232,126.65	274,869.05	
其中：2014级学生教材	186,271.65	226,014.05	
2014级学生医保	-240.00	-240.00	
2014级学生商保	25,920.00	25,920.00	
2014级护具费	20,000.00	23,000.00	
2014级学生体检	175.00	175.00	
二、一卡通管理	22,651.66	22,325.37	
其中：一卡通预存款	18,961.66	20,105.37	
一卡通押金	3,690.00	2,220.00	
三、培训中心押金	2,500.00		
合计	<b>257,278.31</b>	<b>297,194.42</b>	

### (三) 股东权益情况

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	450,000.00	450,000.00	450,000.00
盈余公积	501,757.42		
未分配利润	14,221,323.40	10,459,812.59	24,474,836.05
少数股东权益		-203,769.70	-183,585.75
合计	<b>55,173,080.82</b>	<b>50,706,042.89</b>	<b>54,741,250.30</b>

#### 1、报告期内股本变化情况

报告期内股本变化情况详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、历史沿革”。

#### 2、报告期内资本公积变动情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
资本溢价	450,000.00			450,000.00
合计	<b>450,000.00</b>			<b>450,000.00</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价	450,000.00			450,000.00
合计	<b>450,000.00</b>			<b>450,000.00</b>

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
资本溢价	450,000.00			450,000.00
合计	<b>450,000.00</b>			<b>450,000.00</b>

2015年11月2日，有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为2015年7月31日），以经审计的账面净资产58,338,004.58元折合股本50,000,000.00元，其余8,338,004.58元计入资本公积。

### 3、报告期内未分配利润变动情况

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
调整前上期期末未分配利润	10,459,812.59	24,474,836.05	28,450,863.46
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）同一控制下企业合并的调整数	-203,769.70		
调整后期初未分配利润	10,256,042.89	24,474,836.05	28,450,863.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,467,037.93	-4,015,023.46	-3,976,027.41
减：提取法定盈余公积	501,757.42		
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利		10,000,000.00	
期末未分配利润	14,221,323.40	10,459,812.59	24,474,836.05

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）公司的主要关联方

#### 1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### 2、关联方及关联关系

##### （1）存在控制关系的关联方及持股情况

公司的控股股东为十堰市祥和房地产开发有限公司，实际控制人为王茂国，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

##### （2）公司持股5%以上股东

①十堰市祥和房地产开发有限公司：详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

②王茂国先生：详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

## (3) 公司董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

## (4) 控股子公司

子公司名称	持股比例(%)	住所	注册资本(万元)	成立日期	经营范围
十堰市武当山特区金街商务管理有限公司	100.00	武当山特区景区门口	50.00	2006.9.26	房屋租赁；物业管理；商务服务；旅游纪念品批发、零售；农副产品收购、零售；建筑及装饰材料、五金、金属材料销售；停车服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
湖北武当山国际旅行社有限公司	100.00	武当山特区景区门口	200.00	2007.1.18	入境旅游、国内旅游服务(凭有效许可证经营)。
武当职业学院	100.00	十堰市武当山旅游经济特区神通大道6号	1,500.00	2015.4.23	全日制普通专科教育

## (5) 与武当旅游的主要投资者个人关系密切的家庭成员

与武当旅游的主要投资者个人王茂国关系密切的家庭成员(包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，下同)为武当旅游的关联方。

## (6) 本公司其他关联方情况

序号	关联方姓名/名称	关联关系	备注
1	武汉菲沙基因信息有限公司	武当旅游董事陈东生、武当旅游董事长王霞的母亲李有福控制的企业	陈东生、王霞系夫妻，王霞的母亲李有福、陈东生各持有其50%的股权，王霞担任其执行董事，陈东生担任其总经理
2	武汉菲沙基因组医学有限公司	武当旅游董事陈东生、武当旅游董事长王霞的母亲李有福控制的企业	武汉菲沙基因信息有限公司持有其100%的股权，陈东升担任其执行董事
3	十堰市东岳山庄物业管理有限公司	武当旅游董事、总经理王斌控股的企业	正在办理注销手续

## (二) 报告期的关联交易

## 1、出售商品/提供劳务情况

公司报告期内不存在出售商品或者提供劳务类型的关联交易。

## 2、关联担保情况

2014年12月17日，公司签署了一份《最高额不可撤销担保书》（2014年光保字第1230-1号），此担保书所载明的主合同是武汉菲沙基因信息有限公司与招商银行武汉关谷支行签订的《授信协议》项下所欠银行的债务，本公司作为担保人提供连带保证责任，该《授信协议》（2014年光授字第1230号）协议中约定了授信期间为2014年12月25日至2015年12月24日，授信额度总额为人民币贰仟万元。

2015年6月26日，招行武汉光谷支行与菲沙基因签订了借款合同（编号：2015年光借字第0623号），该借款合同为2014年光授字第1230号《授信协议》项下具体合同。该借款合同金额为人民币叁佰万元整，是用于日常经营周转的流动资金贷款，只能用于支付基因测序服务费、购买试剂等原材料，未经招行武汉光谷支付书面同意，菲沙基因不得挪作他用。

## 3、关联方资金拆借

### （1）公司向关联方借款

关联方	2012年12月31日	增加金额	减少金额	2013年12月31日
王霞	2,976,081.14	935,190.35	1,399,869.35	2,511,402.14
王茂国	1,945,401.92		1,826,329.88	119,072.04

（续）

关联方	2013年12月31日	增加金额	减少金额	2014年12月31日
王霞	2,511,402.14	956,288.95	268,215.25	3,199,475.84
王茂国	119,072.04	1,689,529.88	1,808,601.92	

（续）

关联方	2014年12月31日	增加金额	减少金额	2015年7月31日
王霞	3,199,475.84	693,515.62	686,663.18	3,206,328.28
王茂国		1,671,801.92	461,400.01	1,210,401.91

### （2）关联方向公司借款

关联方	2012年12月31日	增加金额	减少金额	2013年12月31日
吴绪涛	936,600.00	313,160.00	38,160.00	1,211,600.00
祝三梅	520,876.08	528,000.00		1,048,876.08
王斌	1,288,646.90	975,700.00	1,437,470.31	826,876.59
陈光月	370,351.73	6,000.00		376,351.73
彭志勇	336,591.54	158,700.00	99,132.00	396,159.54
祥和房地产	7,421,298.17	1,150,000.00	6,148,439.52	2,422,858.65

(续)

关联方	2013年12月31日	增加金额	减少金额	2014年12月31日
王茂国		17,073,632.46		17,073,632.46
吴绪涛	1,211,600.00	40,000.00		1,251,600.00
祝三梅	1,048,876.08	30,000.00		1,078,876.08
王斌	826,876.59	2,810,700.00	2,665,288.40	972,288.19
彭志勇	396,159.54	119,000.00	38,818.00	476,341.54
陈光月	376,351.73	40,200.00		416,551.73
祥和房地产	2,422,858.65	6,148,439.52	6,148,439.52	2,422,858.65

(续)

关联方	2014年12月31日	增加金额	减少金额	2015年7月31日
王茂国	17,073,632.46		17,073,632.46	
吴绪涛	1,251,600.00	14,000.00	1,265,600.00	
祝三梅	1,078,876.08	106,000.00	1,184,876.08	
王斌	972,288.19	366,000.00	1,338,288.19	
彭志勇	476,341.54	48,000.00	524,341.54	
陈光月	416,551.73	26,242.72	442,794.45	
祥和房地产	2,422,858.65	4,758,519.52	7,181,378.17	

#### 4、关联方应收应付款项

##### ①应收项目

项目	关联方	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王茂国			17,073,632.46			
其他应收款	吴绪涛			1,251,600.00		1,211,600.00	
其他应收款	祝三梅			1,078,876.08		1,048,876.08	
其他应收款	王斌			972,288.19		826,876.59	
其他应收款	彭志勇			476,341.54		396,159.54	
其他应收款	陈光月			416,551.73		376,351.73	
其他应收款	祥和房地产			2,422,858.65		2,422,858.65	
<b>合计</b>				<b>23,692,148.65</b>		<b>6,282,722.59</b>	

报告期内，公司应收上述关联方的款项均为日常业务活动借支的备用金。

##### ②应付项目

项目名称	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>其他应付款：</b>			
王霞	3,206,328.28	3,199,475.84	2,511,402.14
王茂国	1,210,401.91		119,072.04
<b>合计</b>	<b>4,416,730.19</b>	<b>3,199,475.84</b>	<b>2,630,474.18</b>

报告期内，公司与上述关联方的资金拆借主要用于补充流动资金，以上资金

均为无偿使用。

## 5、购买关联方股权

2015年7月18日，陈东生、王霞分别将其持有湖北武当山国际旅行社有限公司20.00%、20.00%的股权以0.00元人民币价格转让给湖北武当山旅游开发有限公司。此次股权转让后，湖北武当山国际旅行社有限公司为湖北武当山旅游开发有限公司全资子公司。

## 6、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司不存在出售商品或者提供劳务类型关联交易。公司发生的关联交易主要为公司与股东及股东直系亲属之间的资金拆借，主要用于补充公司日常经营流动资金，资金为无偿使用。目前公司信誉良好，经营性现金流充沛，土地具有独特的地理优势，能够从银行获取足额贷款支持公司业务发展，不存在对关联方依赖。

综上所述，前述关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形；未来公司将严格规范关联交易的决策和执行程序，以规范关联交易的发生。

综上所述，前述关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形；未来公司将严格规范关联交易的决策和执行程序，以规范关联交易的发生。

## 7、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015年11月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金制度》，严格规范关联交易行为。

## 8、减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定。有限公司整体变更为股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交

易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金制度》。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金制度》的规定决策和执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

## 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至 2015 年 7 月 31 日，本公司存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

2010 年 3 月 3 日十堰市茅箭区人民法院审理了公司控告十堰旭普工贸有限公司的企业借贷纠纷一案，并下达（2010）茅民二初字第 43 号民事调解书。诉讼原因是 2009 年 6 月 3 日十堰旭普工贸有限公司因资金周转困难向公司借款 200 万元整，约定借款期限为 2009 年 6 月 3 日至 2009 年 6 月 11 日，利息按月息 3%，逾期则按月息 4% 计算，但到期后十堰旭普工贸有限公司未按约定偿还借款。调解后双方协议自 2010 年 3 月 3 日起 30 日内十堰旭普工贸有限公司偿还公司借款本金 200 万元整及利息（自 2009 年 6 月 3 日起利率按同期人民银行贷款利率 4 倍计算）。但截至 2015 年 7 月 31 日十堰旭普工贸有限公司并未履行协议要求。

2014 年 12 月 17 日公司签署了一份最高额不可撤销担保书，编号为 2014 年光保字第 1230-1 号，是为武汉菲沙基因信息有限公司与招商银行武汉关谷支行签订的《授信协议》项下所欠银行的所有债务承担连带保证责任而提供担保，该《授信协议》编号为 2014 年光授字第 1230 号，协议约定在 2014 年 12 月 25 日至 2015 年 12 月 24 日的授信期间，招商银行武汉关谷支行向武汉菲沙基因信息有限公司提供总额为人民币贰仟万元整的授信额度。

## 八、报告期内资产评估情况

报告期内，公司发生过 1 次资产评估，具体情况如下：

2015 年 11 月 2 日，经有限公司股东会决议，公司整体变更为股份公司。

开元资产评估有限公司接受委托，以 2015 年 7 月 31 日为评估基准日，对武当旅游的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了开元评报字[2015]第 466 号《评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
----	------	------	--------

资产总计	47,917.63	83,440.81	74.13
负债总计	42,083.83	42,083.83	0.00
净资产（股东权益）	5,833.80	41,356.98	608.92

本次评估仅作为武当旅游整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于 2015 年 11 月 02 日召开创立大会，审议通过《关于制定〈湖北武当山旅游股份有限公司章程〉的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本 25%。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司可以采取现金或者股份方式分配股利，公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报；公司应积极采取现金分配的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

7、在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。

8、当公司年末资产负债率超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。

9、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## （二）公司最近两年一期的股利分配情况

报告期内公司未发生过股利分配。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）公司纳入合并报表的子公司情况

报告期内纳入合并报表的子公司的情况详见本公开转让说明书的本节第七部分的“（一）公司的主要关联方 2、关联方及关联关系”之“（4）控股子公司”。

### （二）子公司主要财务数据

#### 1、十堰市武当山特区金街商务管理有限公司的主要财务数据

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	16,333,038.81	26,676,899.84	41,317,748.58
负债总额	16,872,853.21	27,081,863.08	41,691,509.76
所有者权益	-539,814.40	-404,963.24	-373,761.18
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	81,921.45	156,120.51	157,828.29
利润总额	-145,224.68	-19,133.56	-618,192.28
净利润	-134,851.16	-31,202.05	-600,938.27

#### 2、湖北武当山国际旅行社有限公司的主要财务数据

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	521,661.45	461,699.67	3,475,214.25
负债总额	1,098,721.90	971,123.90	3,934,178.61
所有者权益	-577,060.45	-509,424.23	-458,964.36
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	16,043.00	30,790.00	82,567.00
利润总额	-85,122.77	-54,692.88	-177,506.37
净利润	-67,636.22	-50,459.87	-177,037.51

#### 3、武当职业学院的主要财务数据

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	15,180,034.90		
负债总额	528,083.81		
所有者权益	14,651,951.09		
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入			

利润总额	-348,048.91		
净利润	-348,048.91		

## 十一、风险因素

### （一）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，实际控制人王茂国通过直接或间接持有公司86.47%的股份，同时担任公司董事，因此公司客观上存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东利益的风险。公司存在实际控制人不当控制风险。

### （二）公司治理和内部控制风险

公司于2015年11月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司的成立建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股票在全国股份转让系统公司挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

### （三）业务依托武当山旅游资源的风险

本公司业务主要分布于武当山风景区及其周边，以武当山的旅游资源为依托，以来武当山旅游观光、休闲、度假的游客为公司的主要服务对象。因此，公司的发展对武当山旅游资源存在较大的依赖性。如果国内国际发生不利于武当山的事件，或者武当山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。

### （四）重大疫情、自然灾害等不可抗力风险

重大疫情、自然灾害是旅游业以及本公司在经营中的不可抗力因素，尤其若发生在旅游旺季，将直接对公司的经营业绩产生不利影响。近年来在全球和中国

相继发生的非典型性肺炎疫情、H7N9、甲型 H1N1 流感等高传染性疾病以及 2008 年的特大雪灾和汶川大地震等自然灾害都对旅游业和公司经营产生了不同程度的影响。虽然公司已建立针对重大疫情、自然灾害风险的应急机制，力图将由此可能带来的损失最小化，但不排除今后可能发生的重大疫情以及自然灾害等不可抗力风险对公司业绩造成不利影响。

### （五）市场环境变化风险

一方面，随着旅游市场的日趋成熟、旅游者消费观念的改变，旅游业向休闲度假旅游发展，散客自由行已经成为一种趋势。相较于传统的旅游团体模式，消费者的需求更为多元化和个性化，对旅游业企业服务水平提出了更高的要求；另一方面，2013 年以来，国家出台了厉行节约、反对浪费相关规定，促进了消费者健康、理性消费，主要表现为高端消费、公务接待等市场需求下降，大众化消费市场需求上升。若未来公司不能尽快调整市场结构，加快企业转型，适应市场环境的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

### （六）政策风险

武当山风景区为联合国公布的世界文化遗产地之一，是中国国家重点风景名胜区、国家 5A 级风景区，也是道教名山和武当武术的发源地。由于风景名胜资源具有稀缺性和不可再生性，国家一直重视对风景区的保护和规划管理，以避免风景区的旅游资源遭到破坏，确保风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本公司的业务拓展。

### （七）季节性风险

武当山属于鄂西北地区，冬季较为寒冷，山上经常出现下雪现象，游客较夏季明显减少，每年十月一日之后游客日均数量逐渐减少。每年 3-10 月份为公司的旅游旺季，其中五一劳动节、十一国庆节等节假日最为突出。每年十一月份至元旦前为旅游淡季。因此，公司盈利具有明显的季节性特征，每年的冬季盈利较低。

### （八）景区消防风险

景区存在流动人口数量较多、人员结构复杂、人员素质参差不齐、建筑耐火等级较低等特点，由于人员结构和素质的不一致性，导致景区发生火灾事故的机

率较大，发生事故后网络媒体大篇幅报道的可能性较大，随之带来不良社会负面影响，严重影响景区经济社会的发展。公司形象和业绩会受此影响。

### （九）安全运营风险

公司在武当山景区开展的旅游项目业务主要为区间车业务，车辆运行存在一定的安全风险。运行线路中部分为环山公路，道路狭窄，山势险峻，增加了运营项目的安全风险。一旦发生交通事故，可能会造成人员伤亡或财产损失；若发生重大交通事故，公司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。

### （十）食品卫生风险

旅游景区餐饮消费具有流动性大、游客参与度高、季节性强等特点，同时，受地理场所、交通设施等因素影响，部分旅游景区食品及原料采购困难，餐饮用具清洗消毒存在一定隐患。

### （十一）景区区间车经营权变动风险

2005年1月13日，公司与武当山旅游经济特区管委会针对武当山景区签订了营运线路的相关协议。协议中约定公司独立经营武当山景区旅游客运业务的期限为30年（2005年1月13日至2035年1月13日），武当山旅游经济特区管委会在合同期内，不再审批其他企事业单位和个人的车辆在景区内从事客运活动，双方合作范围是景区琼台、乌鸦岭、紫霄、太子坡、剑河桥、磨针井共6个停车场及营运线路。该协议30年到期后，存在公司与特区管委会对区间车的运营权到期终止或不再续签的风险。

### （十二）主要资产抵押风险

报告期内，公司将土地、房屋等主要资产用作银行贷款的抵押物。截至2015年7月31日，母公司向银行借款2.96亿元，母公司账面资产总值为4.79亿元，银行借款占母公司资产总额的比例为61.76%。目前公司土地、房产等资产处于抵押状态，可能会影响公司的后续融资，公司目前严格按照借款合同约定履行还本付息义务，但如公司出现重大借款违约情况则可能导致上述资产权属转移，从而对公司经营产生不利影响。

### （十三）资产负债率较高风险

2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，母公司的负债总额分别为420,838,273.75元、450,010,278.56元及383,367,580.67元，母公司资产负债率分别达87.83%、89.41%、87.00%。合并口径最近两年一期的财务费用分别为12,776,673.35元、23,541,085.40元、及21,779,041.67元，公司银行贷款等负债较大，使得财务费用对公司净利润影响较大。

### （十四）土地使用不当风险

2015年4月8日，武当山旅游经济特区国土资源局针对公司在武汉体育学院武当山国际武术学院学生公寓楼建设过程中超出用地红线占用土地3,466.7平方米（符合土地利用总体规划），出具了武土罚[2015]001号。针对此项行政处罚，公司已缴纳相关罚款。目前违规超线的3,466.7平方米土地已办完农用地的转用手续，目前正处于评估公示阶段，预计12月底土地使用权证能正式办理完毕。

公司依法取得的位于汉十高速公路互通西侧，权属证号为（武土）国用（2005）第80号和（武土）国用（2007）第037号的土地使用权，因拆迁安置工作未结束，该块地至今未全面开工建设。针对该情况公司向武当山旅游经济特区国土资源局缴纳了土地闲置费。目前公司正在协调办理拆迁安置的相关工作，预计近期能开展客运站等新建项目的建设及运营。

2015年10月27日，武当山旅游经济特区国土资源局出具证明表示上述土地的使用情况不属于重大违法违规行为。针对上述土地使用不当情况，有相关客观原因的影响，公司也正在积极办理相关手续的完善工作，预期近期能正式办理完毕。

### （十五）“营改增”税制改革导致公司经营业绩发生波动的风险

由于受到财政部、国家税务总局“营改增”税制改革《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）的影响，自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业“营改增”试点。目前公司仍然执行营业税纳税政策，未来将执行“营改增”政策，会导致公司业绩发生波动。

### （十六）区间车票价价格调整风险

2012年3月12日，湖北省物价局以《省物价局关于调整武当山景区旅游观光车票价的通知》（鄂价工服规[2012]37号），将武当山景区旅游观光车票价定为100.00元/人次，此票价自2012年4月15日起执行，有效期三年。若相关物价主管部门对车票进行调整，将会带来公司收入波动风险。

### （十七）市场扩展风险

目前公司的区间车票的主要销售方式由游客现场购票及网上售票两种方式，其中主要方式为现场购票。公司对外市场开拓机制的建立、营销渠道的建设有待完善。此外，公司的酒店业务、旅行社业务及职业学校的招生等子公司业务市场的开拓也有较大的提升空间。

### （十八）子公司未来经营不确定性风险

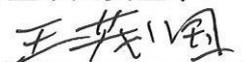
公司含有十堰市武当山特区金街商务管理有限公司、湖北武当山国际旅行社有限公司、武当职业学院等三家子公司。其中湖北武当山国际旅行社有限公司目前主要进行渠道营销，业务较为单一，且业务收入规模较小。武当职业学院成立时间较晚，2015年9月份第一次开始招生。十堰市武当山特区金街商务管理有限公司的业务增长空间公司也正准备进行重新规划及探讨。目前三家子公司均处于亏损状态，子公司的运营发展、内部制度建设等方面也需进行进一步规范，未来子公司的市场拓展、经营业绩能否达到预期具有一定的不确定性。

### 第五节 有关声明

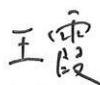
#### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事人员签字：



王茂国



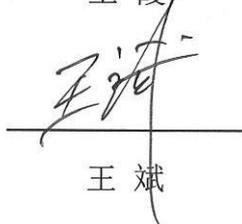
王霞



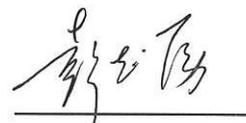
陈光月



祝三梅



王斌

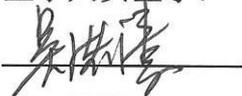


彭志勇

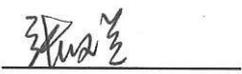


陈东生

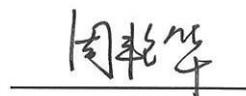
全体监事人员签字：



吴绪涛



张汉兰

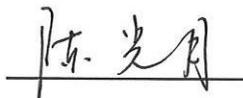


周艳华

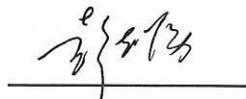
全体高级管理人员签字：



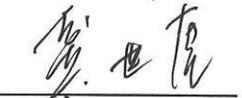
王斌



陈光月



彭志勇



龚世奎

湖北武当山旅游股份有限公司

2016年1月11日



## 二、主办券商声明

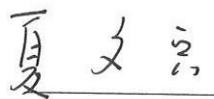
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字



郭尧

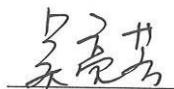
项目小组成员签字



夏文兵



张青藤

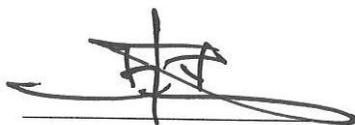


吴亮芳



左晓惠

法定代表人签字



王常青



### 三、申请挂牌公司律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



袁学良

经办律师签字：



唐申秋



何东旭

北京市海润律师事务所（公章）

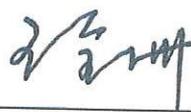


2016年1月11日

### 四、申请挂牌公司会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



王全洲

经办注册会计师签名：



谢定德



江少坚

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2016年1月11日

### 五、申请挂牌公司资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签字：



胡劲为

签字注册资产评估师签字：



孟利



张浩

开元资产评估有限公司（公章）



2016年1月11日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件