



张家界旅游集团股份有限公司

2011 年年度报告

二零一二年三月

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

董事袁祖荣先生因公务出差未出席本次会议，已授权董事罗选国先生行使表决权；董事李军先生因公务出差未出席本次会议，已授权董事蔡和忠先生行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

天职国际会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人李智勇、主管会计工作负责人苏涛及会计机构负责人(会计主管人员)向秀声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介	4
二、会计数据和业务数据摘要	5
三、股本变动及股东情况	8
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况	13
五、公司治理结构	18
六、股东大会情况简介	24
七、董事会报告	25
八、监事会报告	38
九、重要事项	40
十、财务报告	44
十一、备查文件目录	117

一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：张家界旅游集团股份有限公司
公司法定英文名称：ZHANG JIA JIE TOURISM GROUP CO., LTD
公司法定英文名称缩写：ZTG
- (二) 公司法定代表人：李智勇
- (三) 公司董事会秘书：朱洪武
公司董事会证券事务代表：吴艳
联系地址：湖南省张家界市南庄路 3 号张家界海关大楼 4 楼
传真：0744-8353597
邮政编码：427000
电子信箱：000430wuyan@sina.cn
- (四) 公司注册地址：湖南省张家界市南庄坪 1 号花园
公司办公地址：湖南省张家界市南庄路 3 号张家界海关大楼 4 楼
公司邮政编码：427000
公司国际互联网网址：www.zjjgf.com.cn
公司电子信箱：000430wuyan@sina.cn
- (五) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>
年度报告备置地点：湖南省张家界市南庄路 3 号张家界海关大楼 4 楼
- (六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：ST 张家界
股票代码：000430
- (七) 其他有关资料：
公司首次注册登记日期：1992 年 12 月 17 日
地点：张家界市工商行政管理局
公司变更注册登记日期：2011 年 6 月 5 日
地点：张家界市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号：430000000018669
税务登记号码：地税湘字 430801186881407
公司聘请的会计师事务所名称：天职国际会计师事务所有限公司
办公地址：湖南省长沙市芙蓉区韶山北路 216 号维一星城国际 27 楼

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据 (单位: 人民币元)

单位: 元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入 (元)	557,049,849.28	95,159,578.62	379,583,249.75	46.75%	90,555,373.11	90,555,373.11
营业利润 (元)	122,798,957.06	-255,352.98	73,720,309.87	66.57%	-48,390,206.34	-48,390,206.34
利润总额 (元)	122,295,395.19	20,971,768.05	103,126,830.61	18.59%	-46,291,035.76	-46,291,035.76
归属于上市公司股东的净利润 (元)	89,647,968.28	20,127,518.89	81,972,235.00	9.36%	-41,366,397.11	-35,420,943.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	85,489,335.52	1,663,983.24	1,257,065.33	6,700.71%	-43,390,544.07	-37,445,090.25
经营活动产生的现金流量净额 (元)	134,657,395.40	30,776,451.02	110,457,604.89	21.91%	26,544,096.71	28,382,242.54
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额 (元)	447,968,210.76	255,074,525.29	445,465,843.78	0.56%	317,242,561.97	317,242,561.97
负债总额 (元)	168,617,193.06	264,628,470.10	255,750,746.16	-34.07%	345,051,991.27	345,051,991.27
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	280,417,081.13	-10,031,538.24	190,698,538.33	47.05%	-42,913,810.20	-42,913,810.20
总股本 (股)	320,835,149.00	220,035,417.00	220,035,417.00	45.81%	183,600,000.00	183,600,000.00

(二) 主要财务指标单位 (单位: 人民币元)

单位: 元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.2794	0.0915	0.2555	9.35%	-0.19	-0.1610
稀释每股收益 (元/股)	0.2794	0.0915	0.2555	9.35%	-0.19	-0.1610
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.2976	0.006	0.006	4,860.00%	-0.20	-0.20
加权平均净资产收益率 (%)	38.06%	0.00%	51.11%	-13.05%	0.00%	0.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	51.61%	0.00%	0.00%	51.61%	0.00%	0.00%

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.4197	0.14	0.50	-16.06%	0.14	0.15
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.87	-0.046	0.87	0.00%	-0.23	-0.23
资产负债率 (%)	37.64%	103.75%	57.41%	-19.77%	108.77%	108.77%

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》要求计算净资产收益和每股收益（单位：人民币元）

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	72.56	86.05--	0.6318	0.7057
营业利润	43.96	52.13--	0.3827	0.4275
净利润	32.09	38.06	0.2794	0.2794
扣除非经常性损益后的净利润	30.60	51.61	0.2976	0.2976

三、非经常性损益项目（单位：人民币元）

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-359,966.73	-399,150.20	-54,445.95
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,936,150.00	1,955,600.00	1,290,393.00
债务重组损益	733,703.30	19,400,586.69	1,300,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	3,986,271.65	58,036,555.25	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	197,480.42	9,764.47	7,300.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,813,448.44	-208,909.80	-524,469.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	5,195,693.90	0.00
所得税影响额	76,520.36	-910,939.67	-853.92
少数股东权益影响额	401,922.20	-2,364,030.97	6,223.31
合计	4,158,632.76	80,715,169.67	2,024,146.96

四、报告期内股东权益变动情况及原因

单位：元

项目	股本 (股)	资本公积(元)	专项储备 (元)	盈余公积 (元)	未分配利润 (元)	少数股东 权益(元)	股东权益合计 (元)
期初数	220,035,417.00	197,541,727.76	1,176,326.04	25,028,181.40	-253,083,113.87	-983,440.71	189,715,097.62
本期增加	100,799,732.00	98,418,771.23	945,633.32		89,647,968.28		289,812,104.83
本期减少		199,218,503.23	875,058.80			-82,622.72	200,176,184.75
期末数	320,835,149.00	96,741,995.76	1,246,900.56	25,028,181.40	-163,435,145.59	-1,066,063.43	279,351,017.70

报告期内，公司股东权益变动的的原因：

1、本期资本公积变化的原因为：

(1) 本期非公开发行股份购买环保客运股权属于同一控制下企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额 98,418,771.23 元，应当调整资本公积（股本溢价）。

(2) 本期发生的同一控制下企业合并，在编制比较报表时，期初余额应将被合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积(股本溢价)，在合并发生时将期初增加的资本公积（金额 199,218,503.23 元）转回。

2、盈余公积本期增加主要原因：

本期盈余公积无变动。

3、未分配利润变化的主要原因

截止期末，公司未分配利润余额为-163,435,145.59 元，较上期增加 89,647,968.28 元，主要原因是本期完成归属母公司的净利润 89,647,968.28 元。

4、少数股东权益本期减少主要原因：一是上年同期公司处置资产；二是本报告期内，公司持有子公司张家界国际大酒店的 100%股权。

三、股本变动和股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

(单位：股)

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	34,111,648	15.50%	100,799,732			18,576,340	119,376,072	153,487,720	47.84%
1、国家持股									
2、国有法人持股	34,106,060	15.50%	100,799,732			18,576,340	119,376,072	153,482,132	47.84%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	5,588	0.00%						5,588	0.00%
二、无限售条件股份	185,923,769	84.50%				-18,576,340	-18,576,340	167,347,429	52.16%
1、人民币普通股	185,923,769	84.50%				-18,576,340	-18,576,340	167,347,429	52.16%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	220,035,417	100.00%	100,799,732			0	100,799,732	320,835,149	100.00%

其中限售股份变动情况表

(单位：股)

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
张家界市经济发展投资集团有限公司	33,908,230	0	0	33,908,230	定向发行承诺限售	2014年4月29日
张家界市经济发展投资集团有限公司	0	0	51,407,863	51,407,863	定向发行新股限售	2014年4月29日
张家界市经济发展投资集团有限公司	0	0	11,001,770	11,001,770	定向发行承诺限售	2014年4月29日
张家界市武陵源旅游产业发展有限公司	0	0	30,239,920	30,239,920	定向发行新股限售	2014年4月29日

张家界国家森林公园管理处	0	0	19,151,949	19,151,949	定向发行新股限售	2014年4月29日
张家界市土地房产开发有限责任公司	0	0	7,772,400	7,772,400	定向发行承诺限售	2014年4月29日
中国农业银行股份有限公司张家界分行	197,830	197,830	0	0	IPO前发行限售	2011年9月6日
蔡和忠	1,565			1,565	高管锁定股	
刘青山	4,023			4,023	高管锁定股	
合计	34,111,648	197,830	119,573,902	153,487,720	—	—

具体原因:

(1) 公司股本结构变化表中, 股份总数由220,035,417股增加到320,835,149股的原因: 公司于2011年4月29日完成了发行股份购买资产的重大资产重组的事项, 公司这次发行新增股份100,799,732股, 为有限售条件的流通股, 并于2011年4月29日上市。

(2) 公司股本结构变化表中, 有限售条件股份由34,111,648股增加到153,487,720股, 新增119,376,072股的原因: 公司发行股份购买资产的重大资产重组时, 新发行了100,799,732股为限售条件股; 作为公司大股东张家界市经济发展投资集团有限公司(以下简称“经投集团”) 在本次重组时承诺: 本次发行前经投集团持有的公司股份在本次发行的股份登记至经投集团名下之日起36个月内也不予上市交易或转让, 这部分共计11,001,770股。作为本次重组的交易对方及收购人——经投集团的一致行动人, 土地房产公司承诺, 已经持有的本公司7,772,400股股票在收购事项完成之日起3年内不转让。公司按照承诺将18,774,170股申请限售锁定; 公司股东中国农业银行股份有限公司张家界分行持有的197,830股IPO前发行限售于2011年9月6日解除限售成为无限售条件股份。

(3) 详情请见2011年4月28日和2011年9月2日刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的相关公告。

2. 证券发行与上市情况

(1) 到报告期末为止的前三年内, 公司于2011年3月28日收到中国证券监督管理委员会关于公司重大资产重组事宜的核准批复文件, 核准公司以张家界易程天下环保客运有限公司(以下简称“环保客运”) 100%股权作价64,108.63万元, 发行股份价格为6.36元/股, 向张家界市经济发展投资集团有限公司发行51,407,863股、张家界市武陵源旅游产业发展有限公司发行30,239,920股和张家界国家森林公园管理处发行19,151,949股, 共计100,799,732股购买环保客运全部资产。公司已于2011年4月11日完成此次新股股份登记, 并于2011年4月29日成功上市。因此, 公司股份总数由220,035,417股增加到

320,835,149股,新增的100,799,732股全部为限售股,锁定时间为2011年4月29日至2014年4月29日。

(2) 报告期内公司无送股、配股、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动、公司资产负债结构发生变动的情形。

(二) 股东和实际控制人情况

1、截止报告期末,公司股东总数为 20,016 户;

2、截止报告期末,持有本公司5%以上股份的股东为张家界市经济发展投资集团有限公司(以下简称“经投集团”)、张家界市武陵源旅游产业发展有限公司(以下简称“产业公司”)、张家界国家森林公园管理处(以下简称“张管处”),报告期内,经投集团通过重组增持股份51,407,863股,共持有96,317,863股,全部为限售股,占公司总股份30.02%,其中有21,750,000股被质押;产业公司通过重组增持股份30,239,920股,共持有30,239,920股,全部为限售股,占公司总股份9.43%;张管处通过重组增持股份19,151,949股,共持有19,151,949股,全部为限售股,占公司总股份5.97%,其中有9,575,000股被质押。

3、前 10 名股东持股情况(单位:股)

2011 年末股东总数	20,016	本年度报告公布日前一个月末股东总数	22,555		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
张家界市经济发展投资集团有限公司	国有法人	30.02%	96,317,863	96,317,863	21,750,000
张家界市武陵源旅游产业发展有限公司	国有法人	9.43%	30,239,920	30,239,920	0
张家界国家森林公园管理处	国有法人	5.97%	19,151,949	19,151,949	9,575,000
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.74%	12,003,943	0	0
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.50%	8,023,431	0	0
张家界市土地房产开发有限责任公司	国有法人	2.42%	7,772,400	7,772,400	0
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.03%	6,502,664	0	0
中国建银投资有限责任公司	国有法人	1.91%	6,120,000	0	0

中国工商银行—景顺长城中小盘股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.68%	5,401,243	0	0
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	境内非国有法人	1.56%	5,000,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金		12,003,943		人民币普通股	
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金		8,023,431		人民币普通股	
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金		6,502,664		人民币普通股	
中国建银投资有限责任公司		6,120,000		人民币普通股	
中国工商银行—景顺长城中小盘股票型证券投资基金		5,401,243		人民币普通股	
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金		5,000,000		人民币普通股	
中国农业银行—景顺长城内需增长开放式证券投资基金		3,861,752		人民币普通股	
英国保诚资产管理(香港)有限公司		3,063,184		人民币普通股	
中国建设银行—农银汇理中小盘股票型证券投资基金		2,667,144		人民币普通股	
中国银行—华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金		2,500,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第六大股东——张家界市土地房产开发有限责任公司为第一大股东的全资子公司，与第一大股东为一致行动人，合计持有本公司 10,409.03 万股股份，占本公司总股本 32,083.51 万股的 32.44%；公司未知前十名流通股股东之间有无关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				

4、控股股东情况

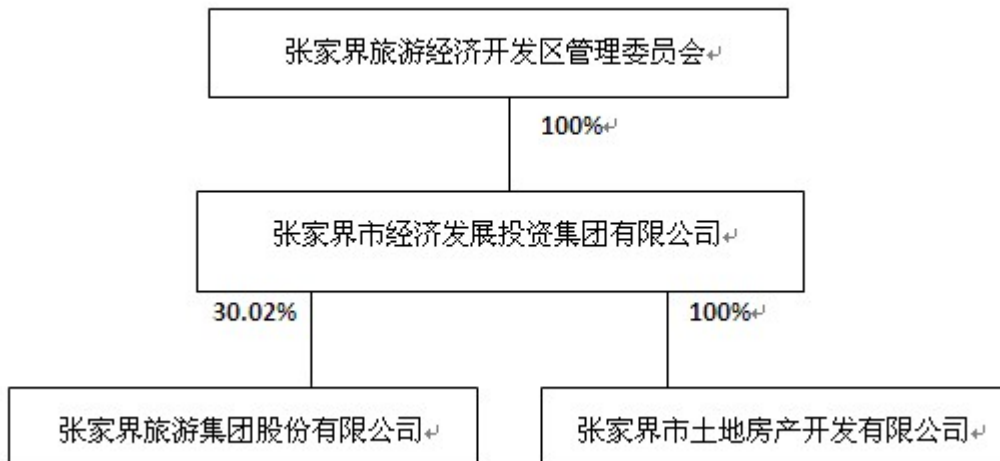
公司控股股东：张家界市经济发展投资集团有限公司成立于1999年9月20日，注册资本10,000.00万元，法定代表人李智勇（2012年3月法定代表人变更为袁祖荣），经营范围：法律、法规允许的经济投资活动及旅游服务；政策允许的信息产业、高科技产业及国内贸易开发、经营以及城市基础设施建设开发；住宿、餐饮、休闲娱乐服务（限分支机构凭前置许可经营）；日用百货、旅游纪念品、政策允许的农副产品销售。张家界旅游经济开发管理委员会持有该公司100%的股权。

报告期内，公司控股股东未发生变更。

5、实际控制人情况

公司实际控制人：张家界旅游经济开发管理委员会，成立于1992年5月18日，注册资本45.00万元，主营产品或服务：管理，基础建设。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系：



四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 公司董事、监事和高级管理人员

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李智勇	董事长	男	53	2009年03月10日	2012年03月10日	0	0		45.00	否
袁祖荣	副董事	男	51	2009年03月10日	2012年03月10日	0	0		18.80	否
李军	董事	男	47	2011年05月10日	2012年03月10日	0	0		0.00	是
罗选国	董事	男	52	2009年07月03日	2012年03月19日	0	0		38.00	否
罗选国	总经理	男	52	2009年06月12日	2012年03月19日	0	0		38.00	否
蔡和忠	董事	男	43	2009年03月10日	2012年03月10日	2,087	2,087		0.00	是
侯启雄	董事	男	50	2011年05月10日	2012年03月10日	0	0		0.00	是
岳意定	独立董事	男	58	2009年03月10日	2012年03月10日	0	0		5.00	否
彭锡明	独立董事	男	39	2009年03月10日	2012年03月10日	0	0		5.00	否
王飞亚	独立董事	男	34	2009年06月09日	2012年03月19日	0	0		5.00	否
刘世星	监事	男	49	2009年03月10日	2012年03月10日	0	0		0.00	是
熊新春	监事	男	54	2009年03月10日	2012年03月10日	0	0		0.00	是
刘青山	职工代表监事	男	44	2009年03月10日	2012年03月10日	5,364	5,364		21.00	否
苏涛	财务总监	男	48	2009年03月19日	2012年03月19日	0	0		24.50	否
张国华	营销总监	男	40	2009年03月19日	2012年03月19日	0	0		24.20	否
金鑫	行政总监	男	40	2011年01月24日	2012年03月19日	0	0		24.50	否
朱洪武	董事会秘书	男	47	2011年07月18日	2012年03月19日	0	0		18.83	否
合计	-	-	-	-	-	7,451	7,451	-	267.83	-

注：(1) 董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据：公司董事、监事和高级管理人员的报酬是根据公司的薪酬及激励制度确定，结合公司效益情况及考核结果发放的。

(2) 董事、监事在股东单位任职情况：

姓名	任职单位	职务	任期
李智勇	张家界经济发展投资集团有限公司	董事长	不详
袁祖荣	张家界经济发展投资集团有限公司	党委书记、副董事长	不详
刘世星	张家界经济发展投资集团有限公司	党委副书记、纪委书记	不详
蔡和忠	张家界经济发展投资集团有限公司	财务总监	不详

熊新春	张家界经济发展投资集团有限公司	审计监察部经理	不详
李 军	张家界国家森林公园管理处	处长	不详
侯启雄	张家界市武陵源旅游产业发展有限公司	董事长	不详

2、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职和兼职情况：

(1) 董事

李智勇先生，53岁，本科学历，曾任张家界市国土局局长，张家界市政府副秘书长，桑植县委副书记等职，现任张家界市经济发展投资集团有限公司董事长、总经理、党委副书记，本公司董事长，张家界易程天下环保客运有限公司董事长等职务。

袁祖荣先生，51岁，中专学历，曾任桑植县团委书记，桑植县凉水口区区委副书记、区长，桑植县委组织部副部长，桑植县城郊区区委书记，桑植县县委常委、县委办公室主任，张家界市武陵源区常务副区长、区委副书记、区政协主席等职务，报告期内任张家界市经济发展投资集团有限公司党委书记、副董事长(公司接到大股东通知，2012年3月5日袁祖荣先生担任张家界市经济发展投资集团有限公司党委书记、董事长职务)，本公司副董事长。

罗选国先生，52岁，土家族，本科学历，MBA，中共党员，曾任张家界旅游经济开发区管委会科长，张家界市经济发展投资集团有限公司办公室主任、总经理助理，副总经理等职务。现任本公司董事、总裁。

蔡和忠先生：43岁，本科学历，会计师，经济师。曾任湖南省财政信托投资公司张家界分公司信贷部业务员，张家界市财政局财务科主管会计，现任张家界市经济发展投资集团有限公司财务总监。

李军先生：47岁，大学文化。曾任市征稽处处长，武陵源区委常委、区人民政府副区长。现任公园管理处处长，公园党委副书记，武陵源区委常委。现任张家界国家森林公园管理处处长，本公司董事。

侯启雄先生：50岁，本科学历。曾任协合乡政府财政所副所长、武陵源财政局副局长，现任武陵源旅游产业公司董事长，本公司董事。

岳意定先生：58岁，研究生学历，高级工程师、教授、博士生导师，曾任核工业部第六研究所助理工程师，核工业湖南矿冶局高级工程师，核工业新技术开发公司副总经理，现任中南大学商学院教授、博士生导师，嘉凯城集团股份有限公司独立董事，湖南

浏阳农村合作银行独立董事，本公司独立董事。

王飞亚，男，34岁，研究生学历，历任湖南天一科技股份有限公司战略发展部副总经理、董秘助理，湖南加华投资控股有限公司证券部总经理、上海麦融投资管理有限公司副总经理；现任长沙兴创投资管理合伙企业（有限合伙）副总经理，本公司独立董事。

彭锡明先生：39岁，大专学历，注册会计师。曾任桑植县民贸一局五交化公司会计，张家界市会计事务所业务助理，张家界方正有限责任会计师事务所部门经理，现任湖南正旺会计师事务所有限公司副总经理，湖南正旺税务师事务所有限公司副总经理，本公司独立董事。

（2）监事

刘世星先生：49岁，本科学历，曾任江垭物资分公司副经理、慈利县委宣传部理论教育干事、张家界市委正科级组织员、张家界市委组织部党的机关参照国家公务员制度管理办公室主任、张家界市广播电视大学副校长，现任张家界市经济发展投资集团有限公司党委副书记、纪委书记、董事。

熊新春先生：54岁，大专学历，会计师职称，曾任张家界市农业生产资料总公司财务科长，张家界万众国际旅行社财务总监，张家界方正会计师事务所主任会计师，现任张家界市经济发展投资集团有限公司审计监察部经理，张家界易程天下环保客运有限公司监事等职务。

（3）高级管理人员

罗选国先生：52岁，土家族，本科学历，中共党员，曾任张家界旅游经济开发区管委会科长，张家界市经济发展投资集团有限公司办公室主任、总经理助理，副总经理等职务。现任本公司董事、总裁。

苏涛先生：48岁，专科学历，政工师，曾任永定区商业集团总公司副总经理，张家界长康制药有限公司财务总监、张家界易程高速客运公司总经理，现任本公司财务总监。

张国华先生：40岁，苗族，湖南永顺县人，专科学历，中共党员。曾任北京强视传媒策划总监、北京欢乐传媒副总裁，本公司控股子公司——宝峰湖旅游开发有限公司总经理、本公司营销副总监，现任本公司营销总监。

金鑫先生：40岁，土家族。曾任桑植县委宾馆总经理、张家界市广东迎宾酒店副总经理、黄龙洞风景区公关部长、百龙电梯总经理助理、张家界国际大酒店总经理助理、副总经理、本公司总裁助理等职。现任本公司行政总监。

朱洪武先生：47岁，本科。曾任职于农业银行桑植县信用联社，张家界旅游开发股份有限公司财务经理，张家界易程天下环保客运有限公司董事、副总经理兼财务总监。现任本公司董事会秘书。

3、董事出席董事会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李智勇	董事长	5	2	2	1	0	否
袁祖荣	副董事长	5	2	2	1	0	否
廖朝晖	副董事长	1	0	0	1	0	否
罗选国	董事	5	3	2		0	否
蔡和忠	董事	5	2	2	1	0	否
吴 强	董事	1	1	0	0	0	否
岳意定	独立董事	5	2	2	1	0	否
彭锡明	独立董事	5	3	2	0	0	否
王飞亚	独立董事	5	2	2	1	0	否
李军	董事	3	1	2	0	0	否
侯启雄	董事	3	1	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

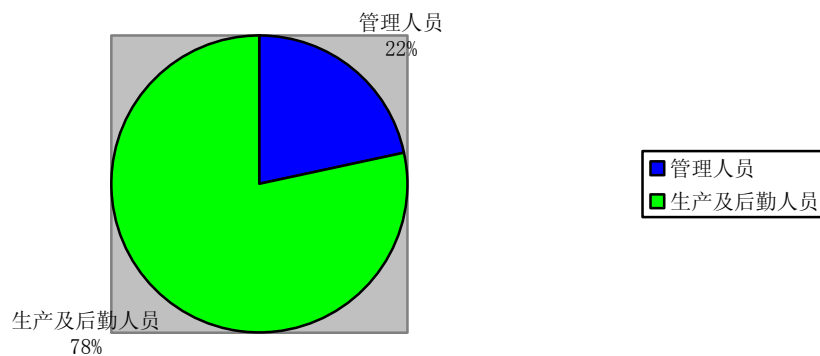
4、报告期内选举或离任的董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	选举或离任情况	日期
廖朝晖	副董事长	离任	2011年4月15日
吴 强	董事	离任	2011年4月15日
李 军	董事	选举	2011年5月10日
侯启雄	董事	选举	2011年5月10日
王安祺	常务副总裁、董事会秘书	离任	2011年4月15日
金 鑫	行政总监	聘任	2011年1月24日
朱洪武	董事会秘书	聘任	2011年7月28日

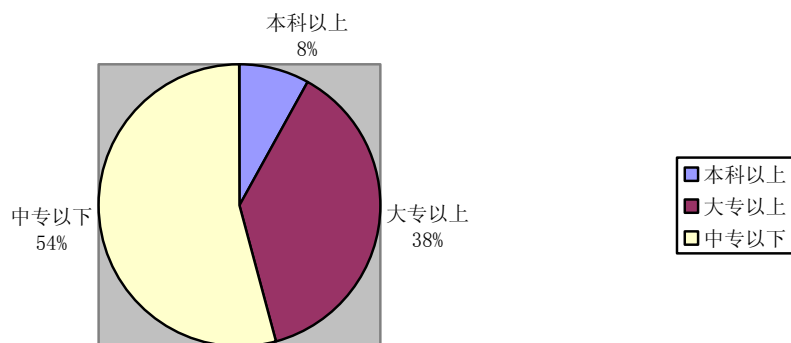
（二）报告期末公司员工情况

1、公司现有员工 733 人（含控股子公司），其中总部员工 30 人，没有需公司承担费用的离、退休员工；

2、专业构成：管理人员 158 人，技术人员 0 人，生产和后勤人员 575 人；



3、教育程度：本科及本科以上学历 60 人，大专学历 275 人，中专及中专以下学历 398 人。



五、公司治理结构

（一）公司治理情况概述

1、公司自上市以来，一直严格按照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，以《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规及深圳证券交易所《股票上市规则》等规范性文件为依据，逐步建立了以《公司章程》为基础，以规章制度及各项实施细则为主要架构的内控体系。并且不断完善公司法人治理结构和内部控制制度建设，股东大会、董事会、监事会和经理层形成规范、科学的经营决策机制，公司组织机构运转有效，使公司规范运作。

2、公司按照财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范及其配套指引》和深圳证券交易所《主板上市公司规范运作指引》的文件精神，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，公司建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，目前又制订了《内部控制体系建设实施工作方案》，内部控制体系的建设，保证了公司业务活动的正常开展和公司资产的安全完整及保值增值。公司的实际治理状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

3、报告期内，公司进行了重大资产重组，以 2011 年 4 月 29 日为基准日，公司发行股份 100,799,732 股购买环保客运 100%股权。重组完成后，公司的盈利能力得到了有效提高，公司治理机制得到进一步的完善，并促进公司更加规范运作和健康发展。

（二）独立董事履行职责情况

公司建立了较为规范的独立董事制度。报告期内，公司所有独立董事均勤勉尽责，认真履行了独立董事职责，能够按时出席董事会并站在独立、客观、公正的立场上对公司内部控制建设、高级管理人员薪酬确定及任免、会计处理等重大事项发表独立意见，深入掌握公司经营和发展情况，维护了公司的整体利益和中小股东的合法权益。

1、独立董事出席董事会情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
岳意定	5	4	1	0	
彭锡明	5	5	0	0	
王飞亚	5	4	1	0	

2、本报告期内，公司所有独立董事对公司本年度董事会各项议案及非董事会议案的其

他事项没有提出异议。

（三）公司与控股股东在业务、人员、资产、财务、机构、业务独立等方面的分开情况

1、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理方面独立，总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，不在股东单位担任重要职务；

2、资产方面：公司拥有独立的生产经营系统及配套设施，控股股东投入公司的资产独立完整、权属清晰；

3、财务方面：公司拥有独立的财务机构，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行独立开设帐户，独立进行纳税申报和缴纳；

4、机构方面：公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东合署办公的情况；

5、业务独立方面：公司具有独立完整的业务和决策体系及自主经营能力，完全独立于控股股东。

（四）公司内部控制自我评价

一、公司内部控制综述

（一）内部控制的组织架构

1. 公司法人治理结构

公司具有完善的法人治理结构，确保了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的规范高效运作，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间的权责分明、各司其职、相互制衡，为公司内部控制制度的制定与运行提供了一个良好的内部环境。

股东大会：公司根据相关法律法规及公司章程的规定，制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的性质、职权及股东大会的召集与通知、提案、表决、决议等工作程序作出了明确规定。该规则的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使重大事项的决策权，有利于保障股东的合法权益。

董事会：公司董事会是公司的决策机构，由 9 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 2 人，其中独立董事 3 名。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会和董事会秘书处；专门委员会均由公司董事、独立董事担任。

监事会：公司监事会是公司的监督机构，由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，职工代表监事由职工大会选举。监事会由股东大会授权，负责保障股东权益、公司利益、

员工合法权益不受侵犯，负责监督公司合法运作，负责监督公司董事、高级管理人员的行为。

经营管理层：公司经营管理层由总裁、财务总监、营销总监、行政总监和董事会秘书组成，下设总裁办办公室、财务部、审计监察部、经营管理部、人力资源部、营销部、投资发展部、法律事务部等部门。

（二）内部控制体系建设的情况

公司根据五部委要求，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》，以及深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等相关规定健全公司内部控制体系，2011年公司全面启动了内控制度建设工作。

1. 成立由董事会领导下的内控体系建设领导小组，由董事长任组长，总裁和董事会审计委员会主任委员任副组长；下设内控建设工作小组（总裁任组长，其他高管任副组长、公司部门经理和成员公司总经理为成员）和审计小组（由董事会审计委员会主任委员任组长，审计部经理任副组长）。

2. 内部控制制度建立健全情况

公司聘请中介机构中审国际会计师事务所有限公司咨询和辅导。对已有制度进行了全面系统的梳理，修订了部分制度，完善了部分制度，同时对绝大部分制度补充完善了制度流程。

（1）董事会内控制度：对公司现有《董事会审计委员会议事规则》中补充到了职责权限，在公司现有《董事会议事规则》中明确了三重一大的标准和集体审批或连签制度；新增制定了《董事会秘书工作细则》、《战略管理制度》、《重大事项内部报告制度》。

（2）经营管理内控制度：对公司现有《投资管理制度》、《成员公司管理办法》进行了修订；新制定了《资源节约管理办法》、《举报投诉制度》、《子公司重大信息报告制度》、《旅游景区环境保护管理办法》、《营运情况分析报告制度》、《服务管理制度》。

（3）审计管理内控制度：对公司现有《内部审计制度》、《财务收支合规审计办法》、《工程项目审计办法》、《目标责任人任期目标审计和离任审计办法》、《内部控制监督制度》进行了修订；新增制定了《后续审计实施办法》等。

（4）人力资源内控制度：对公司现有《带薪年假细则》、《员工福利管理细则》、《职位说明书与权限指引》进行了修订；新增制定了《员工权益保护制度》、《员工培训

管理办法》、《劳动合同管理办法》等。

(5) 行政管理内控制度：将公司现有的行政管理制度分成十一类，进行了全面的梳理和调整，分别是《公文管理制度》、《会议管理制度》、《公务接待管理办法》、《公司安全保卫管理制度》、《信息系统管理制度》、《企业文化评估制度》等。

(6) 财务管理内控制度：将公司现有的财务制度分成十八类，进行了全面调整，分别是《成员公司财务总监管理办法》、《募集资金管理办法》、《长期股权投资管理办法》、《证券投资管理办法》、《资金收支两条线管理办法》、《货币资金管理办法》、《财务管理制度》、《应收款项管理办法》、《存货管理办法》、《固定资产管理办法》、《无形资产管理办法》、《计提资产减值准备制度》、《对外担保管理办法》、《重大财务决策程序与规则》、《全面预算管理制度》、《公司所属成员公司费用报销制度》、《公司费用审批报销制度(总部)》等。

二、公司内部控制实施情况

公司管理层严格按照相关规定及公司内部控制要求，执行内部控制程序。公司在 2011 年 1-12 月期间重点控制活动实施情况如下：

1. 关联交易管理：报告期内本公司严格遵守已经制定的关联交易制度，未发现违规事项。

2. 投资管理：公司严格遵守各项规定，投资项目认真履行了相关审批程序。各岗位职责权限做到不相容岗位相分离；公司有关对外投资的相关资料完好保存，未出现越权审批的情形。本公司投资的内部控制执行是有效的。

3. 担保管理：报告期内本公司遵守已经制定的规章制度，对外担保遵循了合法、平等、自愿、诚信、互利的原则，严格控制了担保风险。报告期内，公司提供的担保都经过了必要决策程序，不存在与证监会文件和公司制度相违背的情况。本公司担保的内部控制执行是有效的。

4. 信息披露管理：为进一步加强防范、打击内幕交易工作，公司组织全体相关人员学习信息披露的制度，并且落实到每个人员的具体工作上。报告期内未发生违反公司《信息披露管理制度》的情形，定期报告和临时公告均及时披露。公司加强了对公司控股股东、公司董事、监事、高级管理人员等可能的重大事件知情人的培训，确保信息披露真实、及时、准确、完整和公平。本公司信息披露的内部控制执行是有效的。

三、内部控制的自我评价

公司的内部控制是根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等法规建立的，并在 2011 年度根据五部委要求进一步完善和健全，各项内部控制均得到了充分有效的实施。公司董事会认为，现有内部控制体系较为完整、合理、有效，能够确保公司财务报告真实、准确和完整，信息披露符合监管规定；能有效防范经营管理风险，保证公司经营活动的有序开展；能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。随着国家法律法规体系的逐步完善，内部控制环境的变化以及公司持续快速发展的需要，公司的内部控制还需进一步健全和完善，并在实际中得以有效的执行和实施。

下一步还将按照《张旅集团公司内控制度建设方案》全面完善内控制度评价体系，公司重点强化以下几个方面：（1）进一步规范运作，不断完善和优化内控制度，强化监督执行，实现公司持续规范运作；（2）进一步加大对董事、监事、高级管理人员的培训，除了积极参加深交所、监管部门组织的培训外，公司定期组织内部培训，不断提高公司董、监、高规范意识和法规知识的掌握。（3）进一步加强对控股子公司的管理，尤其是子公司的对外投资、对外担保以及信息披露方面的管理，严格执行《重大信息内部报告制度》，督促子公司规范运行，有效防范和控制风险；（4）进一步加强信息披露管理，严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务。

四、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据财政部、证监会、审计署、国资委等五部委要求，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》，以及深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

（1）公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行。

（2）公司内部控制组织机构完整，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

（3）2011 年，公司没有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内

部控制的实际情况，下一步必须严格按照董事会通过的《张旅集团公司内控制度建设方案》全面完善内控制度评价体系。

五、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

公司向董事会提交了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。我们经过认真阅读这些报告，并与公司经营管理层和有关部门进行交流，查阅公司的管理制度后，发表独立意见如下：

2011 年，公司根据财政部、证监会、审计署、国资委等五部委要求，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》，以及深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》，制定和完善了一系列内部控制制度，公司建立和完善的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的有关要求，具有合法性、合理性和有效性，也适应公司目前生产经营情况的需要。公司内部控制自我评价基本符合公司内部控制的实际情况，公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，经营活动各环节可能存在的内外部风险得到了合理控制，公司各项活动的预定目标基本实现。公司的内控机制基本完整、合理、有效。公司对内部控制的自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和监督的实际情况。

希望公司今后还需严格按照董事会通过的《张旅集团公司内控制度建设方案》全面完善内控制度评价体系，同时在内控制度的执行和监督检查方面进一步加大力度，不断完善内部控制机制，增强内控意识，确保公司持续健康发展。

六、总体评价

公司严格按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求，对公司进行管理和控制。公司董事会认为：公司内部控制制度规范完整、合理、有效，不存在重大缺陷；公司现有内部控制制度得到有效执行，公司的内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要、能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。公司内部控制的实际情况与《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等规范性文件的规定和要求相符。随着公司未来经营发展的需要，公司将不断强化和细化管理，进一步完善内部控制制度，尤其要严格按照董事会通过的《张旅集团公司内控制度建设方案》全面完善内控制度评价体系，使之始终适应公司发展的需要和

国家有关法律法规的要求。公司监事会及独立董事对上述自我评价报告发表了独立意见，认为公司关于内部控制的自我评价报告客观、真实，公司内部控制的实际情况与《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等规范性文件的规定和要求相符一致。

六、股东大会简介

报告期内，本公司共召开了一次股东大会，为 2010 年年度股东大会：

2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 10 日在张家界国际大酒店会议室召开，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 5 月 11 日的《证券时报》、《上海证券报》上。

七、董事会报告

一、2011 年公司情况概述

2011年是公司脱胎换骨、具有重大意义的一年。公司面临着重组张家界易程天下环保客运有限公司（以下简称“环保客运公司”）的工作进入关键时刻，股票摘星迫在眉睫的局面；历史遗留的贷款担保问题仍未彻底解决，聚集诉讼风险；杨家界索道项目建设进展迟缓，且备受市场关注。公司董事会根据上述情况，在年初就制定了明确和清晰2011年主要工作目标和任务：1、快速果断完成环保客运资产重组工作，提升公司经营效益；2、解决为处置资产而遗留的贷款担保问题；3、积极调整策略，有效推进杨家界索道项目的建设；4、2011年公司全面启动内控制度建设工作。通过董事会和管理层一年的努力，以上主要工作任务均得以圆满完成。一方面，2011年，顺利完成了重大资产重组项目，成功的将环保客运公司注入，从根本上提升了核心竞争力，提高了资产质量和盈利能力；公司股票成功摘星，股票简称由“*ST张股”变成“ST张家界”，解除了公司股票退市风险警示；公司通过政府职能部门协调和法律途径，彻底解决了资产处置过程中的遗留问题，妥善处理了湘西景点圈公司股权转让中的违约纠纷，至此，湘西的猛洞河、德夯、坐龙峡三公司股权处置工作圆满完成；公司成立了由董事长担任组长，总裁和审计委员会主任任副组长，高管为成员内控制度建设领导小组；下辖由公司总裁担任组长、高管任副组长、总部部门经理和成员公司总经理为成员的内部控制建设工作小组；审计监察部作为内控规范的牵头部门，联合公司各职能部门、各分、子公司职能小组协同开展组织内控建设和自我评价。同时，公司还聘请中审国际会计师事务所作为咨询机构，协助公司设计内部控制总体架构，帮助公司识别内部控制存在的薄弱环节和主要风险，有针对性的设计控制的重点流程和内容，协助公司开展内部控制自我评价。自9月份起对公司已有制度进行了全面系统的梳理，修订了部分制度，完善一系列制度，同时对绝大部分制度编制完善了制度流程；在大股东的推动下，杨家界索道项目进展顺利，报批手续全面完成，设备采购完成已进入生产阶段，相应的配套设施已开工建设。

在经营管理方面，公司管理层在董事会的正确领导下，抓住旅游市场良好上升的行情，加大营销力度，开拓新客源市场，有效控制各项成本费用，实现了经营业绩的明显提升，2011年，全年实现主营业务收入55,704.98万元，实现净利润8,956.53万元。

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

2011年度公司接待中外游545.63万人次（其中环保客运公司接待304.77万人次），比去年同期168.41（不包含环保客运）万人次增长26.82万人次增幅15.93%%；实现主营业务收入55,704.98万元，上年同期实现营业收入9,515.96万元(合并环保客运公司调整后37,958.32万元)，本期公司营业收入较上年同期增加46,189.02万元(合并环保客运公司调整后增加17,746.66万元)增幅485.38%(合并环保客运公司调整后增46.75%)；发生成本费用7,960.51万元，较去年同期7,201.00万元增加759.50万元，增幅10.55%；实现净利润（归属于母公司股东的净利润）8,964.80万元，较上年同期8,197.22万元增加767.57万元，实现每股收益0.2794元较上年同期0.2555元增加0.0239元。

2、公司主营业务及其经营状况

公司的主营业务范围为旅游资源开发、旅游基础设施建设、旅游配套服务，与旅游有关的高科技开发。

主营业务分地区情况（单位：人民币万元）

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
张家界地区	55,205.34	49.06%
省内其他地区	233.92	-67.35%

报告期内，张家界地区景区（包括公司本部、环保客运、十里画廊观光电车、宝峰湖、张家界国际大酒店等）营业收入较上年同期增加 49.06%的主要原因为：

（1）2011年张家界旅游市场呈现良好的上升趋势，大景区游客购票人数高达302.83万人次，较2010年的220.74万人次增加82.09万人次增幅37.19%，大景区游客接待人数高达337.84万人次，较2010年的250.93万人次增加86.91万人次增幅34.64%，整个旅游市场的良好行情，给公司创造了一个良好的外部环境。

（2）2011年公司所属宝峰湖景区、十里画廊观光电车经过提质改造，景区品质得到明显提升；公司借助旅游市场良好的发展势头，有针对性的开展了一系列卓有成效的品牌营销活动，如在宝峰湖策划举办了湖南经视大型户外挑战人类极限活动--《极度窒息》、在周洛景区开展了2011周洛野生桂花节的活动、在十里画廊成功举办了“纪念辛亥革命百年海峡两岸百名书画家张家界十里画廊百米长卷”等系列活动；公司在抓品牌营销的同时，还大力开展渠道营销；在抓重点客户联络的同时，还与客源地旅行商携手，签订相关合作推广协议；充分运用纸媒、杂志、网络等手段，提高景区在客源市场的知

名度。2011 年环保客运公司本部实现营业收入 18,913.63 万元，比去年同期 14,166.31 万元增长 33.51%；宝峰湖景区游客接待量 57.00 万人次，比去年同期增长 12.00%；实现营业收入 3,920.64 万元，比去年同期 3,637.42 万元增长 7.79%；十里画廊观光电车游客接待量 135.60 万人次，比去年同期增长 17.71%；实现营业收入 4,890.27 万元，比去年同期 4,057.34 万元，增长 33.19%，周洛景区在大交通 105 天不通（道路维修）的情况下，仍实现营业收入 97.46 万元，比去年同期 70.72 万元，增长 37.81 %。

报告期内，其它地区企业的营业收入较上年下降了67.35% 的主要原因为：省内其它地区营业收入下降主要是资产处置，但上年同期被处置资产处置前产生的收入已计入上年收入，本年无该项收入所致。

主营业务分行业、产品情况表（单位：人民币万元）

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
旅游服务业	8,908.36	2,583.51	71.00%	5.54%	-7.12%	6.00%
旅游客运业	18,912.67	5,574.84	70.52%	33.50%	8.02%	10.93%
旅行社服务	26,470.02	24,600.63	7.06%	89.28%	93.46%	-22.16%
酒店服务业	761.98	839.40	-10.16%	-13.22%	-36.73%	1,888.26%
租赁服务业	234.10	64.03	72.65%	30.15%	-6.52%	17.33%
广告服务业	152.15	27.68	81.81%	15.27%	-45.63%	33.20%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
旅行社	26,470.02	24,600.63	7.06%	89.28%	93.46%	-22.16%
环保客运	18,912.67	5,574.84	70.52%	33.50%	8.02%	10.93%
十里画廊观光电车	4,890.27	1,258.77	74.26%	20.51%	33.19%	-3.19%
宝峰湖	3,920.64	1,263.22	67.78%	7.79%	12.77%	-2.05%
张国际酒店	761.98	839.40	-10.16%	-13.22%	-36.73%	-80.12%
房屋出租	234.10	64.03	72.65%	30.15%	-6.52%	17.33%
广告	152.15	27.68	81.81%	15.27%	-45.63%	33.20%
周洛	97.46	61.51	36.89%	37.80%	0.47%	174.89%

报告期内，公司旅游服务业、旅游客运业、旅行社服务业的营业收入较上年同期分别增

长5.54%、33.50%、89.28%，主要原因是：（1）随着旅游市场行情良好上升，2011年张家界旅游形势较以往大幅度提升，给公司创造了一个良好的外部环境；（2）2011年公司所属宝峰湖景区、十里画廊观光电车经过提质改造，景区品质得到提升，再加上开展一系列的营销活动，抓品牌营销的同时促渠道营销，营业收入较上年分别增长了7.79%、20.51%。张家界核心景区游客人数大幅增多，旅游运输营业收入得到提升，我公司所属的环保客运公司营业收入较上年增长33.51%。

报告期内，公司酒店服务业营业收入较上年同期下降-13.22%的主要原因是：（1）张家界国家大酒店的餐饮今年实行外包经营，餐饮收入只计算净收益；（2）酒店本身设施陈旧、老化。

报告期内，公司酒店服务业营业成本较上年同期下降36.73%的主要原因是：张家界国家大酒店的餐饮外包经营，该项成本为计入。

报告期内，公司主营业务成本较上年增加的主要原因是：营业收入增加，营业成本相应增加。

报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力发生重大变化。公司完成了将环保客运公司注入本公司的重大资产重组事宜，环保客运公司主要经营张家界核心景区内的游客客运，旗下有经营旅游服务和广告业务的子公司。环保客运公司的注入扩大了公司的利润来源，丰富了主营业务，其结构上增加了旅游运输业、旅游服务和广告服务业，增强了公司的盈利能力。

3、报告期内公司资产构成情况（单位：人民币元）

项目	本报告期末	占资产总额的比例	上年同期	占资产总额的比例
应收账款	1,834,772.40	0.04%	1,499,477.29	0.03%
存货	3,427,973.45	0.08%	3,549,741.07	0.08%
长期股权投资	4,136,812.50	0.09%	4,136,812.50	0.09%
固定资产净额	260,684,113.91	58.19%	271,303,252.75	60.90%
在建工程	34,498,359.13	7.70%	22,299,820.44	5.00%
短期借款	68,000,000.00	15.18%	107,000,000.00	24.02%
长期借款	39,000,000.00	8.71%	74,000,000.00	16.61%
资产总额	447,968,210.76	100.00%	445,465,843.78	100.00%

4、报告期内财务情况（单位：人民币元）

项目	2011 年	2010 年	比上年同期增减额	比上年同期增减比例
销售费用	30,782,214.39	19,766,461.87	11,015,752.52	55.73%
管理费用	38,538,974.10	34,719,017.82	3,819,956.28	11.00%

财务费用	10,283,955.54	17,524,688.28	-7,240,732.74	-41.32%
所得税	32,730,049.63	22,528,857.80	10,201,191.83	45.28%

(1) 销售费用、管理费用较上年同期分别增加55.73%、11.00%,主要原因是本期公司新增环保客运公司,公司的接待量增大。

(2) 财务费用较上年同期下降41.32%的主要原因:一是解决了张国际的逾期贷款,二是偿还了部分贷款,三是综合利用集团平台,减少了高利息贷款。

(3) 所得税较上年同期增加45.28%的原因主要是:本期新增环保客运收入;公司利润增加。

5、公司现金流量情况(单位:人民币元)

项目	2011年	2010年	比上年同期增减额	比上年同期增减比例
经营活动产生的现金流量净额	134,657,395.40	110,457,604.89	24,199,790.51	21.91%
投资活动产生的现金流量净额	-23,456,992.38	21,126,621.97	-44,583,614.35	-211.03%
筹资活动产生的现金流量净额	-109,712,728.53	-111,616,209.40	1,903,480.87	-1.71%

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加21.91%的主要原因是:报告期内公司营业收入较上期增加,同时加强成本控制,减少现金流出;

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少44,583,614.35元的主要原因是:上年同期公司有处置公司的收入,本期没有该项收入。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加1,903,480.87元的主要原因是:本期公司借款增加。

6、公司主要控股公司参股公司的经营情况及业绩分析

张家界易程天下环保客运有限公司(以下简称环保客运公司)主要经营:省际班车客运、市际班车客运、县际班车客运、县内班车客运、省际包车客运、市际包车客运、县际包车客运;法律允许的旅游产业、环保产业、信息产业和高科技产业开发,政策允许经营的国内贸易业务。注册资本变更为人民币5,000.00万元。本公司持有该公司100.00%股权。截止2011年12月31日,环保客运公司总资产为35,453.99万元,与2010年持平;净资产为22,557.72万元,较2010年增加15.26%,因本年向母公司分配了利润;2011年度该公司共实现主营业务收入18,913.63万元,较2010年增加33.51%;净利润9,246.34万元,较2010年增加59.32%。

张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司(以下简称“宝峰湖公司”)地处武陵源风景区以南2公里宝峰湖风景区,经营范围为宾客提供餐饮、住宿、娱乐及旅游服务、经营

配套的零售商场、出租写字楼、从事房地产开发和自建房产销售、租赁。主要经营项目有宝峰湖公园的门票收益权。注册资本为 1,905.92 万元。本公司持有该公司 100% 的股权。截止 2011 年 12 月 31 日，宝峰湖公司总资产为 7,558.26 万元，与 2010 年持平；净资产为 3,680.71 万元，较 2010 年减少 11.69%；2011 年度该公司共实现主营业务收入 4,010.57 万元，较 2010 年增加 7.33 %；净利润 1,328.56 万元，同比增加 1.66%。

张家界国际大酒店（以下简称“国际酒店”）位于张家界市三角坪 42 号，注册资本为 688.00 万美元，企业性质是中外合资企业，是中国名酒店组织和世界金钥匙联盟酒店组织在张家界的唯一成员，本年度公司收购了该公司 27.00% 的股权，截至报告期末，本公司持有其 100.00% 的股份。截止 2011 年 12 月 31 日，国际酒店总资产为 7,873.51 万元，较上年同期减少 1.63%，净资产为 5,478.99 万元，较上年同期减少 16.57%，2011 年度该公司共实现主营业务收入 761.98 万元，较上年同期减少 13.22%（因餐饮今年实行外包经营，餐饮收入只计算净收益），实现净利润-778.72 万元。国际酒店业绩下降的主要原因是：①近几年来张家界地区高星级酒店的不断涌现，而张国际酒店开业 10 年来没有经过大的装修，酒店设施陈旧、老化，致使高端客源流失。②随着张家界旅游业的发展，张家界酒店业也发展较快，各种档次的酒店竞争激烈。

湖南周洛旅游开发有限公司（以下简称“周洛公司”）位于浏阳市社港镇。注册资本为 1,000.00 万元，本公司持有其 89.50% 的股份。主要经营项目是对浏阳周洛风景名胜区的经营和开发。截至 2011 年 12 月 31 日，周洛公司总资产为 478.01 万元，较上年同减少 2.72%，净资产为 383.25 万元，较上年同期减少 15.74%。2011 年该公司实现主营业务收入 97.46 万元，较上年同期增加 37.81%，实现净利润-71.60 万元。该公司收入下降主要原因是产品缺乏特色，上期因浏阳山水公司注销冲回计提的坏账准备 76.11 万元而产生盈利。

张家界市杨家界索道有限公司（以下简称“杨家界索道”）位于张家界市杨家界景区，目前的经营范围为客运索道，注册资本 5,000.00 万元，本公司持有该公司 10.00% 的股权，本公司控股子公司宝峰湖公司持有其 90.00% 的股权。截止期末杨家界索道仍然在筹建阶段，总资产为 49,915,586.45（其中在建工程 26,528,802.73 元）较 2010 年增加 23,386,783.72 元。

7、2011 年公司全年接待中外游客 545.63 万人次（含环保客运公司 304.77 万人次），公司实现主营业务收入 55,704.98 万元，较上年同期 9,515.96 万元（合并环保客运公司

后 37,958.32 万元)增加 46,189.02 万元(合并环保客运后 7,746.66 万元),增幅 485.38%(合并环保客运公司后 46.75%);较计划 8,918.00 万元增加 46,786.98 万元,增幅 524.64%;实现净利润 8,956.53 万元,较上年同期 2,012.75 万元(合并环保客运公司后 8,197.22 万元)增长 6,943.78 万元(合并环保客运后 720.78 万元),增幅 344.99%(合并环保客运公司后 9.35%)。(注:上年度利润中资产处置等产生的净利润有 1,846.35 万元,剔除后增幅为 5,282.85%和 41.03%)。全年无重大旅游服务投诉事件,无重大安全责任事故。

二、对公司未来发展的展望

公司目前主要经营性资产绝大部分位于张家界市。而张家界拥有绝版的旅游资源,拥有第一个国家森林公园、世界地质公园、国家首批 5A 级景区等桂冠。张家界经过建市 20 多年的发展,旅游基础设施逐步配套,旅游经济规模不断扩大,旅游市场美誉度不断提升,旅游带动功能日益凸显,已经成为国内外知名的旅游胜地和国内重点旅游城市。2011 年张家界市各景区景点接待游客 3041.00 万人次,同比增长 26.47%;实现旅游总收入 167.31 亿元,同比增长 29.51%。以旅游业为主的第三产业增加值对 GDP 的贡献率达到 65.90%,张家界市已被国家旅游局列入全国旅游综合改革实验区四个首批试点城市之一,全市正在认真贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》和全省旅游产业发展工作会议精神,紧紧围绕建设世界旅游精品总目标,以旅游综合改革试点为契机,调结构、促转变、上水平,实现了旅游转型突破性发展目标。

(一) 公司 2012 年度经营计划

借助张家界市被国家旅游局列入全国综合改革实验区首批试点城市,全市着力推进旅游转型升级的契机,实现接待人数和营业收入的双突破,2012 年计划接待游客 558.80 万人次(其中环保公司为 304.10 万人次);计划完成收入 55,996.91 万元。

(二) 为保证计划实现,必须狠抓以下工作:

1、抓好内控制度建设,完善内控评价体系,从制度体系方面保证公司沿着正确的轨道前进。

2、抢抓经营管理尤其是服务品质提升活动,以绩效管理为手段,全面提高公司管理效率和经济效益,力争全年重大旅游有效投诉事件。

3、狠抓安全生产,确保重大安全责任事故指标为零。

4、根据 2012 年的主要工作目标,稳步推进杨家界索道项目的建设和张国际酒店提

质升级及其他建设项目。

6、着手制定集团中期发展规划，并有步骤的实施，保证企业发展后劲。

(三) 可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、宏观政策风险和自然灾害风险：人民币升值将带来入境游价格上涨，海外客源市场将受到一定影响；居民收入增速低于通胀速度，将对国内中低收入居民出游带来一定负面影响；自然灾害对旅游人次的影响。

对策：公司充分研究应对方法，努力将不可抗力影响程度降到最低点，力争为公司创造最大的经济效益和社会效益。

2、市场或业务经营风险：公司下属宝峰湖景点属于二线景点，从目前发展趋势看，二、三线景点的市场竞争日趋加剧，如果不能根据市场变化对营销政策及时进行调整，宝峰湖景区的收入可能会较大波动；公司下属的国际酒店持续下滑，公司正在采取措施调整其经营策略，但预计2011年张家界星级酒店市场竞争将会更加激烈。

对策：一方面加大升级改力度，提升景点和酒店品质；一方面造根据市场变化，及时调整营销策略，大力开展宣传营销，满足不同消费层次游客的需求。

3、财务风险：易产生财务结构不合理或融资不当而导致投资者预期收益下降的风险。

对策：全面策划，事前控制，对于新增的投资项目要充分评估，采取有效措施降低风险。

三、公司资产收购、出售及关联交易情况

报告期内，公司完成发行股份购买环保客运公司100.00%股权的重大资产重组事宜。本次资产收购属于关联交易。公司以张家界易程天下环保客运有限公司（以下简称“环保客运”）100.00%股权作价64,108.63万元，发行股份价格为6.36元/股，向张家界市经济发展投资集团有限公司发行51,407,863股、张家界市武陵源旅游产业发展有限公司发行30,239,920股和张家界国家森林公园管理处发行19,151,949股，共计100,799,732股购买环保客运。公司已于2011年4月11日完成此次新股股份登记，并于2011年4月29日成功上市。因此，公司股份总数由220,035,417股增加到320,835,149股，新增的100,799,732股全部为限售股，锁定时间为2011年4月29日至2014年4月29日。上述资产的收购使公司提高了盈利能力，有利于公司长期发展。

截止本报告期末，大股东及其控股子公司一共向我公司提供借款 70.00 万元，上述借款按照同期银行贷款的基准利率计息，利率标准大大低于公司贷款利率平均水平。

上述关联交易遵循了“公平、公正、公开”的原则，没有发现内幕交易，没有损害股东权益和造成公司资产流失的行为。

四、董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年，董事会按照《公司法》和《公司章程》的有关要求，严格执行了历次股东大会的相关决议，将决议内容一一落实。

2010 年年度股东大会共计通过了以下决议：《2009 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配及公积金转增股本预案》、《2010 年年度报告》及其摘要、《关于预计负债回转的议案》、《2010 年度独立董事述职报告》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于补选李军先生为公司第七届董事会董事的议案》、《关于补选侯启雄先生为公司第七届董事会董事的议案》和《关于续聘会计师事务所的议案》

公司董事会根据股东大会决议编制并披露了《2010 年年度报告》及其摘要等相关公告；续聘了天职国际会计师事务所为公司 2011 年度的审计机构；补选了李军先生、侯启雄先生为公司第七届董事会董事。

五、2011 年董事会工作情况

（一）日常工作情况

1、2011 年，公司董事会共召开了三次董事会现场会议和两次董事会通讯表决会议，审议议案共计 32 项；组织召开了一次年度股东大会，审议议案共计 11 项。有关会议的决议均及时在《上海证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网上公布，董事会依法行使了决策、监督等相关权利和职能；

2、董事会下设机构——董事会秘书办公室根据股东会、董事会决议的情况对有关决议进行了具体落实：报告期内，完成了公司四次定期报告及相关文件的编制；根据国家五部委的要求，牵头对内控制度进行了健全和修订，使公司各项管理有章可循；对公司股票价格及投资者产生重大影响的信息进行了及时披露；2011 年公司共计公开信息披露 87 批次；对股东和投资者关系处理取得融洽。

（二）投资者关系管理工作

2011 年，针对公司的实际情况，公司卓有成效的开展了投资者关系管理工作。为贯彻证券市场公开、公平、公正原则，进一步规范上市公司信息披露行为，确保信息披露的公平性，切实保护投资者的合法权益，公司在报告期内先后分别接待了来自个人投资者、基金公司、证券公司相关人员的调研和媒体的采访。在接待过程中，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定和公司相关管理制度，未发生有选择性的、私下、提前向特定对象单独披露、透露或者泄露公司非公开重大信息的情况，保证了信息披露的公平性。

（三）报告期内，公司根据国家五部委对公司内控体系建设的要求，成立了内控建设领导小组和工作小组，对内控制度进行了健全和修订，同时对绝大部分制度补充完善了制度流程，使公司各项管理有章可循。

（四）公司治理遗留问题全面解决。报告期内，公司完成了重大资产重组工作，成功的将环保客运公司注入，改善了公司的盈利情况；彻底解决了资产处置过程中的遗留问题，妥善处理了湘西景点圈公司股权转让中的违约纠纷。

六、董事会下设审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会按照《董事会审计委员会工作条例》的规定，认真履行职责，在公司2011年度审计期间做了大量工作，完成了《审计委员会关于天职国际会计师事务所有限公司2011 年度审计工作总结报告》。审计委员会对2011年度审计工作总结如下：

报告期内，公司审计委员会按照深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年度报告及相关工作的通知》和公司《审计委员会年报工作程序》等有关规章制度的要求，在2011 年的年报审计过程中做了大量的工作，具体情况报告如下：

一、与会计师事务所协商确定 2011 年报审计工作的时间安排，制定《关于 2011 年年度财务报告审计工作时间安排》，目前公司已初步完成财务报告的编制。根据审计委员会与会计师事务所协商，初步确定年审注册会计师于 2 月 1 日开始进场审计，并于 3 月 16 日左右完成最终的审计报告。

二、审阅公司编制的财务会计报表，形成书面审阅意见，公司董事会审计委员会成员在天职国际会计师事务所有限公司进场前审议了公司财务部门编制的 2011 年度财务会计报表等相关资料，通过询问公司有关财务人员及管理人员、查阅股东大会、董事会、监事会等相关会议资料、公司相关账册及凭证，并对重大财务数据进行分析，形成审阅

如下意见：

1、公司编制的财务会计报表的有关数据真实反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年度的生产经营成果，未发现重大错报、漏报情况；

2、未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间，提请公司财务部重点关注并严格按照新企业会计准则处理好资产负债日期后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

公司董事会审计委员会同意以公司财务部门编制的 2011 年度财务会计报表为基础开展 2011 年度的财务审计工作。

三、书面函件督促

在会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作后，审计委员会发出《关于 2011 年年度报告工作的审计督促函》，要求会计师事务所根据时间安排，加快工作进度，提高工作效率、按时完成审计任务。有问题及时与审计委员会沟通。

四、在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审阅财务会计报表，形成书面意见，年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会召开了与年审注册会计师的见面会，与其做了良好的沟通，并再次审阅了财务会计报表，发表审阅意见：1、同意年审注册会计师拟对公司财务会计报表出具的初步审计意见；2、同意公司以此财务报表为基础制作公司 2011 年度报告及摘要。

五、2012 年 3 月 16 日，审计委员会审阅了该审计报告，通过了《关于同意提交财务会计报表给董事会审议的决议》、《天职国际会计师事务所有限公司 2011 年度审计工作的总结报告》、《关于继续聘任天职国际会计师事务所有限公司的议案》。

审计委员会认为：天职国际会计师事务所有限公司如期完成了 2011 年度审计工作。

七、董事会下设薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬委员会按照《董事会薪酬委员会工作条例》的规定，认真履行职责，现对 2011 年度工作总结如下：

1、七届董事会薪酬委员会审议用过了《2011 年度公司高级管理人员薪酬激励执行方案》；

2、薪酬委员会认为：该方案有利于激励高管团队的工作积极性，有利于公司的长远发展。

八、2012 年董事会工作安排

(一) 全面推进公司《内部控制体系建设实施工作方案》的实施，并加大审计力度，确保制度执行的有效性；

(二) 修订完善公司中长期发展规划，利用上市公司的融资功能不失时机的做强做大公司；

(三) 全面推进加速杨家界索道项目的建设进程；

(四) 启动张家界国际大酒店的提质升级工作；

(五) 继续做好信息披露工作，加强投资者关系管理工作，根据市场实际情况开展市值管理工作，维护公司全体股东利益；

(六) 组织董监高参加不同形式的培训，全面提升履职能力。

十、董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

(一) 2011 年度利润分配及公积金转增股本预案为：2011 年公司实现净利润 89,565,345.56 元，归属于母公司所有者的净利润 89,647,968.28，加上期初未分配利润 -253,083,113.87 元，2011 年末分配的利润为 -163,435,145.59 元，未提取法定盈余公积金，可供投资者分配的利润为 -163,435,145.59 元。

截至本报告期末，公司实际可供股东分配利润为负。据此，公司拟定 2011 年利润分配和公积金转增股本预案为：本年度不进行利润分配，也不实施公积金转增股本。

(二) 公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	81,972,235.00	0.00%	0.00
2009 年	0.00	0.00	0.00%	0.00
2008 年	0.00	0.00	0.00%	0.00

最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)	0.00%
-----------------------------	-------

十一、其他报告事项

1、公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《上海证券报》，没有发生变更。

2、按照证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定，天职国际会计师事务所有限公司对公司控股股东及其他关联方占用资金情况出具专项说明如下：

根据中国证监会、国务院国资委《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的要求，张旅集团编制了后附的2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表（以下简称“汇总表”）。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是张旅集团管理层的责任。我们的责任是对汇总表所载信息与已审计财务报表进行复核。经复核，我们认为，张旅集团汇总表在所有重大方面与已审计财务报表保持了一致。除复核外，我们并未对汇总表所载信息执行额外的审计或其他工作。

3、本着实事求是的原则对公司控股股东及其他关联方资金占用及对外担保事项进行了认真核查，核查意见如下：

公司按照《深圳证券交易所上市规则》、《公司章程》的有关规定，履行了控股股东及其他关联方资金占用及对外担保事项的信息披露义务，并按规定向公司审计机构如实提供了控股股东及其他关联方资金占用及对外担保的资料，上述事项已在 2011 年年度报告中进行了充分披露；

报告期内，公司没有控股股东及其他关联方资金占用的情况。

4、公司根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年年度报告披露工作的通知》的要求，编制了本专项说明所附的张旅集团2011年度对以前报告期披露的财务报表数据由于同一控制下企业合并进行追溯调整的说明（以下简称追溯调整说明）。

编制和对外披露追溯调整说明，并确保其真实性、合法性及完整性是张旅集团的责任。我们对追溯调整说明所载内容与我们审计张旅集团2011年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致，

相关追溯调整符合企业会计准则的有关规定。

为了更好地理解张旅集团的追溯调整事项，追溯调整说明应当与已审计的财务报表一并阅读。

八、监事会报告

一、报告期内监事会会议情况

报告期内监事会共召开四次会议，主要内容如下：

（一）七届监事会第十一次会议暨 2010 年年度监事会于 2011 年 1 月 14 日在盛美达（张家界）度假酒店会议室召开。会议审议了如下事项：1、《2010 年度监事会工作报告》；2、《2010 年年度报告》及其摘要；3、《公司 2010 年度利润分配及公积金转增股本预案》；4、《董事会对公司审计机构出具的审计报告中强调事项的说明》；5、《关于 2010 年年度报告中涉及会计差错更正的议案》；6、《内部控制自我评价报告》。

（二）七届监事会第十二次会议于 2011 年 4 月 18 日以现场会议方式召开。通讯表决通过了《关于审议〈公司 2011 年第一季度报告〉的议案》。

（三）七届监事会第十三次会议于 2011 年 8 月 17 日以现场会议方式召开。通讯表决通过了《关于审议〈2011 年半年度报告〉及其摘要的议案》。

（四）七届监事会第十四次会议于 2010 年 10 月 27 日以通讯表决方式召开。通讯表决通过了《关于审议〈公司 2011 年第三季度报告〉的议案》，并发表独立审核意见（第二条：监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见）。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

报告期内，监事会依据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定开展工作，行使检查监督权利。监事会就以下情况发表独立意见：

（一）公司依法运作情况

公司监事列席报告期内历次董事会会议，并认为：董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，能够代表公司和股东的利益，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。公司经营层认真执行了董事会的各项决议、生产经营状况保持稳定，无违规操作行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会认真审阅了公司的财务报告、审计报告和其他会计资料，监事会认为公司建立了各项财务会计内部控制制度，公司的财务会计独立完整，无重大遗漏和虚假记载，公司的财务会计符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的要求。公司的财务管理与费用开支合法，无违法违纪现象。

（三）通过对公司财务资料、财务状况的监督、检查，监事会认为由天职会计师事务所有限公司为公司出具 2011 年度审计报告的审计意见是客观的，财务报告真实反映公司财务状况和经营成果。报告期内，天职会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告。

监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。（1）公司按照五部委要求，依据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保证了公司正常业务活动。（2）公司内部控制组织机构完整，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。（3）2011 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

三、2012年监事会工作重点

2012年，监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作，着重抓好以下几方面工作：

（一）随着对上市公司规范治理结构等要求的逐步加强，对监事会的监督职能和本职工作也提出了更高要求。2012年，监事会将有针对性参加有关专业培训，提高专业素

质，严格按照证券法要求发挥监督职能，不断提高监事会工作水平。

(二) 进一步完善监督机制，加大监督力度，对于违法违规的行为依法行使监督职能，提出处理意见，坚决维护股东的权益。

(三) 积极配合和支持董事会、经营层开展经营管理工作，同时谋求拓展新项目，积极促进公司健康有续发展。

九、重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内，公司未发生破产重整事项。

(三) 报告期内，公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

(四) 报告期内，公司收购及出售资产、吸收合并等事项。

1、收购资产：

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
张家界市经济发展投资集团有限公司、张家界市武陵源旅游产业发展有限公司、张家界国家森林公园管理处	张家界易程天下环保客运有限公司	2011年04月29日	64,108.63	0.00	9,247.08	是	聘请具有证券业务资格的评估机构进行评估，并经国有资产监督管理部门备案	是	是	张家界市经济发展投资集团有限公司是本公司第一大股东

2、报告期内，公司无出售资产情况。

(五) 报告期内，公司未实施股权激励计划。

(六) 截止本报告期末，大股东及其控股子公司一共向我公司提供借款 70.00 万元。

上述关联交易遵循了“公平、公正、公开”的原则，没有发现内幕交易，没有损害股东权益和造成公司资产流失的行为。

(七) 重大担保（单位：人民币万元）

报告期内，公司无重大担保情况。

(八) 与日常经营相关的关联交易（单位:万元）

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
张家界经济发展投资集团有限公司	15.00	1.97%	0.00	0.00%
合计	15.00	1.97%	0.00	0.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元。

(九) 关联债权债务往来（单位：万元）

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
张家界市土地房产开发有限责任公司	0.00	0.00	70.00	70.00
合计	0.00	0.00	70.00	70.00

(十) 承诺事项履行情况

报告期内，公司完成了重大资产重组工作，其中张家界市经济发展投资集团有限公司及其一致行动人土地房产公司、张家界市武陵源旅游产业发展有限公司、张家界国家森林公园管理处做出特别承诺如下：

1. 关于股份锁定的承诺；
2. 避免同业竞争的承诺；
3. 关于减少并规范关联交易的承诺；
4. 关于保持上市公司独立性的承诺；
5. 关于环保客运调度大楼未取得土地使用权证的承诺函；
6. 关于对环保客运固定资产更新资金需求提供支持的承诺；
7. 关于过渡期损益的承诺；
8. 关于标的资产业绩补偿的承诺及协议。

(十一) 报告期内，公司聘用天职国际会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，该所自 2009 年起为本公司提供审计服务，报告期内公司共支付该所 2011 年年报审计费用 30.00 万元。

(十二) 报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人未发生受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

(十三) 公司接待调研及采访情况

2011 年，针对公司的实际情况，公司卓有成效的开展了投资者关系管理工作。为贯彻证券市场公开、公平、公正原则，进一步规范上市公司信息披露行为，确保信息披露的公平性，切实保护投资者的合法权益，公司在报告期内先后分别接待了来自个人投资者、基金公司、证券公司相关人员的调研和媒体的采访。在接待过程中，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，未发生有选择性的、私下、提前向特定对象单独披露、透露或者泄露公司非公开重大信息的情况，保证了信息披露的公平性。

接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 05 月 26 日	公司会议室	实地调研	机构	信达澳银有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 05 月 26 日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券股份有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 06 月 01 日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券股份有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 07 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	信诚基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 07 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	兴业全球有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 07 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券股份有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 07 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	大摩华鑫基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 07 月 12 日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 07 月 14 日	公司会议室	实地调研	机构	光大证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 08 月 29 日	公司会议室	实地调研	机构	上海巨金投资有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 08 月 29 日	公司会议室	实地调研	机构	天津渤海证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 08 月 29 日	公司会议室	实地调研	机构	德邦证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011 年 08 月 29 日	公司会议室	实地调研	机构	诺德基金管理有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展

2011年08月29日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券股份有限公司研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年08月29日	公司会议室	实地调研	机构	海富通基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年08月29日	公司会议室	实地调研	机构	新华基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年09月01日	公司会议室	实地调研	机构	国信证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年09月01日	公司会议室	实地调研	机构	泰信基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月02日	公司会议室	实地调研	机构	上海译熙研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月03日	公司会议室	实地调研	机构	银河证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月04日	公司会议室	实地调研	机构	东兴证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	纽银梅隆西部基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	景顺长城研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	农银汇现研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	建信基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	伏羲资产研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	机构	西部证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月29日	公司会议室	实地调研	机构	广东西域研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年11月29日	公司会议室	实地调研	机构	华宝兴业研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年12月22日	公司会议室	实地调研	机构	上投摩根研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年12月22日	公司会议室	实地调研	机构	中欧基金研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年12月22日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年12月29日	公司会议室	实地调研	机构	中原证券研究员	公司目前的形势状况和未来的发展
2011年12月29日	公司会议室	实地调研	机构	申万研究所研究员	公司目前的形势状况和未来的发展

十、财务报告

（一）审计报告

审计报告

天职湘 SJ[2012]239 号

张家界旅游集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的张家界旅游集团股份有限公司（以下简称“张旅集团”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2011 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并股东权益变动表及股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是张旅集团管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为,张旅集团财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了张旅集团 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

中国·北京

二〇一二年三月二十六日

中国注册会计师:

刘宇科

中国注册会计师:

张琪

资产负债表

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	62,628,507.10	8,848,741.00	60,940,832.61	33,571,322.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	772,419.99		472,247.35	
预付款项	2,747,232.88	92,000.00	1,025,722.52	36,312.00
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	8,976,875.13	95,614,294.09	10,476,706.85	44,753,941.98
买入返售金融资产				
存货	3,427,973.45	101,912.00	3,549,741.07	228,034.50
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	37,384.16			
流动资产合计	78,590,392.71	104,656,947.09	76,465,250.40	78,589,610.88
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	4,116,612.50	236,077,099.00	4,116,612.50	33,358,595.77
投资性房地产	17,495,612.13	11,430,132.45	18,156,395.13	11,890,691.61
固定资产	260,684,113.91	18,773,879.52	271,303,252.75	17,092,097.17
在建工程	34,498,359.13	2,021,291.26	22,299,820.44	98,000.00
工程物资				
固定资产清理	91,800.99			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	36,975,135.95	27,734,819.42	36,595,478.89	29,809,041.86
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	13,599,605.53	99,043.00	14,573,961.20	150,715.00
递延所得税资产	1,916,577.91		1,955,072.47	
其他非流动资产				
非流动资产合计	369,377,818.05	296,136,264.65	369,000,593.38	92,399,141.41
资产总计	447,968,210.76	400,793,211.74	445,465,843.78	170,988,752.29

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀

资产负债表（续）

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	68,000,000.00		107,000,000.00	20,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	3,841,795.84	400,135.69	7,521,658.82	400,135.69
预收款项	2,391,357.95	1,016,667.00	1,527,373.90	833,333.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,068,581.74	69,479.16	2,591,465.09	66,658.68
应交税费	21,920,644.77	327,737.21	15,126,520.77	351,441.64
应付利息	188,506.94		6,604,165.55	226,234.33
应付股利	1,683.00	1,683.00	1,683.00	1,683.00
其他应付款	14,704,622.82	160,279,797.44	13,077,879.03	182,552,751.75
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	15,000,000.00			
其他流动负债			26,800,000.00	
流动负债合计	128,117,193.06	162,095,499.50	180,250,746.16	204,432,238.09
非流动负债：				
长期借款	39,000,000.00		74,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	1,500,000.00		1,500,000.00	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	40,500,000.00		75,500,000.00	
负债合计	168,617,193.06	162,095,499.50	255,750,746.16	204,432,238.09
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	320,835,149.00	320,835,149.00	220,035,417.00	220,035,417.00
资本公积	96,741,995.76	204,476,326.92	197,541,727.76	106,057,555.69
减：库存股				
专项储备	1,246,900.56		1,176,326.04	
盈余公积	25,028,181.40		25,028,181.40	
一般风险准备				
未分配利润	-163,435,145.59	-286,613,763.68	-253,083,113.87	-359,536,458.49
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	280,417,081.13	238,697,712.24	190,698,538.33	-33,443,485.80
少数股东权益	-1,066,063.43		-983,440.71	
所有者权益合计	279,351,017.70	238,697,712.24	189,715,097.62	-33,443,485.80
负债和所有者权益总计	447,968,210.76	400,793,211.74	445,465,843.78	170,988,752.29

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：

利润表

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	557,049,849.28	50,344,319.00	379,583,249.75	41,381,116.00
其中：营业收入	557,049,849.28	50,344,319.00	379,583,249.75	41,381,116.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	434,448,372.64	54,866,544.71	305,669,208.98	49,244,084.59
其中：营业成本	336,918,438.08	13,228,045.65	221,050,138.35	10,135,827.02
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	17,430,388.56	2,450,546.35	13,712,555.45	2,046,083.04
销售费用	30,782,214.39	3,758,621.06	19,766,461.87	2,020,774.51
管理费用	38,538,974.10	20,416,236.91	34,719,017.82	14,769,531.63
财务费用	10,283,955.54	11,242,248.34	17,524,688.28	10,183,086.92
资产减值损失	494,401.97	3,770,846.40	-1,103,652.79	10,088,781.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	197,480.42	75,908,305.47	-193,730.90	-2,390,596.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	122,798,957.06	71,386,079.76	73,720,309.87	-10,253,564.96
加：营业外收入	3,420,500.22	2,132,250.00	30,205,159.97	13,051,305.33
减：营业外支出	3,924,062.09	595,634.95	798,639.23	123,360.98
其中：非流动资产处置损失	401,556.73	161,479.74	20,697.42	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	122,295,395.19	72,922,694.81	103,126,830.61	2,674,379.39
减：所得税费用	32,730,049.63		22,528,857.80	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,565,345.56	72,922,694.81	80,597,972.81	2,674,379.39
归属于母公司所有者的净利润	89,647,968.28	72,922,694.81	81,972,235.00	2,674,379.39
少数股东损益	-82,622.72		-1,374,262.19	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2794		0.2555	
（二）稀释每股收益	0.2794		0.2555	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	89,565,345.56	72,922,694.81	80,597,972.81	2,674,379.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	89,647,968.28	72,922,694.81	81,972,235.00	2,674,379.39
归属于少数股东的综合收益总额	-82,622.72		-1,374,262.19	

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀

现金流量表

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	557,578,538.22	50,527,653.00	412,297,593.78	42,189,449.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	5,679,538.62	4,882,380.15	7,352,809.71	1,223,933.10
经营活动现金流入小计	563,258,076.84	55,410,033.15	419,650,403.49	43,413,382.10
购买商品、接受劳务支付的现金	286,858,225.72	4,149,093.90	207,883,219.75	1,347,658.75
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	56,096,342.51	7,515,579.52	34,491,409.87	5,149,148.36
支付的各项税费	54,353,112.91	7,163,416.30	43,299,557.55	5,982,446.83
支付其他与经营活动有关的现金	31,293,000.30	9,621,119.90	23,518,611.43	7,838,597.35
经营活动现金流出小计	428,600,681.44	28,449,209.62	309,192,798.60	20,317,851.29
经营活动产生的现金流量净额	134,657,395.40	26,960,823.53	110,457,604.89	23,095,530.81
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	110,800,000.00		44,595,000.00	
取得投资收益收到的现金	197,480.42	75,908,305.47	278,142.91	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	494,180.36	66,000.00	7,395,623.26	38,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	300,000.00	300,000.00	33,490,986.60	34,043,000.00
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	111,791,660.78	76,274,305.47	85,759,752.77	34,081,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,448,653.16	9,142,858.16	15,583,130.80	2,959,526.94
投资支付的现金	110,800,000.00	3,500,000.00	49,050,000.00	5,050,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				10,844,709.12
投资活动现金流出小计	135,248,653.16	12,642,858.16	64,633,130.80	18,854,236.06
投资活动产生的现金流量净额	-23,456,992.38	63,631,447.31	21,126,621.97	15,226,763.94
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	100,000,000.00		109,520,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		34,025,346.51		10,957,000.00
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	34,025,346.51	109,520,000.00	30,957,000.00
偿还债务支付的现金	185,800,000.00	20,000,000.00	153,766,923.61	22,246,923.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,104,848.61	11,765,222.04	12,773,014.30	11,925,573.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	6,807,879.92	117,574,976.71	54,596,271.49	3,596,271.49
筹资活动现金流出小计	209,712,728.53	149,340,198.75	221,136,209.40	37,768,768.78
筹资活动产生的现金流量净额	-109,712,728.53	-115,314,852.24	-111,616,209.40	-6,811,768.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			49.83	
五、现金及现金等价物净增加额	1,487,674.49	-24,722,581.40	19,968,067.29	31,510,525.97
加：期初现金及现金等价物余额	59,390,832.61	33,571,322.40	39,422,765.32	2,060,796.43
六、期末现金及现金等价物余额	60,878,507.10	8,848,741.00	59,390,832.61	33,571,322.40

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀

合并所有者权益变动表

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	220,035,417.00	197,541,727.76		1,176,326.04	25,028,181.40		-253,083,113.87		-983,440.71	189,715,097.62
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	220,035,417.00	197,541,727.76		1,176,326.04	25,028,181.40		-253,083,113.87		-983,440.71	189,715,097.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	100,799,732.00	-100,799,732.00		70,574.52			89,647,968.28		-82,622.72	89,635,920.08
（一）净利润							89,647,968.28		-82,622.72	89,565,345.56
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							89,647,968.28		-82,622.72	89,565,345.56
（三）所有者投入和减少资本	100,799,732.00	-100,799,732.00								
1. 所有者投入资本	100,799,732.00	98,418,771.23								199,218,503.23
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-199,218,503.23								-199,218,503.23
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				70,574.52						70,574.52
1. 本期提取				945,633.32						945,633.32
2. 本期使用				875,058.80						875,058.80
（七）其他										
四、本期期末余额	320,835,149.00	96,741,995.76		1,246,900.56	25,028,181.40		-163,435,145.59		-1,066,063.43	279,351,017.70

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀

合并所有者权益变动表(续)

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	上期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	220,035,417.00	201,838,724.97		505,059.28	25,028,181.40		-335,055,348.87		-7,002,650.29	105,349,383.49
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	220,035,417.00	201,838,724.97		505,059.28	25,028,181.40		-335,055,348.87		-7,002,650.29	105,349,383.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-4,296,997.21		671,266.76			81,972,235.00		6,019,209.58	84,365,714.13
(一) 净利润							81,972,235.00		-1,374,262.19	80,597,972.81
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							81,972,235.00		-1,374,262.19	80,597,972.81
(三) 所有者投入和减少资本		-4,296,997.21							7,393,471.77	3,096,474.56
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-4,296,997.21							7,393,471.77	3,096,474.56
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备				671,266.76						671,266.76
1. 本期提取				753,856.76						753,856.76
2. 本期使用				82,590.00						82,590.00
(七) 其他										
四、本期期末余额	220,035,417.00	197,541,727.76		1,176,326.04	25,028,181.40		-253,083,113.87		-983,440.71	189,715,097.62

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀母

母公司所有者权益变动表

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	220,035,417.00	106,057,555.69					-359,536,458.49	-33,443,485.80
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	220,035,417.00	106,057,555.69					-359,536,458.49	-33,443,485.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	100,799,732.00	98,418,771.23					72,922,694.81	272,141,198.04
(一)净利润								
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三)所有者投入和减少资本	100,799,732.00	98,418,771.23					72,922,694.81	272,141,198.04
1.所有者投入资本	100,799,732.00	98,418,771.23					72,922,694.81	272,141,198.04
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	320,835,149.00	204,476,326.92					-286,613,763.68	238,697,712.24

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：张家界旅游集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	220,035,417.00	92,613,805.69					-362,210,837.88	-49,561,615.19
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	220,035,417.00	92,613,805.69					-362,210,837.88	-49,561,615.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		13,443,750.00					2,674,379.39	16,118,129.39
（一）净利润							2,674,379.39	2,674,379.39
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							2,674,379.39	2,674,379.39
（三）所有者投入和减少资本		13,443,750.00						13,443,750.00
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		13,443,750.00						13,443,750.00
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	220,035,417.00	106,057,555.69					-359,536,458.49	-33,443,485.80

法定代表人：李智勇

主管会计工作负责人：苏涛

会计机构负责人：向秀

张家界旅游集团股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

1. 公司简述

张家界旅游集团股份有限公司原名张家界旅游开发股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是经湖南省体改委湘股改字(1992)16号文批准,由张家界旅游经济开发总公司、张家界湘银实业公司、张家界市土地房产开发有限责任公司、张家界华发房地产综合开发公司、张家界金龙房地产开发公司、张家界市中兴房地产实业公司、中国工商银行张家界经济开发区房地产公司等七家法人共同发起,采取募集方式于1992年12月17日设立的股份有限公司。1996年8月13日经湖南省人民政府湘政办函(1996)50号文同意和中国证监会证监发字1996(143)号文、证监发字1996(144)号文批准,公司向社会公开发行人民币普通股1,000万股,连同原内部职工股500万股,共计1,500万股于1996年8月29日开始在深圳证券交易所上市交易,股票代码“000430”。

1996年12月23日,经湖南省证监会湘证监字[1996]68号文同意,以总股本6,000万股为基数向全体股东按10:8的比例由资本公积金转增股本,共计4,800万股。转增股本后,公司股本总额10,800万股,注册资本变更为人民币10,800万元。

1999年4月16日经公司1998年度股东大会审议通过1998年度利润分配方案为:以1998年12月31日总股本10,800万股为基数,每10股送红股6股,共送红股6,480万股,每10股用资本公积金转增1股,共转增1,080万股,送红股及转增股本后,总股本由10,800万股增至18,360万股,注册资本变更为人民币18,360万元。

2009年6月8日,根据公司2009年5月8日第二次临时股东大会暨相关股东会议决议、股权分置改革方案和修改后章程的规定,公司按相当于流通股股东每10股定向转增4.9股的比例,以资本公积金向方案实施股权登记日登记的全体流通股股东定向转增股份总额3,643.54万股,每股面值1元,计增加股本3,643.54万元,总股本由18,360万股增加到22,003.54万股,注册资本变更为人民币22,003.54万元。

2011年3月23日,根据公司2010年年度股东大会决议并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]432号文核准,公司向张家界市经济发展投资集团有限公司发行5,140.78万股股份、向张家界市武陵源旅游产业发展有限公司发行3,023.99万股股份、向张家界国家森林公园管理处发行1,915.19万股股份共计10,079.97万股购买相关资产。此次发行的股份已于2011年4月11日完成股份登记,2011年4月29日上市。2011年6月7日,公司已办理好注册资本变更登记手续,并取得了张家界市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》(注册号为:430000000018669),公司全称由“张家界旅游开发股份有限公司”变更为“张家界旅游集团股份有限公司”。公司注册资本由人民币22,003.54万元变更为32,083.51万元。

公司属旅游服务业,公司经营范围包括:旅游资源开发、旅游基础设施建设、旅游配套服务、与旅游有关的高科技开发;

旅游环保产品开发、生产、销售；旅游信息咨询服务。从事国家法律法规及政策允许范围内的产业投资。销售百货、五金交电、化工（不含危险品及监控化学产品）、建筑材料、机械电子设备及政策允许的矿产品、金属材料。

公司的主营业务主要包括：（1）旅游项目经营；（2）旅游客运；（3）旅行社经营；（4）其他：酒店经营、杨家界索道筹建等。

2. 公司注册地、组织形式和总部地址。

公司注册地为湖南省张家界市，是国有独资公司控股的上市公司，总部地址在张家界市紫舞路中信建投证券大厦 5 层。

3. 母公司以及集团最终母公司的名称

公司的控股母公司张家界市经济发展投资集团有限公司是一家国有独资有限责任公司。注册地：张家界市大庸桥月亮湾花园。法人代表：李智勇。经营范围：法律、法规允许的经济投资活动及旅游服务；政策允许的信息产业、高科技产业及国内贸易开发、经营以及城市基础设施建设开发；住宿、餐饮、休闲娱乐服务（限分支机构凭前置许可经营）；日用百货、旅游纪念品、政策允许的农副产品销售；景区维护。注册资本：人民币 1 亿元。截止期末对公司的持股比例为 32.44%（直接持有 30.02%，间接持有 2.42%）。

公司的最终实际控制人为张家界旅游经济开发区管理委员会。

4. 本财务报表于 2012 年 3 月 26 日经公司董事会批准报出。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

四、重要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3. 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司无计量属性在本期发生变化的报表项目，本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

4. 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务核算方法

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6. 金融工具

金融资产和金融负债

（1）金融资产的分类

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、贷款及应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产及直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，该类资产均在交易性金融资产中核算并在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（有关会计政策详见本附注“四、7. 应收款项”）。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

④持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（2）金融资产的确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动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以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，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。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：③终止确认部分的账面价值；④终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客

观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（5）金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融负债，采用估值技术确定其公允价值。

（6）金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

应收账款坏账的确认标准、坏账损失的核算方法以及坏账准备的计提方法和计提比例：

（1）坏账的确认标准

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据本公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取坏账准备。

（2）坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

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	期末金额为30万元以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

本公司采用账龄分析法计提坏账准备时按以下标准计提：

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）	3	3
1—2 年（含 2 年）	5	5
2—3 年（含 3 年）	10	10
3 年以上	100	100

8. 存货

(1) 本公司存货主要包括原材料、库存商品、周转材料等。

(2) 存货购进按照实际成本核算。

(3) 存货发出的计价：原材料、库存商品采用加权平均法结转成本；低值易耗品、包装物在领用时采用一次转销法列成本费用。

(4) 期末存货采用成本与可变现净值孰低计价。当存货可变现净值低于成本时，按单个存货项目的可变现净值低于成本的差额提取存货跌价准备，提取的存货跌价准备计入当期损益。

存货可变现净值的确定：库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的供出售的商品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(5) 本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资的投资成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方

式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，应按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

本公司通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

本公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，本公司以其他方式取得的长期股权投资的投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的投资成本。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额

计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

（3）确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：A、在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；B、参与被投资单位的政策制定过程；C、与被投资单位之间发生重要交易；D、向被投资单位派出管理人员；E、向被投资单位提供关键技术资料。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率，导致长期股权投资可收回金额大幅度降低；

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑤本公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的，以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10. 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋、建筑物	30-40	2	2.45-3.27

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧（摊销）方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见本附注“四、16. 非金融长期资产减值”）。

11. 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及其他等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	30-40	2	2.45-3.27
机器设备	10	1-4	9.6-9.9
运输工具	5-20	1-4	4.8-19.8
电子设备及其他	5-10	1-4	9.6-19.8

注：武陵源电车轨道工程归类于运输设备，但根据其预计可使用年限按20年计提折旧，其他运输设备按5至8年计提折旧。

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见本附注“四、16. 非金融长期资产减值”）。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

对已提取减值准备的固定资产计提折旧时，按照该项资产的账面价值以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

12. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

在建工程以立项项目名称进行分类核算。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见本附注“四、16. 非金融长期资产减值”）。

13. 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件、公路收益权、旅游资源租赁经营权及景区客运经营权等，以实际成本计量。在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。其中：

(1) 土地使用权

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(2) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见本附注“四、16. 非金融长期资产减值”）。

(3) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

每个会计期末对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按估计的使用寿命内系统合理摊销。复核后如仍为不确定的，则进行减值测试。

14. 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业吸收合并形成的商誉在个别报表直接反映，企业控股合并形成的商誉仅在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。资产组或资产组组合的减值详见本附注“四、16. 非金融长期资产减值”。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

16. 非金融长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减

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

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

17. 借款费用

借款费用资本化金额的计算方法：

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产成本。其余借款费用在发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

18. 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限短于12个月（含12个月）的借款为短期借款，其余借款确认为长期借款，于资产负债表日12个月内到期的长期借款在报表上列示为一年内到期的非流动负债，逾期的长期借款在报表上列示为其他流动负债。

19. 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费

用。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其它社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，

确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等确认为当期应付职工薪酬（辞退福利）。

20. 预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

21. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：（1）暂时性差异在可预见的未来很可能转回；（2）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。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，但同时满足下列条件的除外：（1）本公司能够控制暂时性差异转回的时间；（2）该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

23. 收入确认

本公司的营业收入主要包括旅游服务业收入、酒店服务业收入和让渡资产使用权收入，其收入确认原则如下：

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

（1）旅游服务业收入

本公司在资产负债表日旅游服务已经提供，相关票款收入已经收到或取得了收款的证据时，确认门票收入、旅游客运收入、旅游团费收入及其他提供旅游服务收入的实现。

（2）酒店服务业收入

本公司在资产负债表日酒店服务已经提供，相关票款收入已经收到或取得了收款的证据时，确认酒店住宿收入及其他提供酒店服务收入的实现。

（3）让渡资产使用权收入

利息收入按照时间比例为基础采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

24. 所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 在所有者权益中确认的交易或事项。

25. 利润分配

(1) 本公司实现的净利润按下列顺序分配：①弥补以前年度亏损。②按10%提取法定盈余公积。③经股东大会决议提取任意盈余公积。④支付普通股股利。

- (2) 现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

26. 关联方认定标准

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司。
- (2) 本公司的子公司。
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业。
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方。
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方。
- (6) 本公司的合营企业。
- (7) 本公司的联营企业。

(8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

(9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员；与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

(10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

五、企业合并及合并财务报表

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积。资本公积不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并

发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(二) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括母公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

财政部于 2008 年 8 月 7 日发布了《企业会计准则解释第 2 号》，发布日之前向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，确认为商誉。与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，除确认为商誉的部分以外，依次调整资本公积及留存收益。

《企业会计准则解释第 2 号》发布日之后向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

(三) 本公司子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出资额(万 元)
-------	-------	-----	------	--------------	------	-----------------

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出资额(万 元)
张家界市杨家界索道有限公司(以 下简称杨家界索道)	有限公司	张家界市	筹建 杨家界索道	5,000	筹建 客运索道	1,500

续上表

实质上构成对子公 司净投资的其他项 目余额	持股 比例(%)	表决权比 例(%)	是否 合并报表	少数股东权 益(万元)	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的 金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数 股东分担的本期亏损超过少数股东在 该子公司期初所有者权益中所享有份 额后的余额(万元)
-----------------------------	-------------	--------------	------------	----------------	----------------------------------	---

直接持有						
10%间接持 有 90%	100		是			

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司 类型	注册地	注册资本 (万元)	业务性质及经营范围	期末实际 出资额 (万元)
张家界宝峰湖旅游实业 发展有限公司(以下简 称“宝峰湖”)	有限公司	张家界市	1,905.91	旅游服务及房地产开发	2,504.10
张家界国际大酒店有限 公司(以下简称“张国 际”)	有限公司	张家界市	4,945.08	为宾客提供食宿、娱乐、健身、美容 理发、汽车出租、影印冲洗服务。	999.84
湖南周洛旅游开发有限 公司(以下简称“周洛”)	有限公司	浏阳市	1,000.00	周洛风景区的开发经营和旅游景点建 设及旅游资源开发、旅游接待、对旅 游基础设施建设投资等。	800.10
张家界易程天下环保客 运有限公司(以下简称 “环保客运”)	有限公司	张家界市	5,000.00	旅游客运	19,921.85
张家界易程天下信息技 术有限公司(以下简称 “易程信息”)	有限公司	张家界市	210.00	易程天下网及相关技术开发、配套服 务; 各类广告的策划、设计、代理、 制作、发布和经营	107.10
张家界市中国旅行社有 限责任公司(以下简称	有限公司	张家界市	500.00	旅游业务、旅游产品销售	124.74

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本 (万元)	业务性质及经营范围	期末实际 出资额 (万元)
“张家界中旅”					
张家界易程天下国际旅行有限公司（以下简称“易程国旅”）	有限公司	张家界市	100.00	旅游业务、旅游产品销售	51.49
续上表					

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额(万元)
	100	100	是			
	100	100	是			
	89.5	89.5	是	40.24		
	100	100	是			
间接持有51%	51		是	-124.16	-124.16	
间接持有100%	100		是			
间接持有51.49%	51.49		是	-22.69	-22.69	

(四) 合并范围发生变更的说明

本期公司完成非公开发行股份购买股权资产，合并范围比上期增加环保客运、易程信息、张家界中旅、易程国旅4家公司。

(五) 本期新纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
张家界易程天下环保客运有限公司	225,577,202.01	90,801,873.17

名称	期末净资产	本期净利润
张家界易程天下信息技术有限公司	-2,533,899.61	-22,949.85
张家界市中国旅行社有限责任公司	2,579,274.14	456,418.04
张家界易程天下国际旅行社有限公司	-467,664.13	7,843.51

(六) 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
张家界易程天下环保客运有限公司	合并前后同一实际控制人	张家界市经济发展投资集团有限公司	16,081,084.00	2,525,868.48	-3,121,901.90
张家界易程天下信息技术有限公司	合并前后同一实际控制人	张家界市经济发展投资集团有限公司	252,880.14	-785,507.16	-346,502.81
张家界市中国旅行社有限责任公司	合并前后同一实际控制人	张家界市经济发展投资集团有限公司	15,604,687.06	-380,790.22	-2,088,401.44
张家界易程天下国际旅行社有限公司	合并前后同一实际控制人	张家界市经济发展投资集团有限公司	2,350,312.63	-6,340.59	241,552.59

六、税项

主要税种及税率

税种	税率 (%)	计税基础
企业所得税	25	应纳税所得额
增值税	4	商品零售收入
营业税	3	建筑安装收入、交通运输收入
营业税	5	旅游、餐饮、客房等收入
营业税	20	娱乐收入
城市维护建设税	7、1	应纳流转税税额
教育费附加	5	应纳流转税税额

注：湖南周洛旅游开发有限公司的城市维护建设税按应纳流转税税额的 1% 计算，其他公司按 7% 计算。

七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

公司2011年度未发生会计政策变更事项。

2. 会计估计的变更

公司2011年度未发生会计估计变更事项。

3. 前期会计差错更正

公司2011年度未发生前期会计差错更正事项。

八、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2011年1月1日，期末指2011年12月31日，上期指2010年度，本期指2011年度。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项 目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金			<u>90,321.16</u>			<u>116,727.22</u>
其中：人民币	90,321.16		90,321.16	116,727.22		116,727.22
银行存款			<u>60,788,185.94</u>			<u>59,274,105.39</u>
其中：人民币	60,788,185.94		60,788,185.94	59,274,105.39		59,274,105.39
其他货币资金			<u>1,750,000.00</u>			<u>1,550,000.00</u>
其中：人民币	1,750,000.00		1,750,000.00	1,550,000.00		1,550,000.00
合 计			<u>62,628,507.10</u>			<u>60,940,832.61</u>

(2) 期末不存在抵押、冻结等对变现有限制款项。

(3) 期末无存放在境外的款项。

(4) 期末没有有潜在回收风险的款项。

(5) 其他货币资金是根据国务院令第550号《旅行社条例》规定张家界中旅及易程国旅两家旅行社的旅游质量保证金。

2. 应收账款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,834,772.40	100.00	1,062,352.41	57.90	1,499,477.29	100.00	1,027,229.94	68.51
合计	<u>1,834,772.40</u>	<u>100</u>	<u>1,062,352.41</u>		<u>1,499,477.29</u>	<u>100</u>	<u>1,027,229.94</u>	

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	余额	比例 (%)	坏帐准备	余额	比例 (%)	坏帐准备
1 年以内(含 1 年)	512,742.35	27.95	15,382.27	270,873.59	18.06	8,126.21
1-2 年(含 2 年)	147,113.96	8.02	7,355.70	153,675.07	10.25	7,683.75
2-3 年(含 3 年)	150,335.17	8.19	15,033.52	70,565.17	4.71	7,056.52
3 年以上	1,024,580.92	55.84	1,024,580.92	1,004,363.46	66.98	1,004,363.46
合计	<u>1,834,772.40</u>	<u>100</u>	<u>1,062,352.41</u>	<u>1,499,477.29</u>	<u>100</u>	<u>1,027,229.94</u>

(3) 应收账款中持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
张家界市经济发展投资集团有限公司	89,272.00	2,678.16	1,790.00	53.70
合计	<u>89,272.00</u>	<u>2,678.16</u>	<u>1,790.00</u>	<u>53.70</u>

(4) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额的 比例 (%)
张家界电广宽带公司	非关联方	133,329.45	1-3 年	7.27
湖南广之旅国际旅行社	非关联方	114,888.87	3 年以上	6.26
周仕丰	非关联方	114,130.00	1 年以内	6.22
张家界好地国际旅行社	非关联方	112,681.66	3 年以上	6.14
张家界市经济发展投资集团有限公司	控股股东	89,272.00	1 年以内	4.87
合 计		<u>564,301.98</u>		<u>30.76</u>

(5) 期末应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占应收账款总额的比例 (%)
张家界市经济发展投资集团有限公司	控股股东	89,272.00	4.87
合 计		<u>89,272.00</u>	<u>4.87</u>

3. 其他应收款

(1) 按类别列示

类 别	期末余额				期初余额			
	金 额	占总额 比例 (%)	坏账 准备	坏账准备 计提比例 (%)	金 额	占总额 比例 (%)	坏账 准备	坏账准备 计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,717,785.90	82.09	5,647,743.95	44.41	14,517,730.80	87.80	5,260,315.91	36.23
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	2,774,391.14	17.91	867,557.96	31.27	2,017,995.46	12.20	798,703.50	39.58
合 计	<u>15,492,177.04</u>	<u>100</u>	<u>6,515,301.91</u>		<u>16,535,726.26</u>	<u>100</u>	<u>6,059,019.41</u>	

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额			期初余额		
	余 额	比例 (%)	坏帐准备	余 额	比例 (%)	坏帐准备
1 年以内(含 1 年)	1,786,891.94	64.41	53,606.76	1,050,651.95	52.06	31,519.56
1-2 年(含 2 年)	102,856.84	3.71	5,142.84	116,754.95	5.79	5,837.74

账 龄	期末余额			期初余额		
	余 额	比例 (%)	坏帐准备	余 额	比例 (%)	坏帐准备
2-3 年(含 3 年)	84,260.00	3.04	8,426.00	99,158.18	4.91	9,915.82
3-4 年(含 4 年)	800,382.36	28.84	800,382.36	751,430.38	37.24	751,430.38
合 计	<u>2,774,391.14</u>	<u>100</u>	<u>867,557.96</u>	<u>2,017,995.46</u>	<u>100</u>	<u>798,703.50</u>

(3) 其他应收款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末金额较大的其他应收款情况

单位名称	性质或内容	金 额
临湘山水旅游产业发展有限公司	往来款	5,553,876.10
湖南临湘市桃矿街道办事处	股权转让款	4,600,000.00
合 计		<u>10,153,876.10</u>

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	金 额	款项性质	核销理由	是否因关联交易产生
集约消费返利票款	74,310.00	返利款	确认无法收回	否
合 计	<u>74,310.00</u>			

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款 总额的比例 (%)
临湘山水旅游产业发展有限公司	参股企业	5,553,876.10	2 年至 3 年以上	35.85
湖南临湘市桃矿街道办事处	非关联方	4,600,000.00	1-2 年	29.69
张家界市人民检察院	非关联方	1,000,000.00	3 年以上	6.45
汤飞雄	非关联方	365,159.80	1-2 年	2.36
湖南省公路运输管理局	非关联方	350,000.00	3 年以上	2.26
合 计		<u>11,869,035.90</u>		<u>76.61</u>

(7) 期末应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占其他应收款 总额的比例 (%)
临湘山水旅游产业发展有限公司	参股企业	5,553,876.10	35.85
合 计		<u>5,553,876.10</u>	<u>35.85</u>

4. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,278,267.88	82.93	1,018,305.92	99.28
1-2年(含2年)	465,940.00	16.96	4,391.60	0.43
2-3年(含3年)			225.00	0.02
3年以上	3,025.00	0.11	2,800.00	0.27
合 计	<u>2,747,232.88</u>	<u>100</u>	<u>1,025,722.52</u>	<u>100</u>

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额	占总额比 例 (%)	时间	未结算原因
黄龙洞投资有限公司	非关联方	515,215.00	18.75	1年以内	预付门票款, 暂未结账
武陵源加油站	非关联方	433,612.67	15.78	1年以内	预付购油款, 暂未结账
湖南文理学院	非关联方	359,200.00	13.08	1-2年	预付工程款, 工程未完工
张家界电业局武陵源电力局	非关联方	70,472.41	2.57	1年以内	预付电费, 暂未结账
张家界市国际交流培训中心	非关联方	66,000.00	2.40	1年以内	预付培训款, 暂未结账
合 计		<u>1,444,500.08</u>	<u>52.58</u>		

(3) 预付款项中无持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 期末预付款项余额较上期增加1,721,510.36元, 增加了1.68倍, 主要原因系中旅本期新增了预付景区门票款1,654,189.00元。

5. 存货

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值
原材料	3,288,172.18		3,288,172.18	3,279,662.64		3,279,662.64
库存商品	120,216.20		120,216.20	230,267.50		230,267.50
周转材料	19,585.07		19,585.07	39,810.93		39,810.93
合 计	<u>3,427,973.45</u>		<u>3,427,973.45</u>	<u>3,549,741.07</u>		<u>3,549,741.07</u>

6. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
临湘山水旅游产业发展有限公司	成本法	4,116,612.50	4,116,612.50			4,116,612.50
湘潭彩虹公司	成本法	20,200.00	20,200.00			20,200.00
合 计		<u>4,136,812.50</u>	<u>4,136,812.50</u>			<u>4,136,812.50</u>

接上表：

在被投资单位的 持股比例（%）	在被投资单位表 决权比例（%）	在被投资单位的持股比例与 表决权比例不一致的说明	减值 准备	本期计提资 产减值准备	现金红利
20		未委派董事			
			20,200.00		
合 计			<u>20,200.00</u>		

7. 投资性房地产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>24,082,851.59</u>	<u>36,312.00</u>		<u>24,119,163.59</u>
1. 房屋、建筑物	24,082,851.59	36,312.00		24,119,163.59
2. 土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	<u>5,926,456.46</u>	<u>697,095.00</u>		<u>6,623,551.46</u>
1. 房屋、建筑物	5,926,456.46	697,095.00		6,623,551.46
2. 土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额				
合计				
1. 房屋、建筑物				

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2. 土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	<u>18,156,395.13</u>			<u>17,495,612.13</u>
1. 房屋、建筑物	18,156,395.13			17,495,612.13
2. 土地使用权				

注：本期折旧额697,095.00元，投资性房地产期末无需计提减值准备。

8. 固定资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>499,398,990.92</u>	<u>9,191,068.63</u>	<u>12,806,443.72</u>	<u>495,783,615.83</u>
其中：房屋、建筑物	338,657,532.81	406,195.00	419,038.69	338,644,689.12
机器设备	47,190,183.93	3,048,470.00	12,141,162.53	38,097,491.40
运输工具	92,088,222.35	4,874,461.50	135,165.00	96,827,518.85
电子设备及其他	21,463,051.83	861,942.13	111,077.50	22,213,916.46
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	<u>209,975,774.33</u>	<u>19,088,944.23</u>	<u>12,085,180.48</u>	<u>216,979,538.08</u>
其中：房屋、建筑物	74,723,148.15	10,905,560.63	121,882.05	85,506,826.73
机器设备	39,134,172.96	1,786,847.58	11,786,253.52	29,134,767.02
运输工具	78,307,101.36	5,146,096.24	71,986.79	83,381,210.81
电子设备及其他	17,811,351.86	1,250,439.78	105,058.12	18,956,733.52
三、固定资产减值准备累计金额合计	<u>18,119,963.84</u>			<u>18,119,963.84</u>
其中：房屋、建筑物	18,119,963.84			18,119,963.84
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	<u>271,303,252.75</u>			<u>260,684,113.91</u>
其中：房屋、建筑物	245,814,420.82			235,017,898.55
机器设备	8,056,010.97			8,962,724.38
运输工具	13,781,120.99			13,446,308.04
电子设备及其他	3,651,699.97			3,257,182.94

注：本期在建工程转入固定资产金额280,155.00元。

9. 在建工程

(1) 在建工程余额

项 目	期末数		期初数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
杨家界客运索道建设工程	26,528,802.73		19,824,490.60	
中央空调改造工程	3,055,620.14			
公路安全隐患处置工程	2,560,000.00		1,820,000.00	
电车轨道改造工程	1,442,500.00			
其他工程	911,436.26		655,329.84	
合 计	<u>34,498,359.13</u>		<u>22,299,820.44</u>	

(2) 重大在建工程项目变化情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期 增加	本期转入 固定资产额	其他 减少额	工程投入占预 算的比例(%)
杨家界客运索 道建设工程	4,998.00	19,824,490.60	6,704,312.13			53.08
合 计	<u>4,998.00</u>	<u>19,824,490.60</u>	<u>6,704,312.13</u>			

接上表：

工程进度	利息资本化 金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
完成拆迁工作，土地出让已 经得到政府批准，进入设备 购置安装阶段				自筹	26,528,802.73
合 计					<u>26,528,802.73</u>

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项 目	工程进度	备 注
-----	------	-----

张家界客运索道建设工程 已经完成土地拆迁征地工作，进入设备购置安装阶段

(4) 在建工程期末金额较期初增加 12,198,538.69 元，上升了 54.7%，主要原因系本期张旅集团电车轨道改造工程、张家界客运索道建设工程、中央空调改造工程分别新增投资 1,442,500.00 元、6,704,312.13 元、3,055,620.14 元。

10. 无形资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>57,359,700.11</u>	<u>2,798,049.00</u>		<u>60,157,749.11</u>
索张公路收益权	15,700,000.00			15,700,000.00
武陵源旅游资源租赁经营权	33,566,821.51			33,566,821.51
土地使用权	7,108,298.72			7,108,298.72
软件	984,579.88			984,579.88
张家界景区客运经营权		2,798,049.00		2,798,049.00
二、累计摊销额合计	<u>20,764,221.22</u>	<u>2,418,391.94</u>		<u>23,182,613.16</u>
索张公路收益权	10,466,666.43	1,046,666.64		11,513,333.07
武陵源旅游资源租赁经营权	8,991,113.22	1,027,555.80		10,018,669.02
土地使用权	1,034,474.95	189,669.96		1,224,144.91
软件	271,966.62	101,124.36		373,090.98
张家界景区客运经营权		53,375.18		53,375.18
三、无形资产减值准备累计金额合计				
四、无形资产账面价值合计	<u>36,595,478.89</u>			<u>36,975,135.95</u>
索张公路收益权	5,233,333.57			4,186,666.93
武陵源旅游资源租赁经营权	24,575,708.29			23,548,152.49
土地使用权	6,073,823.77			5,884,153.81
软件	712,613.26			611,488.90
张家界景区客运经营权				2,744,673.82

注：本期摊销额2,418,391.94元。

11. 商誉

被投资单位名称	形成来源	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
---------	------	------	------	------	------	--------

被投资单位名称	形成来源	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
张家界国际大酒店有限公司	收购张国际商誉	3,750,000.00			3,750,000.00	3,750,000.00
合 计		<u>3,750,000.00</u>			<u>3,750,000.00</u>	<u>3,750,000.00</u>

12. 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少原因
总站征地费	12,886,964.14		359,636.28		12,527,327.86	
道路设施费	1,349,784.56		462,783.24		887,001.32	
其他	337,212.50		151,936.15		185,276.35	
合 计	<u>14,573,961.20</u>		<u>974,355.67</u>		<u>13,599,605.53</u>	

13. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末余额	期初余额
资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异	<u>356,396.41</u>	<u>367,450.19</u>
其中：坏账准备	356,396.41	367,450.19
资产的账面价值小于计税价值产生可抵扣的暂时性差异	<u>1,350,554.76</u>	<u>1,387,779.06</u>
其中：社会车辆迁出费	1,350,554.76	1,387,779.06
负债产生的可抵扣暂时性差异	<u>209,626.74</u>	<u>199,843.22</u>
其中：应付利息	47,126.74	37,343.22
应付账款	162,500.00	162,500.00
合 计	<u>1,916,577.91</u>	<u>1,955,072.47</u>

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	<u>24,292,232.52</u>	<u>23,756,612.43</u>
其中：坏账准备	6,152,068.68	5,616,448.59
长期股权投资减值准备	20,200.00	20,200.00
固定资产减值准备	18,119,963.84	18,119,963.84

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	74,845,477.58	70,834,409.69
合 计	<u>99,137,710.10</u>	<u>94,591,022.12</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2012	7,114,703.57	1,473,320.40	
2013	12,968,509.02	7,114,703.57	
2014	8,120,377.97	15,732,894.13	
2015	38,297,549.23	8,215,942.36	
2016	8,344,337.79	38,297,549.23	
合 计	<u>74,845,477.58</u>	<u>70,834,409.69</u>	

(4) 可抵扣差异项目明细

项 目	期末余额	期初余额
资产减值准备	<u>1,425,585.64</u>	<u>1,469,800.76</u>
其中：坏账准备	1,425,585.64	1,469,800.76
社会车辆迁出费	5,402,219.04	5,551,116.24
应付利息	188,506.96	149,372.88
应付账款	650,000.00	650,000.00
合 计	<u>7,666,311.64</u>	<u>7,820,289.88</u>

14. 资产减值准备

项 目	期初余额	本期计提	本期减少		合计	期末余额
			转回	转销		
坏账准备	7,086,249.35	494,401.97		2,997.00	2,997.00	7,577,654.32
长期股权投资减值准备	20,200.00					20,200.00
固定资产减值准备	18,119,963.84					18,119,963.84
商誉减值准备	3,750,000.00					3,750,000.00
合 计	<u>28,976,413.19</u>	<u>494,401.97</u>		<u>2,997.00</u>	<u>2,997.00</u>	<u>29,467,818.16</u>

15. 短期借款

(1) 借款类别

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	68,000,000.00	107,000,000.00
合 计	<u>68,000,000.00</u>	<u>107,000,000.00</u>

(2) 期末无已到期未偿还的短期借款。

(3) 期末金额与期初金额比较减少了3,900万元，下降了36.45%，主要原因系本期母公司偿还借款2,000万元，环保客运增加农业银行贷款3,500万元用于流动资金周转；宝峰湖偿还借款7,200万新增借款1,800万元。

16. 应付账款

(1) 期末无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 期末无账龄超过1年的大额应付账款。

(3) 期末金额与期初金额比较减少了3,679,862.98元，下降48.92%，主要原因系本期支付前期部分欠款。

17. 预收款项

(1) 期末无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2) 期末无账龄超过1年的大额预收款项。

(3) 期末金额与期初金额比较增加了863,984.05元，增长了56.57%，主要原因系预收中国人民财产保险股份有限公司525,000.00元广告费，预收张家界金鲵生物工程股份有限公司160,000.00元广告费。

18. 应付职工薪酬

(1) 按类别列示

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	262,672.90	42,175,891.93	42,225,812.83	212,752.00
二、职工福利费		4,133,832.51	4,133,832.51	
三、社会保险费	1,582,569.07	5,723,313.98	6,169,277.49	1,136,605.56
其中：1. 医疗保险费	262,575.60	1,145,780.13	1,345,318.23	63,037.50

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
2. 基本养老保险费	1,249,104.97	3,824,831.83	4,043,513.62	1,030,423.18
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	51,808.59	529,124.69	548,542.64	32,390.64
5. 工伤保险费	19,079.91	179,843.87	190,653.54	8,270.24
6. 生育保险费		43,733.46	41,249.46	2,484.00
四、住房公积金	5,727.88	468,189.60	454,068.60	19,848.88
五、工会经费	223,607.88	564,367.97	587,344.03	200,631.82
六、职工教育经费	516,887.36	614,665.62	632,809.50	498,743.48
七、非货币性福利		1,196,711.62	1,196,711.62	
八、因解除劳动关系给予的补偿		684,154.73	684,154.73	
九、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	<u>2,591,465.09</u>	<u>55,561,127.96</u>	<u>56,084,011.31</u>	<u>2,068,581.74</u>

(2) 应付职工工资期末余额系12月份计提的年终奖金及当月工资，已于2012年1月份支付。

(3) 应付社会保险费期末余额系根据公司所在地社保局的缴纳规定将于2012年缴纳的2011年下半年的各项社会保险费。

19. 应交税费

(1) 按类别列示

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	20,570,163.40	13,643,842.30
2. 增值税	26,624.48	18,301.17
3. 营业税	649,439.19	634,774.80
4. 土地使用税	52,228.50	222,285.00
5. 房产税	295,165.30	288,273.13
6. 城市维护建设税	46,231.71	43,067.11
7. 教育附加	30,245.28	27,116.18
8. 代扣代缴个人所得税	115,864.85	128,196.05
9. 其他	134,682.06	120,665.03
合 计	<u>21,920,644.77</u>	<u>15,126,520.77</u>

(2) 期末金额与期初金额比较增加了 6,794,124.00 元, 增长了 44.92%, 主要原因系经主管税务机关同意环保客运缓交 2011 年 3 季度企业所得税。

20. 应付利息

项 目	期末余额	期初余额	欠付原因
银行贷款利息	188,506.94	6,604,165.55	环保客运本期计提 12 月 21 日至 12 月 31 日未付的利息
合 计	<u>188,506.94</u>	<u>6,604,165.55</u>	

21. 其他应付款

(1) 报告期应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末余额	期初余额
张家界市经济发展投资集团有限公司	158,428.78	158,428.78
张家界市土地房产开发有限责任公司	758,831.06	761,916.06
合 计	<u>917,259.84</u>	<u>920,344.84</u>

(2) 期末账龄超过 1 年的大额应付账款 1,347,873.18 元, 未结转的原因为工程未完工, 在资产负债表日后偿还安置房款 500,000 元。

(3) 期末金额较大的其他应付款情况

单位名称	性质或内容	金额
代收张家界市武陵源区中湖乡拆迁户安置房房款	拆迁户安置房房款	1,560,724.20
合 计		<u>1,560,724.20</u>

22. 一年内到期的非流动负债

(1) 按类别列示

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	15,000,000.00	
合 计	<u>15,000,000.00</u>	

(2) 一年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
------	------	------

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	15,000,000.00	
合 计	<u>15,000,000.00</u>	

(3) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	期末余额		期初余额	
				币种	本币金额	币种	本币金额
中国银行张家界 武陵源支行	2009/11/17	2012/12/17	6.65	人民币	15,000,000.00		
合 计					<u>15,000,000.00</u>		

(4) 期末比期初增长15,000,000.00元，是由于期末一年内到期的长期借款15,000,000.00元。

23. 长期借款

(1) 按类别列示

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	39,000,000.00	74,000,000.00
合 计	<u>39,000,000.00</u>	<u>74,000,000.00</u>

(2) 金额前五名长期借款情况

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	期末余额		期初余额	
				币种	本币金额	币种	本币金额
中国建设银行张 家界武陵源支行	2010/6/27	2013/6/25	6.12	人民币	39,000,000.00	人民币	54,000,000.00
合 计					<u>39,000,000.00</u>		<u>54,000,000.00</u>

(3) 长期借款说明：本期建设银行逾期借款获得展期，展期的条件为以武陵源核心景区道路交通客运收费权作质押，本金5,400万元，已归还1,500万元。

(4) 期末金额与期初金额比较减少3,500万元，降低47.30%，主要原因为本期偿还建行贷款1,500万元、中国银行贷款500万元，转入一年内到期的非流动负债1,500万元。

24. 长期应付款

单 位	期 限	初始金额	利率 (%)	应计 利息	期末余额	借款条件
张家界第一桥客 运有限责任公司	50 年	1,500,000.00			1,500,000.00	
合 计		<u>1,500,000.00</u>			<u>1,500,000.00</u>	

注：长期应付款系应付张家界第一桥有限责任公司退出核心景区补偿金。

25. 股本

项 目	期初余额	本期增减变动 (+、-)				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
一、有限售条件股份	<u>34,111,648</u>	<u>100,799,732</u>			<u>18,576,340</u>	<u>119,376,072</u>
1. 国家持股						
2. 国有法人持股	33,908,230	100,799,732			18,774,170	119,573,902
3. 其他内资持股	203,418				-197,830	-197,830
其中：境内法人持股	197,830				-197,830	-197,830
境内自然人持股	5,588					5,588
4. 境外持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件流通股	<u>185,923,769</u>				<u>-18,576,340</u>	<u>-18,576,340</u>
1. 人民币普通股	185,923,769				-18,576,340	-18,576,340
2. 境内上市外资股						
3. 境外上市外资股						
4. 其他						
股份合计	<u>220,035,417</u>	<u>100,799,732</u>				<u>100,799,732</u>
						<u>320,835,149</u>

注：公司本期非公开发行股份购买资产，增加股本100,799,732.00元，此次增资已经天职国际会计师事务所验资，验资报告文号为天职湘QJ[2011]583号。

26. 专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,176,326.04	945,633.32	875,058.80	1,246,900.56
合 计	<u>1,176,326.04</u>	<u>945,633.32</u>	<u>875,058.80</u>	<u>1,246,900.56</u>

27. 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	113,800,636.77	98,418,771.23	199,218,503.23	13,000,904.77
其他资本公积	83,741,090.99			83,741,090.99
合 计	<u>197,541,727.76</u>	<u>98,418,771.23</u>	<u>199,218,503.23</u>	<u>96,741,995.76</u>

注：报告期资本公积变动情况详见本附注“八、43. 所有者权益变动项目注释”。

28. 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	25,028,181.40			25,028,181.40
合 计	<u>25,028,181.40</u>			<u>25,028,181.40</u>

29. 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	-253,083,113.87	-335,055,348.87
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-253,083,113.87	-335,055,348.87
加：本期归属于母公司所有者的净利润	89,647,968.28	81,972,235.00
减：提取法定盈余公积		
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		
期末未分配利润	<u>-163,435,145.59</u>	<u>-253,083,113.87</u>

注：（1）期末未分配利润余额中，包括子公司累计提取的盈余公积中归属于母公司的金额为7,829,637.12元。

（2）调整期初未分配利润明细

由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润增加67,301,940.38元。

30. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	554,392,645.28	377,813,841.22
其他业务收入	2,657,204.00	1,769,408.53
营业收入合计	<u>557,049,849.28</u>	<u>379,583,249.75</u>
主营业务成本	336,900,940.53	221,049,790.34
其他业务成本	17,497.55	348.01
营业成本合计	<u>336,918,438.08</u>	<u>221,050,138.35</u>

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游服务业	89,083,610.00	25,835,106.37	84,404,290.90	27,817,044.41
旅游客运业	189,126,657.00	55,748,381.60	141,663,102.81	51,609,606.77
旅行社服务	264,700,151.69	246,006,311.05	139,847,197.19	127,161,386.23
酒店服务业	7,619,773.77	8,393,975.89	8,780,717.82	13,267,560.77
租赁服务业	2,340,995.00	640,318.16	1,798,667.00	684,985.16
广告服务业	1,521,457.82	276,847.46	1,319,865.50	509,207.00
合 计	<u>554,392,645.28</u>	<u>336,900,940.53</u>	<u>377,813,841.22</u>	<u>221,049,790.34</u>

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
主营业务收入	82,705,737.00	14.85
其他业务收入	1,116,751.24	0.20
合 计	<u>83,822,488.24</u>	<u>15.05</u>

(4) 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅行社	264,700,151.69	246,006,311.05	139,847,197.19	127,161,386.23
环保客运	189,126,657.00	55,748,381.60	141,663,102.81	51,609,606.77
十里画廊观光电车	48,902,653.00	12,587,727.49	40,573,449.00	9,450,841.86
宝峰湖	39,206,398.00	12,632,214.84	36,374,166.00	11,201,770.60
张国际酒店	7,619,773.77	8,393,975.89	8,780,717.82	13,267,560.77
房屋出租	2,340,995.00	640,318.16	1,798,667.00	684,985.16
广告	1,521,457.82	276,847.46	1,319,865.50	509,207.00
周洛	974,559.00	615,164.04	707,234.40	612,301.95
猛洞河			4,402,370.00	4,326,060.67
坐龙峡			264,350.00	603,046.09
德夯			1,569,189.00	1,225,587.18
临湘山水			291,800.00	207,530.42
浏阳山水			221,732.50	189,905.64
合 计	<u>554,392,645.28</u>	<u>336,900,940.53</u>	<u>377,813,841.22</u>	<u>221,049,790.34</u>

(5) 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
张家界地区	552,053,420.28	335,645,458.33	370,357,165.32	213,885,358.39
省内其他地区	2,339,225.00	1,255,482.20	7,456,675.90	7,164,431.95
合 计	<u>554,392,645.28</u>	<u>336,900,940.53</u>	<u>377,813,841.22</u>	<u>221,049,790.34</u>

(6) 营业收入本期比上期增加177,466,599.53元，增长46.75%，主要原因：(1) 加强了营销宣传力度，旅行社服务收入大幅增长81.59%。(2) 本期武陵源景区的入园旅游人次比上期增长36%，导致旅游客运收入增长33.50%。

31. 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额	计缴标准%
-----	------	------	-------

项 目	本期金额	上期金额	计缴标准%
营业税	15,398,107.91	12,237,089.12	3、5、20
城市维护建设税	1,078,958.05	806,838.04	7、1
教育费附加	770,616.64	525,923.46	5
其他	182,705.96	142,704.83	
合 计	<u>17,430,388.56</u>	<u>13,712,555.45</u>	

注：营业税金及附加的计缴标准详见本附注“六、税项”。

32. 销售费用

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
职工工资、福利费	14,764,084.08	9,633,489.36
广告宣传费	8,266,879.55	5,734,754.41
差旅费	3,119,358.08	2,439,130.71
其它费用	4,631,892.68	1,959,087.39
合 计	<u>30,782,214.39</u>	<u>19,766,461.87</u>

(2) 销售费用变动本期比上期数增加11,015,752.52元，增长55.73%，主要原因系增加员工工资5,130,594.72元，增加广告宣传费2,532,125.14元。

33. 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工工资、福利费	11,624,061.17	10,137,448.82
重组费	6,807,879.92	2,596,271.49
业务招待费	2,563,709.95	2,031,545.97
无形资产摊销	2,418,391.94	2,704,246.57
折旧费	2,153,083.02	2,340,548.46
应交税费	1,901,760.24	1,652,778.50
审计咨询费	1,332,466.00	1,478,080.00
车辆费	1,091,376.68	1,369,362.48
劳动保险费	1,009,219.64	1,204,740.93

项 目	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销	974,355.67	1,113,066.22
办公费	877,417.47	830,986.66
董事费用	871,320.80	1,794,562.60
差旅费	809,829.13	912,316.06
工会经费	482,856.93	220,820.43
诉讼费	451,446.55	658,851.00
其他费用	3,169,798.99	3,673,391.63
合 计	<u>38,538,974.10</u>	<u>34,719,017.82</u>

34. 财务费用

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	10,689,190.00	17,560,118.48
减：利息收入	590,134.61	192,532.23
汇兑损失		
减：汇兑收益		49.83
金融机构手续费	116,463.90	150,265.28
其他	68,436.25	6,886.58
合 计	<u>10,283,955.54</u>	<u>17,524,688.28</u>

(2) 财务费用本期比上期减少7,240,732.74元，主要原因系减少银行借款规模导致减少利息支出。

35. 投资收益

(1) 按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益		-469,229.87
处置交易性金融资产取得的投资收益	197,480.42	275,498.97
合 计	<u>197,480.42</u>	<u>-193,730.90</u>

(2) 投资收益本期比上期增加391,211.32元，主要原因上期处置了5家子公司股权本期无此类事项。

36. 资产减值损失

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
1. 坏账损失	494,401.97	-1,103,652.79
合 计	<u>494,401.97</u>	<u>-1,103,652.79</u>

(2) 资产减值损失本期比上期增加1,598,054.76元，主要原因为按会计政策计提的坏账准备增长1,598,054.76元。

37. 营业外收入

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1. 非流动资产处置利得小计	<u>41,590.00</u>	<u>7,373,242.19</u>	<u>41,590.00</u>
其中：固定资产处置利得	41,590.00	7,373,242.19	41,590.00
2. 债务重组利得	733,703.30	16,477,330.22	733,703.30
3. 政府补助	1,936,150.00	2,018,870.00	1,936,150.00
4. 预计负债转回		2,987,550.00	
5. 其他	709,056.92	1,348,167.56	709,056.92
合 计	<u>3,420,500.22</u>	<u>30,205,159.97</u>	<u>3,420,500.22</u>

(2) 政府补助情况

项 目	本期金额	上期金额	来源和依据
财政贴息	1,477,250.00		财政局；湘发改赈[2011]1266号
就业服务局困难企业社保补贴款	217,800.00		就业服务局;张劳社发[2009]64号文件
就业服务局困难企业医保补贴款	51,480.00		就业服务局;张劳社发[2009]64号文件
就业服务局失业保险岗位补贴费	69,600.00		就业服务局
财政局拨再就业资金		63,270.00	财政局就业补助金
被评为“张家界市行业纳税状元”、“张家界市纳税大户”奖金	120,020.00		市财政局、市国税局、市地税局；张财库[2010]117号文件

项 目	本期金额	上期金额	来源和依据
张家界市财政局补助世博空气采集资金		200,000.00	上海世博会“张家界日”承担赠送
湘西地区开发省规划产业项目财政贴息资金		1,755,600.00	湘发改赈[2010]762 号、湘发改赈[2010]1256 号
合 计	<u>1,936,150.00</u>	<u>2,018,870.00</u>	

(3) 营业外收入本期比上期减少26,784,659.75元，下降88.68%，主要原因系上期处置固定资产收到7,373,242.19元、债务重组利得16,477,330.22元。

38. 营业外支出

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1. 非流动资产处置损失小计	<u>401,556.73</u>	<u>20,697.42</u>	<u>401,556.73</u>
其中：固定资产处置损失	401,556.73	20,697.42	401,556.73
2. 公益性捐赠支出	589,658.00	127,600.00	589,658.00
3. 非常损失		80,129.46	
4. 债务重组损失		64,293.53	
5. 盘亏损失		3,447.83	
6. 其他	2,932,847.36	502,470.99	2,932,847.36
合 计	<u>3,924,062.09</u>	<u>798,639.23</u>	<u>3,924,062.09</u>

(2) 营业外支出本期比上期增加3,125,422.86元，增长3.91倍，主要原因系张国际主要原因娱乐部法律纠纷支出230万元。

39. 所得税费用

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
所得税费用	<u>32,730,049.63</u>	<u>22,528,857.80</u>
其中：当期所得税	32,691,555.07	22,374,634.98
递延所得税	38,494.56	154,222.82

(2) 所得税费用本期比上期增加10,201,191.83元，增长45.28%，主要原因系旅游客运本期收入增长迅速导致营业利润

增加。

(3) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	122,295,395.19	103,126,830.61
按法定税率计算的所得税费用	30,573,848.80	25,781,707.65
某些子公司适用不同税率的影响		
子公司亏损对所得税的影响		
对以前期间当期所得税的调整	6,880.45	
归属于合营企业和联营企业的损益		
无须纳税的收入	-447,283.41	-14,826,818.94
不可抵扣的费用	1,212,034.93	5,840,732.37
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度可抵扣亏损	-1,055,177.59	-256,462.84
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	2,439,746.45	5,989,699.56
所得税费用合计	<u>32,730,049.63</u>	<u>22,528,857.80</u>

40. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。期末本公司无稀释性的潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。基本每股收益和稀释每股收益计算过程如下：

项 目	序号	本期金额	上期金额
归属于母公司股东的净利润	1	89,647,968.28	81,972,235.00
归属于母公司所有者的非经常性损益（税后）	2	4,158,632.76	80,715,169.67
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	85,489,335.52	1,257,065.33
期初股份总数	4	220,035,417.00	220,035,417.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6	100,799,732.00	100,799,732.00
增加股份（II）下一月份起至报告期期末的月份数	7	12	12
报告期因回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9		

项 目	序号	本期金额	上期金额
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7 \div 10-8 \times 9 \div 10$	320,835,149.00	320,835,149.00
基本每股收益	$12=1 \div 11$	0.2794	0.2555
扣除非经常性损益（税后）后的基本每股收益	$13=3 \div 11$	0.2976	0.0057
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14		
转换费用	15		
所得税率（%）	16	25	25
认股权证、期权行权增加股份数	17		
稀释每股收益	$18=[1+(14-15) \times (1-16)] \div (11+17)$	0.2794	0.2555
扣除非经常性损益（税后）后稀释每股收益	$19=[3+(14-15) \times (1-16)] \div (11+17)$	0.2976	0.0057

41. 合并现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到政府补助	2,719,900.00	1,297,200.70
银行利息收入	590,134.61	192,532.23
八大城市旅游促销费	645,000.00	
收到捐赠		1,200,000.00
其他单位往来	1,724,504.01	4,663,076.78
合 计	<u>5,679,538.62</u>	<u>7,352,809.71</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
广告宣传费	8,266,879.55	5,734,754.41
差旅费	3,929,187.21	3,351,446.77
业务招待费	2,942,423.66	2,396,095.07

项 目	本期金额	上期金额
车辆费	1,091,376.68	1,369,362.48
审计咨询费	1,332,466.00	1,478,080.00
办公费	966,759.30	937,858.10
酒店支出娱乐部损失赔偿款	2,300,000.00	
董事会费用	871,320.80	1,794,562.60
旅行社质保金	200,000.00	1,550,000.00
大型活动	2,228,578.10	
其他付现费用	7,164,009.00	4,906,452.00
合 计	<u>31,293,000.30</u>	<u>23,518,611.43</u>

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
资产重组费用	6,807,879.92	2,596,271.49
归还关联方单位借款		52,000,000.00
合 计	<u>6,807,879.92</u>	<u>54,596,271.49</u>

42. 合并现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节表经营活动现金流量		
净利润	89,565,345.56	80,597,972.81
加：资产减值准备	494,401.97	-1,103,652.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,786,039.23	25,580,263.46
无形资产摊销	2,418,391.94	2,752,694.60
长期待摊费用摊销	974,355.67	1,596,940.42
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)	359,966.73	-7,303,060.14
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		58,253.12
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		

项 目	本期金额	上期金额
财务费用（收益以“-”号填列）	10,689,190.00	17,560,118.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-197,480.42	193,730.90
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	38,494.56	154,222.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	121,767.62	832,492.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,553,637.41	5,773,806.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,152,680.03	632,431.17
其他	6,807,879.92	-16,868,608.73
经营活动产生的现金流量净额	<u>134,657,395.40</u>	<u>110,457,604.89</u>

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

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

三、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	60,878,507.10	59,390,832.61
减：现金的期初余额	59,390,832.61	39,422,765.32
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	1,487,674.49	19,968,067.29

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		

项 目	本期发生额	上期发生额
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		39,950,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	300,000.00	35,050,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		1,559,013.40
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	300,000.00	33,490,986.60
4. 处置子公司的净资产		52,885,961.43
流动资产		23,034,673.42
非流动资产		91,387,748.13
流动负债		61,343,867.53
非流动负债		192,592.59

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	<u>60,878,507.10</u>	<u>59,390,832.61</u>
其中：1. 库存现金	90,321.16	116,727.22
2. 可随时用于支付地银行存款	60,788,185.94	59,274,105.39
3. 可随时用于支付的其他货币资金		
4. 可用于支付的存放中央银行款项		
5. 存放同业款项		
6. 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	<u>60,878,507.10</u>	<u>59,390,832.61</u>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

43. 所有者权益变动项目注释

(1) 对上年初余额进行调整的说明：本公司本期非公开发行股份购买环保客运100%股权属于同一控制下企业合并，按照企业会计准则的要求，对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数

行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。所有者权益项目上年年初余额调整列示如下：

项 目	调整前金额	调整数	调整后金额
资本公积	94,615,096.22	107,223,628.75	201,838,724.97
专项储备		505,059.28	505,059.28
盈余公积		25,028,181.40	25,028,181.40
未分配利润	-340,512,573.14	5,457,224.27	-335,055,348.87
少数股东权益	-5,453,033.31	-1,549,616.98	-7,002,650.29

(2) 本期资本公积变化的原因为：①本期非公开发行股份购买环保客运股权属于同一控制下企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额98,418,771.23元，应当调整资本公积（股本溢价）。②本期发生的同一控制下企业合并，在编制比较报表时，期初余额应将合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积(股本溢价)，在合并发生时将期初增加的资本公积（金额199,218,503.23元）转回。

九、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准，详见本附注“四、26. 关联方认定标准”。

2. 本公司的母公司有关信息

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）
张家界市经济发展投资集团有限公司	国有独资	张家界市大庸桥月亮湾花园	李智勇	法律、法规允许的经济投资活动及旅游服务	10,000
接上表					
母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）	本公司最终控制方		组织机构代码	
30.02	32.44	张家界旅游经济开发区管理委员会		70737428-4	

3. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“五、（三）本公司子公司情况”。

4. 本公司的合营和联营企业情况

本公司期末无合营和联营企业情况。

5. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
张家界市土地房产开发有限责任公司	受同一母公司控制	18688062-3
临湘山水旅游产业发展有限公司	参股企业	77005386-2

6. 关联方交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

本公司本期无需要披露的向关联方采购商品、接受劳务情况。

(2) 出售商品/提供劳务情况

企业名称	关联交易内容	关联方定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
张家界经济发展投资集团有限公司	酒店消费	市场价格	150,008.00	1.97	134,960.20	1.54
	提供劳务合计		<u>150,008.00</u>	<u>1.97</u>	<u>134,960.20</u>	<u>1.54</u>

(3) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
张家界市经济发展投资集团有限公司	张家界市杨家界索道有限公司	办公室	2011/1/1	2011/12/31	市场价格	21,000.00
	合计					<u>21,000.00</u>

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
-----	------	-----	-----	----

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入				
张家界市土地房产开发有限责任公司	300,000.00	2009/4/9	2011/12/31	流动资金
张家界市土地房产开发有限责任公司	400,000.00	2009/5/21	2011/12/31	流动资金
合 计	<u>700,000.00</u>			

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

企业名称	关联交易 内容	交易类型	关联方定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
张家界市经济发 展投资集团有限 公司	非公开发行 股份购买环 保客运股权	非公开发 行股份购 买资产	评估价格经股东 大会同意、证监会 核准	32,695.40 万元	51		
受让关联方资产				<u>32,695.40 万元</u>	<u>51</u>		
合 计							

7. 关联方应收应付款项

(1) 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	张家界市经济发展投资集团有限公司	89,272.00	2,678.16	1,790.00	53.7
小 计		<u>89,272.00</u>	<u>2,678.16</u>	<u>1,790.00</u>	<u>53.7</u>
其他应收款	临湘山水旅游产业发展有限公司	5,553,876.10	3,527,395.87	5,553,876.10	3,146,317.65
小 计		<u>5,553,876.10</u>	<u>3,527,395.87</u>	<u>5,553,876.10</u>	<u>3,146,317.65</u>
合 计		<u>5,643,148.10</u>	<u>3,530,074.03</u>	<u>5,555,666.10</u>	<u>3,146,371.35</u>

(2) 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	张家界市土地房产开发有限责任公司	758,831.06	761,916.06
	张家界市经济发展投资集团有限公司	158,428.78	158,428.78

项目名称	关联方	期末数	期初数
小 计		<u>917,259.84</u>	<u>920,344.84</u>
合 计		<u>917,259.84</u>	<u>920,344.84</u>

十、或有事项

截至资产负债表日止，本公司无需要披露的或有事项。

十一、抵押担保事项

1. 2011年1月6日环保客运与中国农业银行张家界市武陵源区支行签订最高权利质押合同，以武陵源核心景区道路客运收费权作价15亿元为环保客运借款出质，期限自2011年1月6日起至2015年12月31日止，截至资产负债表日止该质押项下银行借款余额为8,900万元。

2. 2009年11月17日环保客运与中国银行股份有限公司张家界分行签订质押合同，以环保客运经营权作价6,247.95万元为环保客运借款出质，期限自2009年11月17日至2012年11月17日止，截至资产负债表日止该质押项下银行借款余额为1,500万元。

3. 2011年11月24日宝峰湖与中国农业银行张家界市武陵源区支行签订最高权利质押合同，以宝峰湖旅游景区门票经营收费权作价35,447万元为宝峰湖借款出质，期限自2011年12月14日起至2015年9月7日止，截至资产负债表日止该质押项下银行借款余额为1,800万元。

十二、承诺事项

截至资产负债表日止，本公司无需要披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本报告批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十四、债务重组

债务重组方式	确认的债务重组利得总额	将债务转为资本所导致的股本增加额	或有应付金额	修改其他债务条件后债务之公允价值的确定方法及依据
修改其他债务条件	700,000.00			经张国际酒店申请，根据张地税直减批[2010]1647 号审批通知和张地税直减批[2010]1648 号审批通知，张家界市地方税务局直属分局同意减征 2010 年度房产税 50 万元和土地使用税 20 万元。
以资产清偿债务	33,703.30			张国际酒店与供应商签订债务和解协议 3 份，将账面原值 353,391.97 元的应付款以打折的方式用现金清偿 319,688.67 元，计入营业外收入 33,703.30 元。

十五、租赁

(一) 经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末账面价值	期初账面价值
房屋建筑物	17,495,612.13	18,156,395.13
合 计	<u>17,495,612.13</u>	<u>18,156,395.13</u>

(二) 经营租赁承租人最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	263,875.20
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	341,077.20
合 计	<u>604,952.40</u>

十六、分部报告

项 目	旅游服务业务		旅游客运业务	
	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	73,149,428.00	78,708,279.22	161,319,474.00	120,039,003.81
二、分部间交易收入	15,934,182.00	5,696,011.68	27,807,183.00	21,624,099.00
三、对联营和合营企业的投资收益				
四、资产减值损失	2,110,937.68	9,820,858.60	-4,116,948.77	7,509,830.49

项 目	旅游服务业务		旅游客运业务	
	本期	上期	本期	上期
五、折旧费和摊销费	7,079,579.55	9,038,703.10	12,098,739.94	14,368,600.53
六、利润总额（亏损总额）	84,952,392.43	9,958,232.07	121,293,877.85	73,622,997.64
七、所得税费用	3,247,569.52	2,307,120.90	30,492,004.68	18,242,880.33
八、净利润（净亏损）	81,704,822.91	7,651,111.17	90,801,873.17	55,380,117.31
九、资产总额	513,575,837.60	293,033,824.05	351,159,525.05	300,641,858.33
十、负债总额	203,543,885.08	285,077,688.20	128,962,711.37	109,374,261.47
十一、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	2,110,937.68	9,820,858.60	-4,116,948.77	7,509,830.49
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资				
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-824,901.27	-94,726,715.68	-5,046,938.73	-11,980,808.63

续上表

项 目	旅行社业务		其他	
	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	309,082,916.69	167,640,853.37	13,498,030.59	13,195,113.35
二、分部间交易收入	276,758.53		641,400.00	473,545.50
三、对联营和合营企业的投资收益				
四、资产减值损失	-25,497.87	-123,061.08	1,817,507.86	170,065.60
五、折旧费和摊销费	25,317.57	12,471.52	3,975,149.78	6,510,123.33
六、利润总额（亏损总额）	467,227.53	465,837.42	-6,300,941.08	-2,452,422.89
七、所得税费用	2,965.98	100,572.71	321,969.56	161,443.80
八、净利润（净亏损）	464,261.55	365,264.71	-6,665,110.55	-2,758,012.53
九、资产总额	8,570,201.38	6,783,688.57	96,230,717.57	98,596,916.52
十、负债总额	6,540,293.48	5,221,008.20	133,525,067.12	127,043,275.84
十一、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-25,497.87	-123,061.08	1,817,507.86	170,065.60
2. 对联营企业和合营企业的长期股				

项 目	旅行社业务		其他	
	本期	上期	本期	上期
股权投资				
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	65,261.43	-3,860.12	6,222,297.80	-937,793.58
续上表				
项 目	抵消		合计	
	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入			557,049,849.28	379,583,249.75
二、分部间交易收入	-44,659,523.53	-27,793,656.18		
三、对联营和合营企业的投资收益				
四、资产减值损失	708,403.07	-18,481,346.40	494,401.97	-1,103,652.79
五、折旧费和摊销费			23,178,786.84	29,929,898.48
六、利润总额（亏损总额）	-78,117,161.54	21,532,186.37	122,295,395.19	103,126,830.61
七、所得税费用	-1,334,460.11	1,716,840.06	32,730,049.63	22,528,857.80
八、净利润（净亏损）	-76,740,501.52	19,959,492.15	89,565,345.56	80,597,972.81
九、资产总额	-523,484,648.75	-255,545,516.16	446,051,632.85	443,510,771.31
十、负债总额	-303,954,763.99	-270,965,487.55	168,617,193.06	255,750,746.16
十一、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	708,403.07	-18,481,346.40	494,401.97	-1,103,652.79
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资				
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额			415,719.23	-107,649,178.01

十七、母公司财务报表项目注释

1. 其他应收款

(1) 按类别列示

类 别	期末余额	期初余额
-----	------	------

	金额	占总额 比例 (%)	坏账 准备	坏账准备计 提比例 (%)	金额	占总额比 例 (%)	坏账 准备	坏账准备计 提比例 (%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款	154,917,678.66	99.73	59,505,579.81	38.41	99,869,475.28	99.17	55,721,059.76	55.79
按账龄组合计提坏账 准备的其他应收款	421,023.77	0.27	218,828.53	51.98	838,028.64	0.83	232,502.18	27.74
合 计	<u>155,338,702.43</u>	<u>100</u>	<u>59,724,408.34</u>		<u>100,707,503.92</u>	<u>100</u>	<u>55,953,561.94</u>	

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	余额	比例 (%)	坏帐准备	余额	比例 (%)	坏帐准备
1 年以内(含 1 年)	116,718.03	27.72	3,501.54	596,047.90	71.12	17,881.44
1-2 年(含 2 年)	85,325.00	20.27	4,266.25	28,800.00	3.44	1,440.00
2-3 年(含 3 年)	8,800.00	2.09	880.00			
3 年以上	210,180.74	49.92	210,180.74	213,180.74	25.44	213,180.74
合 计	<u>421,023.77</u>	<u>100</u>	<u>218,828.53</u>	<u>838,028.64</u>	<u>100</u>	<u>232,502.18</u>

(3) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提理由
张家界国际大酒店有限公司	126,953,830.85	54,723,092.12	43.10	按摊余价值计提
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	16,660,338.20	499,810.15	3.00	按摊余价值计提
临湘山水旅游产业发展有限公司	5,553,876.10	3,527,395.87	63.51	按摊余价值计提
湖南临湘市桃矿街道办事处	4,600,000.00	230,000.00	5.00	按摊余价值计提
湖南周洛旅游开发有限公司	649,633.51	25,281.67	3.89	按摊余价值计提
张家界建设局	500,000.00	500,000.00	100.00	按摊余价值计提
合 计	<u>154,917,678.66</u>	<u>59,505,579.81</u>	<u>38.41</u>	

(4) 期末其他应收款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 期末金额较大的其他应收款情况

单位名称	性质或内容	金额
张家界国际大酒店有限公司	往来款	126,953,830.85
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	往来款	16,660,338.20
临湘山水旅游产业发展有限公司	往来款	5,553,876.10
湖南临湘市桃矿街道办事处	股权转让款	4,600,000.00
湖南周洛旅游开发有限公司	往来款	649,633.51
张家界建设局	往来款	500,000.00
合 计		<u>154,917,678.66</u>

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
张家界国际大酒店有限公司	子公司	126,953,830.85	1 年以内、1-2 年、2-3 年和 3 年以上	81.73
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	子公司	16,660,338.20	1 年以内	10.73
临湘山水旅游产业发展有限公司	参股企业	5,553,876.10	2 年至 3 年和 3 年以上	3.58
湖南临湘市桃矿街道办事处	非关联方	4,600,000.00	1-2 年	2.96
湖南周洛旅游开发有限公司	子公司	649,633.51	1-2 年	0.42
合 计		<u>154,417,678.66</u>		<u>99.42</u>

(7) 期末应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
张家界国际大酒店有限公司	子公司	126,953,830.85	81.73
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	子公司	16,660,338.20	10.73
临湘山水旅游产业发展有限公司	参股企业	5,553,876.10	3.58
湖南周洛旅游开发有限公司	子公司	649,633.51	0.42
合 计		<u>149,817,678.66</u>	<u>96.46</u>

(8) 本期比上期增加50,860,852.00元,增长了113.64%,主要原因有:①本期内部往来增加;②期末根据会计政策计提了3,770,846.40元坏账准备。

2. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	成本法	25,041,011.74	25,041,011.74			25,041,011.74
张家界国际大酒店有限公司	成本法	9,998,405.01	9,998,405.01			9,998,405.01
湖南周洛旅游开发有限公司	成本法	8,000,971.53	8,000,971.53			8,000,971.53
张家界易程天下环保客运有限公司	成本法	199,218,503.23		199,218,503.23		199,218,503.23
张家界市杨家界索道有限公司	成本法	5,000,000.00	1,500,000.00	3,500,000.00		5,000,000.00
湘潭彩虹公司	成本法	20,200.00	20,200.00			20,200.00
临湘山水旅游产业发展有限公司	成本法	16,454,993.26	16,454,993.26			16,454,993.26
合计		<u>263,734,084.77</u>	<u>61,015,581.54</u>	<u>202,718,503.23</u>		<u>263,734,084.77</u>

接上表:

在被投资单位的持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位的持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提资产减值准备	现金红利
100	100				14,908,305.47
100	100		9,998,405.01		
89.5	89.5		5,300,000.00		
100	100				61,000,000.00
10	100	宝峰湖持股 90%,由本公司直接控制		20,200.00	
20		未派遣董事	12,338,380.76		

在被投资单位的 持股比例 (%)	在被投资单 位表决权比 例 (%)	在被投资单位的持股比例 与表决权比例不一致的说 明	减值 准备	本期计提资 产减值准备	现金红利
合 计			<u>27,656,985.77</u>		<u>75,908,305.47</u>

3. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	50,344,319.00	41,381,116.00
营业收入合计	<u>50,344,319.00</u>	<u>41,381,116.00</u>
主营业务成本	13,228,045.65	10,135,827.02
营业成本合计	<u>13,228,045.65</u>	<u>10,135,827.02</u>

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游服务业	48,902,653.00	12,587,727.49	40,573,449.00	9,450,841.86
租赁服务业	1,441,666.00	640,318.16	807,667.00	684,985.16
合 计	<u>50,344,319.00</u>	<u>13,228,045.65</u>	<u>41,381,116.00</u>	<u>10,135,827.02</u>

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
十里画廊观光电车	48,902,653.00	12,587,727.49	40,573,449.00	9,450,841.86
房屋租赁	1,441,666.00	640,318.16	807,667.00	684,985.16
合 计	<u>50,344,319.00</u>	<u>13,228,045.65</u>	<u>41,381,116.00</u>	<u>10,135,827.02</u>

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额	上期金额
------	------	------

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
张家界地区	48,979,653.00	12,587,727.49	40,625,449.00	9,450,841.86
长沙地区	1,364,666.00	640,318.16	755,667.00	684,985.16
合 计	<u>50,344,319.00</u>	<u>13,228,045.65</u>	<u>41,381,116.00</u>	<u>10,135,827.02</u>

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
主营业务收入	11,206,980.00	22.26
合 计	<u>11,206,980.00</u>	<u>22.26</u>

4. 投资收益

(1) 按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	75,908,305.47	-2,390,596.37
合 计	<u>75,908,305.47</u>	<u>-2,390,596.37</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
张家界宝峰湖旅游实业发展有限公司	14,908,305.47		本期被投资单位分配现金股利
张家界易程天下环保客运有限公司	61,000,000.00		本期被投资单位分配现金股利
合 计	<u>75,908,305.47</u>		

(3) 本期收到宝峰湖和环保客运2家子公司分配的现金股利75,908,305.47元，上期处置5家子公司股权净损失2,390,596.37元。

5. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节表经营活动现金流量		
净利润	72,922,694.81	2,674,379.39

项 目	本期金额	上期金额
加：资产减值准备	3,770,846.40	10,088,781.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,118,923.71	3,327,695.91
无形资产摊销	2,074,222.44	2,074,222.44
长期待摊费用摊销	51,672.00	4,306.00
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）		-22,680.50
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）	11,252,641.20	10,243,591.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-75,908,305.47	2,390,596.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	126,122.50	116,397.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	855,433.36	-78,493.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,888,692.66	749,587.16
其他	6,807,879.92	-8,472,852.68
经营活动产生的现金流量净额	<u>26,960,823.53</u>	<u>23,095,530.81</u>

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

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

三、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	8,848,741.00	33,571,322.40
减：现金的期初余额	33,571,322.40	2,060,796.43
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	-24,722,581.40	31,510,525.97

十八、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

本期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	38.06	0.2794	0.2794
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	51.61	0.2976	0.2976
续上表			
上期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	51.11	0.2555	0.2555
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	不适用	0.0057	0.0057

注：上期扣除非经常性损益后公司的净资产为负数，加权平均净资产收益率不能正确表达其收益能力。

2. 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况披露如下：

非经常性损益明细	本期金额	上期金额
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-359,966.73	-399,150.20
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,936,150.00	1,955,600.00
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
(9) 债务重组损益	733,703.30	19,400,586.69
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	3,986,271.65	58,036,555.25

非经常性损益明细	本期金额	上期金额
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	197,480.42	9,764.47
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
(19) 受托经营取得的托管费收入		
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,813,448.44	-208,909.80
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目		5,195,693.90
非经常性损益合计	<u>3,680,190.20</u>	<u>83,990,140.31</u>
减：所得税影响金额	-76,520.36	910,939.67
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>3,756,710.56</u>	<u>83,079,200.64</u>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	4,158,632.76	80,715,169.67
归属于少数股东的非经常性损益	-401,922.20	2,364,030.97

十一、备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人李智勇先生、主管会计工作负责人苏涛先生、会计机构负责人向秀女士签名并盖章的财务报表；
- （二）载有天职国际会计师事务所有限公司盖章、注册会计师刘宇科先生、张琪先生签名并盖章的审计报告原件；
- （三）报告期内在《上海证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- （四）《公司章程》。

法定代表人： 李智勇

张家界旅游集团股份有限公司董事会

二零一二年三月二十六日