

# 峨眉山旅游股份有限公司

## 配股说明书

### (最终封卷稿)

股票简称：                    峨眉山 A

股票代码：                    000888

发行人注册地：                四川省峨眉山市名山南路 41 号

保荐机构（主承销商）：华西证券有限责任公司

副主承销商：                    国联证券有限责任公司

配股说明书公告日期：2004 年 9 月 25 日

## 峨眉山旅游股份有限公司配股说明书

发行人名称：峨眉山旅游股份有限公司  
EMEI SHAN TOURISM COMPANY LIMITED

发行人注册地：四川省峨眉山市名山南路 41 号

股票简称：峨眉山 A

股票代码：000888

配售股票类型：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

配售数量：以2003年12月31日总股本118,660,000股为基数，每10股配售3股。国有法人股股东全部放弃其可配售股份；社会公众股股东可配售1,200万股，故实际配售数量为12,000,000股

配售价格：8.53 元/股

预计募集资金量：10,236.00 万元（未扣除发行费用）

发行方式：网上配售

发行对象：股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东

股权登记日：2004 年 10 月 11 日

除权日：2004 年 10 月 12 日

配股缴款期：2004 年 10 月 12 日至 2004 年 10 月 25 日

申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

保荐机构（主承销商）：华西证券有限责任公司

副主承销商：国联证券有限责任公司

分销商：光大证券有限责任公司

发行人聘请律师事务所：北京市金杜律师事务所

发行人聘请会计师事务所：四川君和会计师事务所有限责任公司

配股说明书签署日期：2004 年 9 月 3 日

**董事会声明**

本公司董事会已批准本招股说明书，全体董事承诺其中不存在虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所做的任何决定，均不表明其对发行人所发行股票的价值或投资人的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

**特别提示**

本公司特别提醒投资者注意下列特别提示，谨慎决策：

1、公司于1997年发行时募集资金259,000,800元，自1998年以来，由于国家政策变化等各方面原因，致使公司前次募集资金项目变更较多，变更金额为19,705万元。

2、2003年4月以来，我国发生“非典”疫情，各地的旅游业基本处于停顿状态。受此影响，峨眉山景区4-6月的旅游人次大幅度下降，导致公司1-6月亏损397.63万元。6月下旬以来，“非典”疫情已经得到有效控制，旅游业重新升温。从7月开始，峨眉山景区旅游人次快速回升，7-12月旅游人次与2002年同期相比增长12.23%，营业利润同比增加1,077万元。但由于“非典”疫情的影响，公司2003年度的营业利润比2002年减少459.65万元，下降了14.23%。

3、本公司控股股东峨眉山旅游总公司和第二大股东乐山市红珠山宾馆由于资金紧张无力参与配股，均放弃本次配股。公司控股股东认为，公司所处行业具有良好发展前景、公司具备竞争优势和有良好的成长趋势。本次配股募集资金投资项目实施后，将增强公司的市场竞争能力及盈利能力。公司曾用前次募集资金

投资额 7272 万元的杨（零）接改造工程作抵偿购买公司实际控制人拥有的部分经营性资产及大部分土地使用权。公司全体董事承诺不会将本次配股募集资金用于收购控股股东或公司实际控制人的资产。

4、根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税〔2001〕202号）、《国务院关于实施西部大开发若干政策措施的通知》（国发〔2000〕33号）和《国务院办公厅转发国务院西部开发关于若干政策措施实施意见的通知》（国办发〔2001〕73号）精神，公司开发建设项目符合《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，且主营业务收入占总收入的70%以上，符合国家规定的所得税优惠政策，公司从2002年至2010年享受15%的所得税税率，公司享受的所得税优惠政策第一年需经省级税务部门批准，以后每年需经市级税务部门批准。四川省地方税务局已经批准公司2002年度按15%税率缴纳所得税，乐山市地方税务局已经批准公司2003、2004年度按15%税率缴纳所得税。公司2005年至2010年的所得税优惠政策每年需经乐山市地方税务局批准，提请投资者予以关注。

### 特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意下列特别风险，谨慎决策：

#### 1、市场风险

近几年我国旅游业快速发展，新景区、新景点不断涌现，在四川省境内就相继涌现出了九寨沟、黄龙等国际、国内一流景点，各旅游景区竞争日益激烈，在一定程度上造成了游客的分流。如果公司不能提高自身的竞争力，在激烈的市场竞争中争取有利地位，将会造成游客人数减少，给公司经营带来一定的市场风险。

#### 2、大股东控制风险

本次发行前，峨眉山旅游总公司持有本公司55.33%的股权；本次发行后，峨眉山旅游总公司持有本公司50.25%的股权，仍为公司第一大股东。这种股权的集中使其在股东大会中处于优势地位，在决策时可能通过投票表决等方式影响本公司的经营决策。

#### 3、重大关联交易及门票经营权因政策原因被调整的风险

根据公司与峨眉山市峨眉山管理委员会于 1997 年 5 月签订了《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及其补充协议,自本公司营业执照颁发之日起,在协议有效期 40 年内,公司每年按游山票收入扣除成本、费用和营业税金及附加后,公司拥有游山票净收入的 50%。2001 年、2002 年、2003 年、2004 年 1 - 6 月据此取得的游山票净收入分别为 2,351.23 万元、3,203.64 万元、2,794.12 万元、2570.12 万元,占当期主营业务利润的 34.90%、42.02%、38.17%、56.28%。

根据国务院《风景名胜区管理暂行条例》、建设部《风景名胜区管理暂行条例实施办法》、《国务院办公厅关于加强风景名胜区保护管理工作的通知》、建设部《关于加强风景名胜规划管理工作的通知》等法规精神,风景名胜资源是珍贵的、不可再生的自然和文化遗产,各地区、各部门不得以任何名义和方式出让或变相出让风景名胜资源及其景区土地。峨眉山是峨眉山管理委员会委托公司经营游山票与“出让或变相出让风景名胜资源”有本质区别(详见本配股说明书“第六节、业务与技术”之“六、特许经营”),因此委托协议的签署符合国家风景名胜区管理规定。公司受托经营游山票以来,对峨眉山景区的管理与保护效果良好,与国家保护景区不可再生资源,永续发展的原则是一致的。公司至今未收到国家有关部门对游山票进行调整的通知。如果未来国家法规对此作出禁止性规定,并明确要求公司进行调整,将减少公司的收入和利润。

#### 4、重大非经常性损益的风险

公司 2003 年受“非典”疫情影响较大,为使公司经营快速恢复,促进峨眉山市旅游业持续发展,峨眉山市人民政府给予公司财政补贴 550 万元、贷款贴息 200 万元,上述非经常性损益对公司 2003 年的利润有较大的影响。

#### 5、流动比率大幅下降的风险

公司流动资金贷款比 2003 年末增加 2,400 万元,原长期借款中的 6,000 万元因距还款日不到一年而转入流动负债项目,由此导致公司的流动比率由 2003 年末的 1.66 下降至 2004 年 6 月末的 0.47,公司面临一定的短期偿债压力。

请投资者对发行人的上述风险予以特别关注,并仔细阅读本配股说明书中“风险与对策”等有关章节。

## 目 录

第一节 释 义.....	10
第二节 概 览.....	11
一、发行人基本情况.....	11
二、近三年及最近一期的主要财务数据.....	12
三、本次发行概况.....	12
四、募集资金主要用途.....	13
第三节 本次发行概况.....	15
一、本次配股的依据与核准.....	15
二、本次配售发行的有关机构.....	15
三、本次发行方案的基本情况.....	18
四、与本次承销和发行有关情况.....	18
五、与本次配售有关的重要日期.....	19
第四节 风险因素.....	20
一、市场风险.....	20
二、管理风险.....	20
三、财务风险.....	24
四、业务经营风险.....	25
五、政策性风险.....	25
六、自然灾害等不可抗力因素的风险.....	26
第五节 发行人基本情况.....	28
一、发行人概况.....	28
二、公司成立及公开发行股票情况.....	28
三、发行人的组织结构.....	30
四、发行人股东情况.....	31
五、公司控股、参股企业情况.....	32
六、本次发行后公司股本结构的变化情况.....	33
第六节 业务与技术.....	34
一、公司所处行业有关情况.....	34

二、影响本行业发展的有利因素和不利因素 .....	39
三、公司面临的主要竞争状况 .....	41
四、主要业务情况 .....	47
五、主要固定资产及无形资产 .....	55
六、特许经营权 .....	56
七、服务质量控制 .....	59
八、主要客户和供应商 .....	60
第七节 同业竞争与关联交易 .....	63
一、同业竞争 .....	63
二、关联交易 .....	65
第八节 董事、监事、高级管理人员 .....	74
一、董事、监事、高级管理人员 .....	74
二、董事、监事、高级管理人员的持股及薪酬情况 .....	78
三、独立董事报酬、福利政策 .....	78
第九节 公司治理结构 .....	80
一、公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与控股股东分开情况 ..	80
二、独立董事 .....	81
三、公司的重大经营决策程序与规则 .....	81
四、内部控制制度 .....	83
第十节 财务会计信息 .....	85
一、近三年及最近一期合并资产负债表 .....	85
二、近三年及最近一期合并利润表及利润分配表 .....	87
三、近三年及最近一期合并现金流量表 .....	88
四、2004 年 1 - 6 月财务报表附注 .....	91
五、近三年及最近一期的主要财务指标 .....	141
六、发行人独立董事和中介机构对公司资产减值准备计提政策的意见 .	143
第十一节 管理层讨论与分析 .....	144
一、公司经营成果与盈利能力分析 .....	144
二、公司财务状况分析 .....	150
三、公司最近一期现金流量分析 .....	156

四、关于重大收购及债务偿还 .....	157
五、关于对公司未来有影响的重要事项分析 .....	159
六、其他重要事项 .....	159
第十二节 业务发展目标 .....	162
一、公司发展计划 .....	162
二、拟定上述计划所依据的假设条件 .....	164
三、发展计划与现有业务的关系 .....	165
四、公司实现上述发展计划面临的主要困难 .....	165
五、募股资金的作用 .....	165
第十三节 本次募集资金运用 .....	166
一、预计本次发行募股资金的总量及其依据 .....	166
二、董事会对本次募股资金投向项目的主要意见 .....	166
三、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....	169
四、本次实际募股资金量与拟投资项目的说明 .....	170
五、本次募股资金拟投资项目情况 .....	170
六、募股资金运用计划 .....	183
七、关于本次募集资金运用的其他事项 .....	183
第十四节 前次募集资金运用 .....	184
一、公司资金管理的主要内部制度 .....	184
二、前次募集资金情况 .....	184
三、前次募集资金招股说明书承诺使用情况及变更情况 .....	184
四、前次募集资金的实际使用情况 .....	190
五、募集资金使用效益情况 .....	191
六、会计师事务所对前次募集资金运用的专项报告结论 .....	197
第十五节 股利分配政策 .....	198
一、税后利润分配政策 .....	198
二、公司 1998 年至 2003 年股利分配政策及分派情况 .....	198
三、本次发行前形成的未分配利润的分配政策 .....	199
四、本次股票公开发行当年的分配股利计划 .....	199
第十六节 其他重要事项 .....	200

---

一、信息披露制度及为投资人服务计划 .....	200
二、重要合同内容 .....	200
四、2003 年度享受的财政补贴和财政贴息 .....	202
五、独立董事和申报会计师按照证监发 [ 2003 ] 56 号文规定出具的专项说明 及意见 .....	203
第十七节 董事及有关中介机构声明 .....	204
第十八节 附录及备查文件 .....	210

## 第一节 释 义

本配股说明书中，除非另有所指，以下词语具有如下含义：

公司、本公司或发行人	指	峨眉山旅游股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
管委会、峨眉山管委会	指	峨眉山市峨眉山管理委员会
旅游总公司	指	峨眉山旅游总公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
保荐机构（主承销商） 华西证券	指	华西证券有限责任公司
承销机构	指	以华西证券有限责任公司为主承销商的承销团各成员
元	指	人民币元
董事会	指	峨眉山旅游股份有限公司董事会
深交所	指	深圳证券交易所
4A 级景区	指	国家旅游局 AAAA 级景区，为景区最高评定级别
双遗产	指	联合国教科文组织批准列入《世界自然和文化遗产》名录
WTO	指	世界贸易组织
股票	指	本次配售的人民币普通股股票

## 第二节 概 览

本概览仅为配股说明书全文的扼要提示，投资者作出投资决策前，应该认真阅读配股说明书全文。

### 一、发行人基本情况

本公司是经四川省人民政府川府函[1997]234号批准，由峨眉山旅游总公司和乐山市红珠山宾馆作为发起人，并向社会公开发行4,000万股，于1997年10月9日发起设立。两家发起人分别以其所属的峨眉山大酒店、峨眉山金顶索道公司、峨眉山风景区水电综合开发总公司的部分经营性资产、峨眉山万年索道有限公司70%的权益、游山票收费站以及红珠山宾馆贵宾楼及附属文娱活动中心的全部资产，按国家国有资产管理局国资评[1997]513号文确认的净资产12,095.96万元，以四川省国有资产管理局川国资企[1997]49号文批准的折股比例1:0.6503折成国有法人股（发起人持股）7,866万股，差额部分4,230万元列入资本公积，连同1997年8月29日经中国证监会批准公开发行的人民币普通股4,000万股（发行价格6.76元/股），股本共计11,866万元，作为本公司成立时的注册资本。1997年10月9日，本公司登记成立，领取了注册号为20188431的企业法人营业执照。本公司3,600万社会公众股于1997年10月21日获准在深交所上市交易，其余400万股内部职工股于1998年4月21日获准上市流通。截止2004年6月30日，公司拥有职工1357人，其中行政管理人员110人，财务53人，生产技术人员300人，营销人员261人，生产服务人员597人，退休36人（费用由社会保险机构承担）。现有高级职称3人，中级职称74人，大中专以上学历641人。公司总资产58,077.52万元，净资产42,862.93万元。公司2003年实现主营业务收入16,013.60万元，净利润3,239.85万元；公司2004年1-6月实现主营业务收入11,271.86万元，净利润1,347.90万元（以上财务数据经四川君和会计师事务所有限责任公司审计）。

截止2004年6月30日公司股本结构情况为：

股份类别	股份（股）	比例
国有法人股	78,660,000	66.29%

其中：峨眉山旅游总公司	65,651,200	55.33%
乐山市红珠山宾馆	13,008,800	10.96%
社会公众股	40,000,000	33.71%
总股本	118,660,000	100.00%

## 二、近三年及最近一期的主要财务数据

本公司的主要会计数据如下：

项目	2004年6月30日(1-6月)	2003年	2002年(调整后)	2001年(调整后)
总资产(万元)	60,906.82	58,077.52	49,788.38	51,493.13
股东权益(万元)	42,074.95	42,862.93	39,266.69	39,042.53
主营业务收入(万元)	11,271.86	16,013.60	17,243.80	15,131.26
利润总额(万元)	1,607.65	3,284.18	3,229.16	3,980.63
净利润(万元)	1,347.90	3,239.85	2,953.75	3,128.99
每股收益(元/股)	0.11	0.27	0.25	0.26
每股净资产(元/股)	3.55	3.61	3.31	3.29
加权平均净资产收益率(%)	3.20	7.86	7.29	7.86
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.18	6.10	7.23	7.06

## 三、本次发行概况

### 1、配售比例及配售股票数量

本次配股以2003年末总股本11,866万股为基数，每10股配售3股。本公司的发起人峨眉山旅游总公司和乐山市红珠山宾馆承诺放弃本次配股权；社会公众股4,000万股，本次可配股份为1,200万股。因此本次配股预计可配售1,200万股。

### 2、配股价格及认购方式

根据2004年第一次临时股东大会决议，本次每股配售价为8.53元。参与配售的所有股东均以现金认购所配股份，本次配售对象为股权登记日登记在册的全体流通股股东。

### 3、预计募集资金总额和发行费用

本次配股向社会公众股股东配售1,200万股，配股价为8.53元/股，募集10,236.00万元，扣除发行费528.26万元后，可实收货币资金约9,707.74万元。

## 四、募集资金主要用途

根据公司 2004 年第一次临时股东大会决议，本次配股募集资金将投向以下项目：

1、拟投资 5,505 万元进行峨眉山金顶索道改造项目。本项目的立项经四川省经贸委川经贸投资[2001]891 号以及四川省发展计划委员会川计社会[2001]1091 号文批准，可行性研究报告经四川省经济贸易委员会以川经贸投资[2001]968 号文批准，本项目经四川省建设厅以川建发[2002]88 号文批准建设。项目内容为：（1）引进单线循环脱挂吊舱式循环索道 1 套，主要包括索道车厢、主驱动系统、拉紧设备、线路设备等；（2）购买国内配套变配电等部分辅助设备；（3）四线往复式客运索道改造为单线循环脱挂吊舱式循环索道。索道改造工程在金顶索道原址进行，索道线路不变，改造完成后单向小时运输量可达 1,500 人。

2、拟投资 6,274.8 万元进行万年寺至二道桥（生态猴区）客运索道新建项目。本项目立项经四川省经贸委川经贸投资[2001]891 号以及四川省发展计划委员会川计社会[2001]1091 号文批准，可行性研究报告经四川省发展计划委员会以川计社会[2001]1427 号文批准。本项目经国家建设部建办城函[2001]405 号文批准建设、本项目环境影响报告书经四川省环境保护局川环发[2002]75 号文批复、本项目经四川省林业厅川林资函[2001]585 号文批准。项目内容为：（1）兴建客运索道，线路总长 2,566 米；采用单侧开门封闭式吊舱，载运量为 8 人/箱；（2）建设 631.9 平方米的索道主站房，其中上站房 309.4 平方米，下站房 322.56 平方米；（3）辅助用房：包括控制室、变配电室、维修间、备件库等，建筑面积 695.8 平方米。该项目在建成后单向运量达 1,200 人/小时。

3、拟投资 3,284 万元进行峨眉山景区供水、供电工程扩容项目。本项目立项经四川省发展计划委员会川计社会[2001]1090 号文批准，可行性研究报告经四川省发展计划委员会以川计社会[2001]1424 号文批准。本项目经四川省建设厅川建发[2002]87 号文批准建设。项目内容为：（1）报国寺水厂改扩建：修建拦水低坝一座、大口井一座；蓄水池一座和相应配套设施；管道改造，扩建后供水能力达到 2--2.5 万吨/日。（2）兴建万年寺水厂，取水量 2,000 吨/日，配水干管总长 7,953 米；500 立方米蓄水池三座，重力式无阀滤池一座。（3）报国寺 35 千伏，

万年寺 35 千伏变电所各一座；大坪、仙峰寺、洗象池 10 千伏配电站各一个。

以上项目详见本配股说明书“第十三节 本次募集资金运用”

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次配股的依据与核准

本配股说明书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司新股发行管理办法》、《关于做好上市公司新股发行工作的通知》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号——上市公司发行新股招股说明书》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 1 号——招股说明书》等国家有关法律、法规和规章编写。

本次配股方案经峨眉山旅游股份有限公司 2004 年 6 月 24 日第三届董事会第五次会议及 2004 年 7 月 25 日的 2004 年第一次临时股东大会决议通过，并获中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]154 号文核准实施。

### 二、本次配售发行的有关机构

(一) 发行人：峨眉山旅游股份有限公司

法定代表人：马元祝

地址：四川省峨眉山市名山南路 41 号

联系电话：0833—5526666

传真：0833—5526666

联系人：周栋良

(二) 保荐机构(主承销商)：华西证券有限责任公司

法定代表人：张慎修

地址：四川省成都市陕西街 239 号

联系电话：010 - 68437596 ; 028—86158917

传真：028—86148147

联系人：王炳全、孙雷、王生兵

副主承销商：国联证券有限责任公司

法定代表人：范炎

地址：无锡市中山路 153 号

联系电话：0510-2833551

传真：0510 - 2833321

联系人：顾俊

分销商 光大证券有限责任公司

法定代表人：王明权

地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦 16 楼

联系电话：021-68816000

传真：021 - 68819320

联系人：徐荣健

(三) 发行人律师：北京市金杜律师事务所

法定代表人：王玲

地址：北京市朝阳区光华路一号嘉里中心北楼 30 层

联系电话：010-65612299

传真：010-65610830

经办律师：王建平、陈益民

联系人：陈益民

- (四) 会计师事务所：四川君和会计师事务所有限责任公司
- 法定代表人：尹淑萍
- 地址：四川省成都市走马街 68 号锦城大厦
- 联系电话：028 - 86661684
- 传真：028 - 86661684
- 经办注册会计师：贺军、鲍乐
- 
- (五) 股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
- 地址：深圳市深南东路 5045 号
- 电话：0755-2083333
- 传真：0755-2083859
- 
- (六) 收款银行：中国农业银行峨眉山市支行
- 法定代表人：李成修
- 地址：四川省峨眉山市名山路中段 34 号
- 联系电话：0833 - 5523827
- 传真：0833 - 5522400
- 
- (七) 股票上市交易所：深圳证券交易所
- 法定代表人：张育军
- 地址：深圳市深南东路 5045 号
- 电话：0755-2083333
- 传真：0755-2083859

### 三、本次发行方案的基本情况

- 1、发行股票的种类：人民币普通股
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、股份数量：本次配股以 2003 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股配售 3 股。国有法人股 7,866 万股，经四川省财政厅“川财企[2002]58 号”文批复同意，国有法人股股东全部放弃其可配售股份；社会公众股 4,000 万股，本次可配股份为 1,200 万股。因此本次配股可配售 1,200 万股。
- 4、发行价格：8.53 元/股
- 6、发行方式：上网定价配售
- 7、发行对象及配售比例：股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东可以以其持有股份数为基数按 10:3 比例认购配售股份。简称“峨眉 A1 配”，代码“080888”。
- 8、预计募集资金总额：10,236 万元（含发行费用）
- 9、股权登记日：2004 年 10 月 11 日
- 10、除权日：2004 年 10 月 12 日
- 11、本次发行股份的上市流通：社会公众股配股可流通部分的上市交易日期，将于本次配股缴款实施完毕、本公司刊登股份变动公告、验资报告并与深交所协商后，再另行公告。

### 四、与本次承销和发行有关情况

- 1、承销方式：在缴款期内，社会公众股配股权持有者可直接通过深圳证券交易所交易系统在各托管券商处申报认购配股。每个申报人申请认购的配股总数最多不得超过其可配股数量。社会公众股配股余额由承销团包销。
- 2、缴款期的起止时间：2004 年 10 月 12 日至 2004 年 10 月 25 日
- 3、全部承销机构的名称及其承销量

承销机构名称	承销量（万股）	承销比例（%）
华西证券有限责任公司	840	70
国联证券有限责任公司	240	20
光大证券有限责任公司	120	10

合 计	1200	100
-----	------	-----

## 4、发行费用

承销费用 (万元)	307.08
审计费用 (万元)	90
律师费用 (万元)	60
上网发行费用 (万元)	51.18
审核费 (万元)	20
发行费用合计 (万元)	528.26

## 五、与本次配售有关的重要日期

配股说明书公布日：	2004 年 9 月 25 日
股权登记日期：	2004 年 10 月 11 日
配股缴款起止日期：	自 2004 年 10 月 12 日至 2004 年 10 月 25 日止 (期内券商营业日), 逾期未缴款者视为自动放弃认购权。
可流通股份预计上市日期：	发行完成后尽快安排上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、市场风险

近几年我国旅游业快速发展，新景区、新景点不断涌现，在四川省境内就相继涌现出了九寨沟、黄龙等国际、国内一流景点，各旅游景区竞争日益激烈，在一定程度上造成了游客的分流。如果公司不能提高自身的竞争力，在激烈的市场竞争中争取有利地位，其后果会造成游客人数减少，给公司经营带来一定的市场风险。

对策：公司为了提高自身的竞争力，使公司在激烈的市场竞争中处于有利地位，正在着手以下工作：

进一步加强对景区及周边的基础设施建设、丰富景区内容，整合景区内的各种旅游资源，逐步把峨眉山景区由单一的观光拜佛旅游转变为融观光、休闲、度假、健身、疗养、朝圣、拜佛为一体的国际一流的综合性的“双遗产”名胜风景区，以满足不同层次游客在不同方面的需要，保持并增强景区对游客的吸引力。

公司正在加大市场营销力度，精心打造产品优势，实施“绿色工程”和“文物古迹修缮工程”，打造“中国第一山”，强力开拓国内外市场，积极开展客源目标市场调查，并大力开展商务旅游促销活动，力争在三年内把峨眉山建成国内商务旅游目的地。

### 二、管理风险

#### 1、大股东控制风险

本次发行前，本公司第一大股东峨眉山旅游总公司持有本公司 55.33%的股权；本次发行后，峨眉山旅游总公司持有本公司 50.25%的股权，仍为公司第一大股东。这种股权的集中使其在股东大会中处于优势地位，在决策时可能通过投票表决等方式影响本公司的经营决策。

对策：本公司将严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和公司章程

的规定，依法规范运作，已聘请独立董事 5 人，公司独立董事的人数占董事会人数的百分之四十五，进一步完善了法人治理结构；严格按照信息披露的有关规定进行信息披露；根据《公司章程》以及《股东大会议事规则》等有关规定，以公平和保障公司利益的原则进行有关的关联交易；维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

## 2、重大关联交易及门票经营权因政策原因被调整的风险

根据公司与峨眉山市峨眉山管理委员会于 1997 年 5 月签订了《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及其补充协议，自本公司营业执照颁发之日起，在协议有效期 40 年内，公司每年按游山票收入扣除成本、费用和营业税金及附加后，公司拥有游山票净收入的 50%。2001 年、2002 年、2003 年、2004 年 1 - 6 月据此取得的游山票净收入分别为 2,351.23 万元、3,203.64 万元、2,794.12 万元、2570.12 万元，占当期主营业务利润的 34.90%、42.02%、38.17%、56.28%。

根据国务院《风景名胜区管理暂行条例》、建设部《风景名胜区管理暂行条例实施办法》、《国务院办公厅关于加强风景名胜区保护管理工作的通知》、建设部《关于加强风景名胜资源规划管理工作的通知》等法规精神，风景名胜资源是珍贵的、不可再生的自然和文化遗产，各地区、各部门不得以任何名义和方式出让或变相出让风景名胜资源及其景区土地。峨眉山是峨眉山管理委员会委托公司经营游山票与“出让或变相出让风景名胜资源”有本质区别（详见本配股说明书“第六节、业务与技术”之“六、特许经营”），因此委托协议的签署符合国家风景名胜区管理规定。公司受托经营游山票以来，对峨眉山景区的管理与保护效果良好，与国家保护景区不可再生资源，永续发展的原则是一致的。公司至今未收到国家有关部门对游山票进行调整的通知。如果未来国家法规对此作出禁止性规定，并明确要求公司进行调整，将减少公司的收入和利润。

对策：如果未来国家法规明确要求公司对受托经营游山票进行调整，公司将采取有效的措施尽最大努力维护股东利益保证公司的持续经营能力。一方面，经与实际控制人峨眉山管委会协商，峨眉山管委会承诺将以其拥有的景区客运专营权及其相关资产与公司经营游山票相关资产进行置换，同时，委托公司对峨眉山景区进行物业管理及门票的代理销售与管理，以弥补游山票被调整给公司带来的损失；另一方面，本公司将强化对现有业务的拓展和管理，提升现有业务的盈利

能力，拓展新的业务领域，创造新的利润增长点。具体措施如下：

（1）峨眉山管委会承诺以其拥有的景区客运专营权及其相关资产与公司经营游山票相关资产进行置换

如果国家法规对公司受托经营游山票作出禁止性规定，并明确要求公司进行调整，公司的实际控制人峨眉山管委会承诺，将以其拥有的景区客运专营权及其相关资产与公司经营游山票相关资产进行置换，以保持公司的持续经营能力。

（2）公司受托对峨眉山景区进行物业管理及门票的代理销售与管理

由于公司在门票的销售与管理、景点的维护、景区卫生的清理以及景区游客人身安全的保护等方面积累了丰富的经验与专业的人才，峨眉山管委会承诺门票被调整出公司以后，将委托给公司代理门票的销售与管理，负责景区游客的安全、景点的维护与景区的环境。峨眉山管委会以门票销售收入的一定比例作为物业管理及代理销售门票的服务费用。

（3）提升现有业务的盈利能力，拓展新业务，创造新的利润增长点

公司将不断完善峨眉山景区的软硬件设施，提升峨眉山景区品牌的知名度，吸引更多的游客到景区旅游、消费。到峨眉山景区游客的多少，游客在景区的消费水平高低将直接影响公司的收入和利润。本公司将采取以下措施不断增加公司利润：一是开发旅游服务新项目；二是借助景区新景观，依托佛教文化新内涵，形成公司新的利润；三是管理创新。

#### 开发旅游服务新项目

根据建设部批准并经国务院同意的峨眉山景区的总体规划，在保护的前提下，本公司拟新建设以下主要项目：

##### A、本次募集资金三个项目

新建万年寺至生态猴区索道，预计每年可实现收入 2,729 万元，利润 2,045 万元；改造金顶索道，提高运输能力，项目改造投运后每年可实现营业收入 4,871 万元，利润 3,799 万元，与改造前相比分别增加 38.24%、51.29%；峨眉山风景区供水供电扩容工程项目，预计供水、供电每年可实现营业收入 1,014 万元，利润 229 万元。

##### B、红珠山宾馆改造项目

为满足到峨眉山旅游日益增多的海外、省外旅客以及高级商务、会议接待的

需求，与“中国第一山”的硬件设施相配套，公司拟将红珠山宾馆改建成集休闲、温泉、度假、保健、健身为一体的五星级宾馆。红珠山宾馆改造完成以后，预计每年新增营业收入 4,679 万元，新增利润 950 万元。

上述项目不仅自身能够实现利润成为新的利润增长点，而且更重要地是能够提高峨眉山的软硬件配套设施和接待能力，吸引更多的游客到景区旅游。

借助景区新景观，依托佛教文化新内涵，增加公司利润

根据四川省委、省政府把峨眉山建设成“中国第一山”的指示精神，四川省人民政府办公厅于 2003 年 7 月印发《关于印发中国第一山国际旅游区规划建设方案的通知》（川办函[2003]75 号），拟由峨眉山管委会牵头，以峨眉山佛教协会为投资主体，有东南亚、台湾宗教团体参与，两年内共同投资 4.78 亿元，在峨眉山金顶恢复建设金顶寺庙和佛教十方普贤系列工程，分别修建供奉文殊、地藏、观音、普贤四大菩萨大殿（该项目已列入峨眉山景区总体规划），每年可接待 336 万游人游览，将金顶建成壮丽的天然观景台和著名的佛教朝拜中心。金顶自然景观和佛教十方普贤相结合，向游人充分展示金顶的“雄、秀、神、奇”，使金顶成为世界十大宗教场所之一，成为东南亚佛教朝圣中心和中国最大的佛教博物馆。同时，为配合金顶项目的建设，公司将在中、低山区陆续建设一批相关配套服务设施新项目，吸引更多的海内外游客、香客前往峨眉山观光游览和佛教朝圣，这将直接增加公司经营索道、酒店等项目收入。

管理创新

A、改变营销模式，开拓新市场

公司已经建成全国有特色的宣传营销网络：

一、公司推出了自然和文化双遗产精品线路。

二、公司在国内和海外建立办事处，专门的营销人员分片区进行宣传促销。

公司已经在除西藏、新疆、河南省以外的每一个直辖市和省会城市建立了 48 家峨眉山专卖店，在泰国建立了办事处，利用专卖店和办事处更加直接有效的与终端客户联系。公司已与中国康辉等数十家中国百强旅行社建立了战略联盟，由旅行社、公司营销部直接与终端旅游消费者联系。

三、以公司的金旅网络为基础，同全国知名的网站结成联盟，在新浪、搜狐

等门户网站设立专门网页宣传峨眉山。

四、在全国知名媒体宣传峨眉山景区。公司具有特色的营销模式于 2004 年 2 月 19 日获得中国社会科院、世界华人研究中心、旅游报等组织评选的“对中国旅游业有重大影响的营销模式”称号。

此外，公司以峨眉山博大精深的佛教文化和优美的自然风光为媒介，加强了对海外游客的宣传与促销力度。公司在新加坡，马来西亚、泰国、香港和澳门建立了峨眉山专卖店，在泰国建立了办事处，海外游客不断增加。

#### B、延伸旅游服务功能，将增加公司经营效益

公司将峨眉山景区的旅游服务拓展至景区以外，作为拓展服务的第一步，公司在成都建设旅游中转基地（成都长业大厦），以保证省外游客能更方便、舒适到峨眉山景区游览，形成对海外和省外游客的一条龙服务。公司同省外数十家旅行社签订的战略联盟组织的游客将是长业大厦的主要客源，并且公司将在长业大厦长期推出各项与到峨眉山景区游玩有关的优惠促销活动，开通成都至峨眉山的旅游专车，在长业大厦住宿的游客到景区都可以获得一定的优先和优惠措施，利用峨眉山的品牌以及一定的优惠措施吸引更多的散客到长业大厦住宿和消费。公司将充分利用成都长业大厦在成都的地域优势、信息优势，进一步整合公司的营销模式，使其成为公司的营销中心。

### 三、财务风险

2004 年 6 月 30 日，公司的流动和速动比分别为 0.47 和 0.42，与 2003 年 12 月 31 日相比出现大幅度的下降，下降的原因主要是由于公司一年内到期的长期借款增加 6000 万元；公司流动资金贷款比 2003 年末增加 2400 万元；此外，应付股利增加 267 万元、应交税金增加 453 万元、其他应收款增加 443 万元。上述负债的增加导致公司的流动负债增加 9710 万元。2004 年 6 月 30 日流动比和速动比的大幅度下降，使公司面临一定的短期偿债压力。

对策：针对公司流动比和速动比偏低的现象，公司将采取以下措施防范财务风险：一、公司在旺季现金流充裕的情形下准备偿还部分短期流动资金；二、鉴于成都长业大厦正在修建中，公司目前正在同长业大厦项目借款银行协商，在 2005 年 6 月项目贷款到期前再续贷 1 年；三、公司合理调配经营旺季产生的现金流量

净额，为偿还短期债务进行必要的准备；四、由于公司具有良好的经营业绩，资产质量好，并且公司的资产负债率目前为 30.45%，还有从银行间接融资的空间。同时，公司同当地的银行经营机构有良好的合作关系，可以在短期债务到期时从银行取得新的贷款。

## 四、业务经营风险

### 1、经营业务过于集中的风险

公司主营业务主要集中在峨眉山的旅游服务上，目前主要的业务收入来自游山票、索道和宾馆等收入，若因不可抗力导致旅游行业出现整体下滑，将给公司的经营造成影响。

对策：公司将在抓好现有主业的同时，利用现有条件逐步扩大旅游延伸服务范围，在完善现有旅游景点的基础上，开发新的旅游景点及娱乐、休闲、健身、度假等项目，丰富旅游内涵，增强游客参与性，形成以生态观光和佛教文化旅游为主导，度假休闲旅游和多种专项旅游相结合的多种旅游模式，同时向旅游贸易、旅游工艺品等相关行业拓展，增加公司利润增长点，增强公司抵御风险的能力。

### 2、价格风险

由于本公司受托经营的峨眉山风景区游山票价格、索道价格实行政府定价，公司在未得到政府有关部门批准之前不能够根据市场供求及时调整景区门票与索道的价格，价格决策权受到制约，因此公司在经营策略方面的决策权受到一定程度的限制。

对策：公司将在国家政策范围内，根据旅游市场动态变化，结合公司运营的成本以及景区实际情况，在市场条件发生变化以后申请核定新的符合市场需求的价格，争取到有利的价格政策；同时，公司一方面将加大营销力度，另一方面加强内部管理，降低成本。

## 五、政策性风险

1、目前公司的所得税按 15%的税率征收，如果国家税收政策发生变化，将对公司的利润产生重大影响。

对策：根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）、《国务院关于实施西部大开发若干政策措

施的通知》（国发〔2000〕33号）和《国务院办公厅转发国务院西部开发关于若干政策措施实施意见的通知》（国办发〔2001〕73号）精神，公司开发建设项目符合《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，且主营业务收入占总收入的70%以上，符合国家规定的所得税优惠政策，公司从2002年至2010年享受15%的所得税税率，公司享受的所得税优惠政策第一年需经省级税务部门批准，以后每年需经市级税务部门批准。四川省地方税务局已经批准公司2002年度按15%税率缴纳所得税，乐山市地方税务局已经批准公司2003年度按15%税率缴纳所得税。公司2004年至2010年的所得税优惠政策每年需经乐山市地方税务局批准。公司将在政策允许范围内积极主动争取企业所得税优惠政策。

公司将立足于提高核心竞争力，增强公司的盈利能力，使公司经营效益稳定增长，形成更加良好的经营性现金流，即使税收政策发生消极的变化，也不会对公司的现金流和财务安全造成太大的影响。

## 2、2003年重大非经常性损益的风险

公司2003年4-6月受“非典”疫情影响较大，公司经营受损，为使公司经营快速恢复，促进峨眉山市旅游业持续发展，峨眉山市人民政府从地方财政收入中给予公司财政补贴550万元，贷款贴息200万元，上述非经常性损益对公司2003年的利润有较大的影响。

对策：公司在“非典”疫情期间，加强管理，减员增效，把“非典”疫情的影响降低到最低程度。由于“非典”疫情已经在全国范围内得到有效控制，峨眉山景区旅游人次正在快速上升，公司将采取有效措施，加强峨眉山景区的宣传与促销，公司的各项业务也将逐步恢复到正常水平。

## 六、自然灾害等不可抗力因素的风险

本公司的业务开展是以峨眉山地区的自然、人文资源为依托，景区部分路段如连续大雨可能造成山体滑坡，堵塞公路或游路，从而影响游客到峨眉山景区旅游。另外，其他火灾、旱灾、大规模传染性疾病（如2003年4月下旬在我国发生的“非典性肺炎”疫情）等自然灾害，及其他任何可能影响到游客顺利进入峨眉山自然景区或限制游客欣赏风景的因素均将对本公司的业务造成不利影响。

对策：首先，峨眉山风景区内自然灾害的防范、预警已经形成一套较为完整

的体系，峨眉山管委会制定了《峨眉山森林防火管理办法》和《峨眉山风景区消防管理办法》，设立了消防指挥部。公司及下属分公司设立了义务消防队。第二，峨眉山市政府一方面加强对自然灾害的预警、监测，另一方面，通过实施景区退耕还林工程，植树造林 2 万亩，水土流失基本得到控制，在可能发生山体滑坡地段植树、种草、防固、加强监测，以最大限度减少山体滑坡的可能性；第三，公司针对 2003 年“非典”疫情成立了“大规模流行性传染病”领导小组，各分公司成立相应的机构，并制定了详细的预防、控制措施。在总结 2003 年 4 - 6 月“非典”疫情预防与控制的经验基础上，公司进一步完善了相关的预防、控制措施，确保峨眉山景区和游人的安全。

公司将在上述防范、预警体系的基础上，加强学习和研究，制定更加完善的防范、预警体系，切实保证景区和游人的安全。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

- 1、公司中文名称：峨眉山旅游股份有限公司
- 2、公司英文名称：EMEI SHAN TOURISM COMPANY LIMITED.
- 3、股票上市地：深圳证券交易所
- 4、股票简称：峨眉山 A
- 5、股票代码：000888
- 6、法定代表人：马元祝
- 7、注册时间：1997 年 10 月 9 日
- 8、办公地址：四川省峨眉山市名山南路 41 号
- 9、邮政编码：614200
- 10、电话号码：0833-5526666
- 11、传真号码：0833-5526666
- 12、互联网网址：www.emeionline.com
- 13、电子信箱：EMslygfy@ls-pulic.sc.cninfo.net

### 二、公司成立及公开发行股票情况

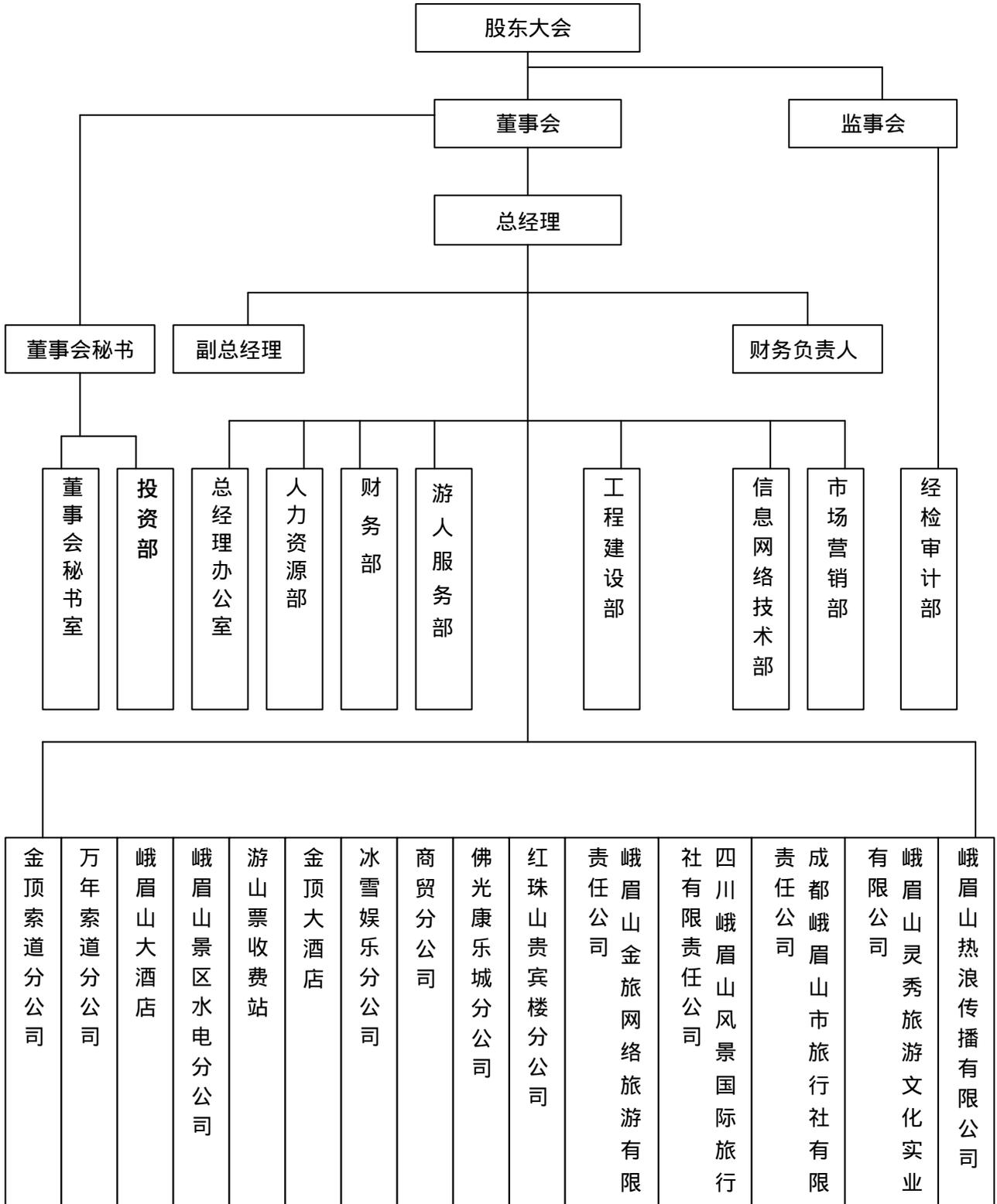
本公司是经四川省人民政府川府函[1997]234 号文批准，由峨眉山旅游总公司和乐山市红珠山宾馆共同发起并公开发行社会公众股，以募集方式设立的股份有限公司。发起人峨眉山旅游总公司以其下属的峨眉山大酒店、峨眉山金顶索道公司、风景区游山票收费站的全部资产，峨眉山风景区水电综合开发公司的部分经营性资产以及峨眉山万年索道有限公司 70%的权益作为出资；发起人乐山市红珠山宾馆以其下属的贵宾楼及附属文娱活动中心作为出资，投入本公司。

经国家国有资产管理局国资评[1997]463 号文批准立项，上述净资产经四川省资产评估事务所川资评[1997]16 号资产评估报告书评估和国家国有资产管理局国资评[1997]513 号文确认的价值为 120,959,632.77 元，按照四川省国有资产管理局川国资企[1997]49 号文批准的折股比例 1:0.6503 折为公司国有法人股 发起

人持股)计 78,660,000.00 股(差额部份 42,299.632.77 元列入资本公积),连同经中国证监会证监发字[1997]428、429 号文批准公开发行的人民币普通股 40,000,000.00 股(含内部职工股 4,000,000.00 股),共计 118,660,000.00 股,作为公司成立时的注册资本,经原四川会计师事务所川会师业一[1997]第 182 号验资报告验证。

1997 年 9 月 18 日,本公司经中国证监会批准在深交所首次上网定价发行社会公众股 3,600 万股,发行价格 6.76 元/股。1997 年 10 月 9 日,本公司登记成立,领取了四川省工商行政管理局核发的企业法人营业执照,注册号为 20188431 - 6。公司社会公众股于 1997 年 10 月 21 日获准在深交所上市交易,上市交易数量 3,600 万股,其余 400 万股内部职工股于 1998 年 4 月 21 日获准上市流通。

### 三、发行人的组织结构



## 四、发行人股东情况

### 1、公司控股股东——峨眉山旅游总公司

该公司成立于 1992 年，由峨眉山管委会投资，为国有独资企业，注册资本 4,500 万元。根据 1997 年 6 月 25 日四川省人民政府川府函[1997]234 号文《四川省人民政府关于设立峨眉山旅游股份有限公司的批复》及 1997 年 6 月 25 日四川省国有资产管理局川国资企[1997]第 49 号《关于峨眉山旅游股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，峨眉山旅游总公司以其经评估确认后的主要经营性净资产 10,095.53 万元投入本公司，按 65.03%的折股比例折为 6,565.12 万股国有法人股。目前，该公司除向本公司出租土地外，已无任何实质经营活动，该公司目前仍持有本公司 6,565.12 万股国有法人股，占本公司总股本的 55.327%，该部分股份无质押或冻结等情况。截止 2004 年 6 月 30 日，旅游总公司总资产 32,802.14 万元，净资产 20,966.32 万元，资产负债率为 36.08%。旅游总公司 2004 年 1 - 6 月亏损 127.92 万元，2003 年度实现净利润 1,239.32 万元(以上 2004 年 1 - 6 月财务数据未经审计，2003 年财务数据经峨眉山顺风联合会计师事务所审计)。

### 2、公司第二大股东——乐山市红珠山宾馆

乐山市红珠山宾馆始建于 1958 年，为国有独资企业，注册资本 2,973 万元，其主营为住宿（含接待外宾、华侨、港、澳、台胞），兼营饮食、糖果糕点、罐头食品、烟、酒、非酒精饮料、工艺美术品（除金银首饰）、日用百货、杂品、针纺织品零售、运输、交电（除彩电）、中药材（除三木一香）、组织国内宾馆旅游、台球、干洗、娱乐、健康、摄影。该公司目前持有本公司 1,300.88 万股国有法人股，占本公司总股本的 10.963%，该部分股份无质押或冻结等情况。截止 2004 年 6 月 30 日，乐山市红珠山宾馆总资产 3,452.93 万元，净资产 2,235.55 万元，资产负债率为 35.26%。红珠山宾馆 2004 年 1 - 6 月亏损 89.70 万元，2003 年度实现利润总额 317.16 万元。（以上 2004 年 1 - 6 月财务数据未经审计，2003 年财务数据经峨眉山顺风联合会计师事务所审计）。

2001 年 9 月公司收购了红珠山宾馆的经营性资产及其相应的土地使用权。乐山市红珠山宾馆原有的与公司有同业竞争的业务已经通过上述交易行为转移给公司（详见本配股说明书第七节之同业竞争）。

红珠山宾馆目前实际从事的主要业务为：政府接待、文物管理及其对外投资管理。

## 五、公司控股、参股企业情况

1、四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司，该公司成立于2002年4月23日，注册资本500万元，其中本公司出资450万元，占注册资本的90%；自然人严敏出资50万元，占注册资本的10%。法定代表人：马元祝。该公司的经营范围为入境旅游业务、国内旅游业务、销售旅游产品（不含金银制品）。截止2004年6月30日，该公司总资产520.35万元，净资产300.79万元。该公司2004年1-6月亏损27.61万元，2003年度实现净利润-72.07万元（以上财务数据经四川君和会计事务所有限责任公司审计）。

2、峨眉山金旅网络旅游有限公司，该公司成立于2003年3月4日，注册资本450万元，其中本公司出资180万元，占注册资本的40%；峨眉山旅游总公司出资180万元，占注册资本的40%；四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司出资90万元，占注册资本20%。法定代表人：马元祝。该公司的经营范围为互联网信息服务；网上提供订票、订房服务；会员制服务；信息化工程建设、网站建设、软件开发；旅游工艺品的销售。截止2004年6月30日，该公司总资产433.39万元，净资产427.93万元。该公司2004年1-6月实现净利润0.08万元，2003年度实现净利润-22.14万元（以上财务数据经四川君和会计事务所有限责任公司审计）。

3、峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司，2003年8月12日经四川省乐山市峨眉山市工商行政管理局登记成立，注册资本500万元，公司出资300万元，占注册资本的60%；四川省峨眉山旅游总公司出资200万元，占注册资本的40%。截止2004年6月30日，该公司总资产562.57万元，净资产500万元。根据峨眉山市市政府2003年6月25日会议纪要精神，由峨眉山市财政划拨20万元、峨眉山市国土资源局代政府划拨80万元作为峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司研发旅游产品的专项经费。截止2004年6月30日，专项经费余额为17.1万元（以上财务数据经四川君和会计事务所有限责任公司审计）。

4、成都峨眉山旅行社有限责任公司，根据2003年8月10日公司控股子公司

四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司股东会决议，同意公司控股子公司四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司向成都峨眉山旅行社有限责任公司投资 27 万元。2003 年 9 月 26 日经成都市工商行政管理局批准变更股东后登记，其中公司控股子公司四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司出资 27 万元，占注册资本的 90%；自然人李易出资 3 万元，占注册资本的 10%。截止 2004 年 6 月 30 日，该公司总资产 42.47 万元，净资产-1.92 万元。该公司 2004 年 1 - 6 月亏损 0.59 万元，2003 年度亏损 4.35 万元（以上财务数据经四川君和会计事务所有限责任公司审计）。

5、峨眉山热浪传播有限公司，为公司的合营企业，该公司成立于 2003 年 7 月 11 日，注册资本 100 万元。经成都高新区外经委[成高外经贸字（2003）70 号]批复的合同、章程约定，本公司出资 400,000.00 元，占注册资本的 40%；新华国际传播有限公司出资 400,000.00 元，占注册资本的 40%；利川有限公司出资 200,000.00 元，占注册资本的 20%。2004 年 6 月 30 日本公司对其初始投资成本为 400,000.00 元，累计损益调整为-38,597.15 元，其中本年损益调整为-16,127.53 元，年末余额为 361,402.85 元。

## 六、本次发行后公司股本结构的变化情况

本公司现有总股本 118,660,000 股，本次共配售 12,000,000 股，全部为向社会公众配售的流通股份。配股后股权结构及股份变动情况详见下表：

股份类别	本次配股前		本次配股增加 (股)	本次配股后	
	股数(股)	比例		股数(股)	比例
一、尚未流通股份					
国有法人股	78,660,000	66.29%	0	78,660,000	60.20%
尚未流通股份合计	78,660,000	66.29%	0	78,660,000	60.20%
二、已流通股份					
境内上市人民币普通股	40,000,000	33.71%	12,000,000	52,000,000	39.80%
已流通股份合计	40,000,000	33.71%	12,000,000	52,000,000	39.80%
三、股份总数	118,660,000	100%	12,000,000	130,660,000	100%

## 第六节 业务与技术

### 一、公司所处行业有关情况

本公司所属行业为旅游业。公司主营峨眉山风景区游山票、客运索道、旅游宾馆、水电综合开发、旅行社及相关旅游服务等，兼营旅游纪念品、商贸等。

旅游业是当今世界发展最快、前景最广的新兴产业之一，是国家政策重点扶植和鼓励发展的产业。

#### （一）行业管理体制

我国旅游业务管理部门为国家旅游局，国家旅游局研究拟定旅游业发展方针、政策，拟定旅游业管理行政规章并监督实施，指导重点旅游区域的规划开发建设，研究拟定各类旅游景点、度假区及旅游住宿、旅行社、旅游车船和特种旅游项目的设施标准、服务标准并组织实施等。建设部负责对国家重点风景名胜区及其规划的审查报批和保护监督工作。景区内的文物由文化行政管理部门实施监督管理。

成立于 1988 年 3 月的中国风景名胜区协会为本行业的行业组织，该协会的会员主要为全国各级风景名胜区，协会主管部门为建设部，该协会的主要职责为：加强行业管理，维护风景名胜区的合法权益，促进风景名胜区保护、规划、建设和经营管理工作的的发展等。

国家关于风景名胜区管理的主要法规有：国务院《风景名胜区管理暂行条例》、建设部《风景名胜区管理暂行条例实施办法》、国务院办公厅《国务院办公厅关于加强风景名胜区保护管理工作的通知》、建设部《关于加强风景风景名胜区规划管理工作的通知》。

#### （二）行业竞争状况

##### 1、国际市场竞争状况

国际竞争状况主要是我国公民的出境游，我国已在 2001 年 11 月加入 WTO，我国的居民将可以到更多的国家去旅游，这将导致国内出境旅游大幅增加，从而使中国旅游业受到冲击。在亚洲，随着中国的开放，交通和信息技术的发达，出境旅游的方便，对中国旅游业已形成强有力的挑战。另一方面，其他大洲因其地

理位置、文化传统、种族等因素的不同，旅游有其独特的优势，别具特色，将吸引我国公民到上述地区旅游，对国内旅游市场构成竞争。近年来，出境旅游日盛，游客分流严重。据有关部门统计 2001 年，中国公民出境人数达到 1,213.31 万人次，比上年增长 15.9%，其中因公出境人数为 518.77 万人次，比上年增长 7.2%；因私出境人数为 694.54 万人次，比上年增长 23.3%<sup>1</sup>。2002 年，中国公民出国（境）人数达 1,660.23 万人次，比上年增长 36.84%。其中：因公出境 654.09 万人次，比上年增长 26.08%；因私出境 1,006.14 万人次，比上年增长 44.87%<sup>2</sup>。随着中国居民收入的增长，出境旅游已成为大势所趋，并且在未来几年还会有加快增长的趋势。

## 2、国内竞争状况

我国地袤广阔，旅游资源异常丰富，形成了众多各具特色的人文景观和自然景观。自然资源方面，列入世界自然遗产的有 3 个；人文资源方面，列入世界文化遗产的有 21 个；还有 4 个景区被列入世界自然与文化双遗产；另外人造景观如游乐园、野生动物园等也将吸引部分游客前往参观、游览。我国有 56 个民族，每个民族均有自己独特的文化和民族生活习俗。但是，由于经济、历史等方面的原因，我国各地的旅游业发展不平衡，东部沿海地区、北京、上海等地比较发达，其余地区的旅游业则相对较弱；由于经济水平的不同以及生活方式的差异，我国城乡之间的旅游呈现出较大的差异；随着人民物质文化生活水平日益提高，旅游消费越来越多地从传统名胜风景区转向驻地附近的休闲度假区，在一定程度上也造成游客的分流；而旅游所提供給游客的价值取向不一，让游客获得的体验、乐趣不同，因此，任何一个景点产品都不可能满足和吸引所有的游客；各地采取的很多扶持措施使国内旅游业呈高速增长之势，成为中国旅游产业的主要经济增长点。这一切，都使得国内旅游市场竞争较为激烈。随着未来旅游业的发展，我国的自然风光资源和社会历史文化资源都可能得到开发，随着中西部旅游资源的相继开发和旅游条件的改善，众多的自然资源都将向游客揭开神秘的面纱，我国对所有游客的吸引力将会越来越大。

### （三）市场容量

<sup>1</sup> “2001 年我国旅游总收入情况”，中国旅游报 [www.ctnews.com.cn](http://www.ctnews.com.cn)

<sup>2</sup> “2002 年我国旅游总收入情况”，中国旅游报 [www.ctnews.com.cn](http://www.ctnews.com.cn)

我国拥有世界最大的旅游市场。随着入境、出境、国内旅游三大市场的形成和迅速发展，旅游业已成为我国国民经济重要的新的增长点。根据国际旅游业的发展经验，人均 GDP 达到 1,000 美元时，国内旅游就会兴旺起来；达到 3,000 美元，就会出现到周边国家旅游的热潮；达到 5,000 美元，就会更多地追求周游世界。世界旅游市场仍拥有相当大的发展潜力，世界旅行及旅游理事会主席博姆格塔（Baumgartner）说：“全面的世界性复苏将在 2003 年出现，预计全球旅行和旅游需求会实际增长 6%。在今后 10 年里，旅游业将出现大幅度的增长，全球旅游业的长期实际年增长率为 4.5%”<sup>3</sup>。据预测，即使到 2020 年，国际旅游人口只占世界潜在旅游人口的 7%，欧洲为 14%，美洲为 8%，东亚为 10%，南亚为 1%，整个旅游市场仍然拥有广阔的空间<sup>4</sup>。

国际市场容量巨大。1980 年至 2001 年，我国旅游行业无论在行业规模、接待人数和旅游外汇收入等方面都取得了令人瞩目的成绩：入境旅游人次从 570.25 万增加到 8,901.29 万 增加了 15.61 倍 旅游外汇收入从 6.17 亿美元增长到 177.92 亿美元，年均增长约 20%。接待人数以及创汇能力在世界旅游业的位次已分别从第 18 位和 34 位跃升为第 5 位和第 7 位，成为亚洲第一旅游接待大国<sup>5</sup>。

国内市场虽然增长较快，但市场潜力远未发挥出来。国内旅游人数 2000 年为 7.44 亿人次，旅游收入 3,175.54 亿元；国内旅游人数 2001 年达到 7.84 亿人次，旅游收入 3,522.37 亿元。虽然如此，我国旅游业发展水平总体上还比较低，发展很不平衡。我国作为世界旅游资源最丰富的国家之一，目前开发利用还不到 1/10，已经开发的也远没有充分利用。全世界旅游总收入占 GDP 总量的比重在 1996 年就达到 10.7%，我国在 2001 年才达到 5.2%，不到世界平均水平的一半，旅游市场潜力和空间亟待挖掘和拓展<sup>6</sup>。

据预测，到 2010 年，来华旅游入境人数预计将达到 6,400~7,100 万人次，国际旅游创汇将达到 380~430 亿美元；国内旅游人数将达到 20~25 亿人次，国内旅游收入将达到 1 万亿元人民币，届时，我国旅游业的总收入将达到 1.3~1.4 万亿元人民币，占 GDP 的比重将提高到 8%左右，旅游业将发展成为国家的支柱产业

<sup>3</sup> “2002 年旅游行业回顾”，www.stock.21cn.com

<sup>4</sup> “世界旅游业的发展态势”，www.gz.yahtour.com

<sup>5</sup> “中国旅游统计公报：2001”

<sup>6</sup> “中国旅游统计公报：2001”

业。据世界旅游组织预测，2020年，中国将成为世界最大的旅游目的地国和第四大旅游客源国<sup>7</sup>。

随着我国在新世纪初全面建设小康社会，人民生活水平进一步提高，我国旅游业的发展前景将非常广阔，市场容量是巨大的。

#### （四）发展趋势

据世界旅行和旅游理事会（WTTC）最新预测：世界旅游业从2002年年底开始复苏，到2004年初期有望恢复到“9·11”前的水平；2003年后，世界旅游业将以每年平均4.2%的速度增长，土耳其和中国增长速度将达到2位数<sup>8</sup>。2000-2020年国际旅游活动的年平均增长率为4.4%，其中，2000-2010年的平均增长率为4.0%，2010-2020年的平均增长率为4.8%。2010年全球国际旅游人次将达到10亿人次，2015年达到12亿，2020年达到16亿。2020年全球国际旅游消费收入将达到2万亿美元，国际旅游年均增长率为6.7%，远远高于世界财富年均3%的增长率。届时，国际旅游人口将占世界总人口的3.5%。到2020年，中国将成为世界第一大旅游目的地国和第四大旅游客源输出国，将有1.37亿国际旅游者到中国旅游，中国在整个东亚及亚太地区接待国际旅游者人数可达到4.38亿，占到31%的份额。我国将成为最大的国际旅游目的地国家和第4大旅游客源国<sup>9</sup>。

目前，世界旅游业的发展已经逐渐由表及里转向挖掘文化内涵，旅游经营方式和产业结构正在发生结构性和阶段性的变化，旅游产品正由传统的陈列式、观赏式上升到表演式和参与式，以全方位适应现代旅游消费。

世界旅游发展阶段模式和趋势		
阶段	旅游类型	主要特征
第一阶段	人文自然景观型	1、以名胜古迹、自然山水景观为载体，具有明显的地域特色和局限性；2、是早期旅游的主要形式并延续至今；3、借助本地特色，开发成本较低。
第二阶段	人造景观型	1、对世界各国自然人文景点的移植荟萃，突破时空界限；2、是目前旅游开发的主流；3、主要借助大投入产

<sup>7</sup> “旅游统计年鉴：2001”

<sup>8</sup> “世界旅游业将走出“9·11”事件的阴影”，国家旅游局，www.scol.com.cn 四川在线

<sup>9</sup> “世界旅游业的发展态势”，www.gz.yahtour.com

		生轰动效应，但人工痕迹明显难以产生持续吸引力。
第三阶段	科技参与型	1、在旅游中引入高科技的休闲娱乐项目，强调游客的高度参与；2、代表未来旅游开发的潮流方向；3、彻底突破时空局限，营造一个充满游戏的崭新、虚拟的文化空间。

从我国旅游业发展的历程来看，旅游服务业连续 23 年每年以两位数增长，旅游收入在国民生产总值的份额呈明显增长趋势，旅游业与国民经济相关程度越来越高。1997 年我国旅游总收入占 GDP 的比例为 4.16%，2001 年该比例已经上升至 5.2%，到 2010 年将升至 8%<sup>10</sup>。但世界发达国家的比例一般在 10%以上。另外，一方面，GDP 的不断增长使人们具备了出游的经济基础：我国居民的总体消费结构是一般性消费已经完成，无论城市居民或是农村居民，都面临消费的升级换代问题；另一方面，我国国内旅游人均消费水平低下：我国国内旅游与国际旅游人数比例虽然超过 10:1，但消费比例却仅有 2:1 左右，与国外发达国家差距较大，以上这些方面都表明，我国旅游业还仍处在发展的初期阶段，国内旅游市场的增长空间巨大。

总体来讲，人们对旅游产品的需求表现为以下新特点：

- 1、传统的观光性旅游向专题旅游转化，如度假旅游、生态旅游、文化旅游、探险旅游等；
- 2、静态陈列式旅游项目向动态参与旅游项目转化；
- 3、被动式旅游向主动式、自助式旅游转化；
- 4、大一统的单一主题旅游向多元化主题的个性化旅游转化。

#### （五）行业壁垒

进入本行业主要受自然景观特点及公司经营管理经验、专业人员储备所制约，景区的特点主要有区域性（景区存在特定的地理环境中，存在区域差异），不可替代性（自然景观难以模仿或复制），不可再生性，季节性（自然景观的季节性变化导致旅游业在一年中存在明显的淡旺季之分），综合性（单个景观难以作为旅游资源开发）；进入本行业壁垒还有经营基础（景区品牌价值、游客后勤保障、管理基础、专业服务人员队伍的建设等）。

<sup>10</sup> “旅游统计年鉴：2001”

## 二、影响本行业发展的有利因素和不利因素

### （一）有利因素

#### 1、产业政策

近年来，旅游业被国家列为鼓励消费、扩大内需，以及作为国民经济新的增长点的重要行业之一。2001年4月，国务院出台了《国务院关于进一步加快旅游业发展的通知》（国发[2001]9号），明确了加快旅游业发展的指导思想、工作重点和政策措施等。

中央已确定将中西部地区作为新世纪我国旅游业发展的新基地。国家旅游局也把四川独特的、垄断性的旅游资源作为我国实现由亚洲旅游大国向世界旅游强国历史性跨越的重要基础。因此作为四川旅游业的龙头之一的峨眉山将面临难得的发展机遇。

四川省委省府也于2001年出台了《关于加快培育旅游支柱产业建设旅游经济强省的决定》，提出了要在2005年把四川建成中国自然生态和历史文化旅游的重要地区，把旅游业培育成四川省的经济支柱产业。

近年来，我国政府已明确提出把旅游产业作为新的经济增长点，并给予相关的政策扶持，具体如：国家计委将旅游基础设施建设纳入国债资金范畴，专门用于景区与干路间的道路建设、公共供水供电等基础设施建设；铁路部门也及时根据旅游需求开行了数百列旅游专列；国家将有可能实施带薪休假制度方案，该制度实施后，城市职工的节假日将从目前的114天增加到120多天，便于休假时间安排更加分散、合理，能提高旅游舒适度、缓解假日旅游高峰对旅游景点的压力，促进旅游上市公司提升服务质量。

#### 2、旅游业本身的有利因素

改革开放20多年来，中国旅游资源得到了大力开发，旅游基础设施有了实质性提高。旅游产业规模不断扩大、产业素质不断提高。旅游业“吃、住、行、游、购、娱”六大门类建设取得了较好的成绩，从旅游住宿到旅游交通，旅游外部环境大幅改善。旅游交通方面：基本形成了网络辐射面广、服务设施方便的旅游交通服务系统。在旅游目的地的可进入性、各旅游景区（点）的联点成片、大景区内的串点成线等方面不断取得进展，使地区流向布局趋向合理。旅游饭店方面：

我国饭店业的档次结构也发生了根本性的变化，旅游接待网络和旅游度假产品体系初步形成，遍布全国的旅游接待网络基本形成；旅游度假区的建设使中国旅游产品的开发实现了由点到面，由景点设施等单体项目建设转变为区域开发、成片发展，同时也为国际旅游业的发展开拓了新的领域。我国旅游度假产品覆盖的面积已超过 2,000 平方公里，形成了相当规模。以 12 个国家旅游度假区为核心，100 多个省级旅游度假区（旅游开发区）为基础、1,000 多个不同类型的度假村度假点为补充，中国的旅游度假产品初步形成金字塔式的产品体系。相比于国内其他一些行业，它具备如下优势：

（1）市场潜在需求巨大。经济的持续发展和节假日的延长为旅游业的进一步发展创造了必要条件。随着个人收入水平、社会劳动生产率和人们需求层次的不断提高，走进自然、外出旅游就成为人们的一种美好选择。伴随着全球经济的一体化发展，人们对旅游的潜在需求会越来越大，旅游业的市场也会越来越大。

（2）旅游资源具有天然的垄断性。在旅游业为消费者提供的产品中，旅游资源是关键。优美的自然风景、深厚的人文环境以及悠久的历史遗迹有其独特性，使得著名景区均具有不可替代性。

（3）旅游业属于劳动力密集的产业，符合中国国情。相对于资本密集型和高科技产业，旅游业在从业人员的智力素质方面要求相对较低。一些发达国家的实践表明，旅游业安排就业的平均成本要比其他产业低 36.3%，旅游业每增加一个直接就业人数，就可以增加有关联的间接就业人数 5 人以上。

（4）西部大开发的发展战略将为旅游业发展创造更好的基础条件。国家的西部大开发战略将使西部的基础设施建设加速，为旅游业的发展打下良好的基础，同时西部诸省为发展内部经济都把发展旅游行业作为本省的支柱产业或重点行业，这将极大促进该行业的发展。

（5）加入 WTO 和经济一体化程度的加深，我国旅游环境将进一步优化，机遇大于挑战。加入 WTO 后，中国旅游业以及与旅游相关的各个行业将加快对外开放步伐，进一步优化中国的旅游环境和基础设施：一方面，入世后我国旅游业将会吸引更多的客源和管理技术，从而促进我国旅游业的发展；另一方面，资源性资产在国际市场的增值将带动公司无形资产增值，特别是北京承办 2008 年奥运会

还将提高我国作为旅游目的地的知名度和吸引力。加入世贸组织后，入境旅游将更加方便快捷，入境人次将大幅度增加，旅游业将迎来新的良好的发展机遇。随着旅游业的发展，游客的不断增长，将极大地促进公司经营业务的发展。尤其对于自然资源类企业和拥有国内名胜古迹经营权的企业，加入 WTO 是企业发展和企业增值的一大契机。

## （二）行业不利因素

### 1、我国旅游业面临着严峻的结构调整

目前我国旅游市场中以观光旅游为主的中低档产品占据绝对比重，难以满足不同消费者的需要。因此，我国旅游业的结构性矛盾极为突出，制约了我国旅游业向纵深发展。这种情况要求旅游企业加快丰富旅游产品的结构品种、不断开发旅游新产品，形成观光旅游、度假旅游、特种旅游、主题旅游等多品种以及高、中、低档旅游产品之间的平衡和协调发展。

### 2、旅游企业合作难度较大，难以形成真正的旅游经济

综合性、一体化经营将成为我国旅游企业最终的发展趋势。由于体制、产业及政策等因素，客观上弱化了我国旅游经济形成的基础，缺乏旅游经济形成的条件，我国尚未形成拥有旅游产品、宾馆饭店、以及旅行社等合理结构的旅游经济。特别是加入 WTO 后面临国际旅游业巨头的挑战，我国的宾馆酒店、旅行社、景点以及航空业的战略性的重组和调整势在必行。加快大型综合性旅游集团的建设，降低成本，发挥规模效应和协同效应，加速旅游经济建设的建设，这既是我国旅游企业发展的需要，又是我国国民经济发展的需要。

### 3、旅游基础设施仍显薄弱

一是干线公路与旅游区之间连接不畅，使一些有可能形成热点的旅游区无法产生应有的效益；二是旅游区内交通设施薄弱，造成游客观光不便；三是旅游区环保、卫生、电力通信等设施不够完善。

我国一些地区的基础设施建设还比较差，景点开发比较落后；法律条文还不够完善；旅游企业的经营管理水平不高、缺乏国际水准的管理人才等。

## 三、公司面临的主要竞争状况

公司目前面临的国际竞争主要来自东南亚等国家，这些国家旅游竞争能力近

年有所增强，该地区原来具有的优良服务和旅游经济意识，廉价的地面交通和航空运输业，特有的异国风情和文化对峨眉山原有的和潜在的游客有一定的吸引力。

公司面临国内同行业的挑战。与公司同为世界自然和文化双遗产的有黄山、武夷山、庐山，与公司同为自然景观的有泰山、华山、桂林漓江等，与峨眉山同为“四大佛教名山”的有五台山、九华山和普陀山。这些景点各具特色和魅力，形成对公司的竞争。

四川省内目前与峨眉山相近似的旅游景区有九寨沟、黄龙、四姑娘山、蜀南竹海等，这些景区在为公司带来部分游客的同时，也同公司形成竞争。

### （一）自身竞争优势

#### 1、峨眉山为世界自然与文化“双遗产”之一

“蜀国多仙山，峨眉邈难匹”，这是对峨眉山的真实写照。峨眉山 1996 年被联合国教科文组织列入《世界自然和文化遗产名录》，成为当时世界上第 18 个，中国第 3 个世界自然与文化“双重”遗产，是历史悠久、驰名中外的国家级风景名胜。

#### 2、峨眉山为我国佛教名山之一，具有丰富的历史文化内涵

峨眉山是我国四大佛教名山之一，有近 2,000 年佛教文化史。现今保存完好寺庙 28 座，僧尼 300 余人，较著名的有报国寺、伏虎寺、清音阁、洪椿坪、万年寺和华藏寺等，寺内藏有圣积晚钟、千佛莲灯、舍利铜塔、普贤铜像等珍稀物和古今 200 多位书画名家的墨迹，现有属于国家定级保护文物 850 件，这些寺庙各具特色，形成了独特的峨眉山佛教文化。峨眉山迄今仍保持着佛教传统礼仪和清规戒律，佛事活动频繁，佛教香火旺盛，在中国乃至全世界影响深远。

#### 3、峨眉山景点多、景区深、景层高，适合全年旅游

峨眉山景区面积达 300 平方公里，核心景区达 154 平方公里，纵横 200 余公里，容量大，旅游时空长。峨眉山主要分为低山、中山和高山三个游览区。低山游览区，海拔介于 500—700 米之间，林薄荫深、苍翠清雅，终年气候宜人，适宜全年游览，游览点有报国寺、伏虎寺、雷音寺、纯阳殿等；中山游览区，海拔介于 700—2,000 米之间，无数细流飞瀑，岩壑错落，群峰缀翠，雄秀多姿，景观丰富，游览点有清音阁、一线天、洪椿坪、仙峰寺、九老洞、万年寺、全国最大的

自然生态戏猴区等；高山游览区，海拔介于 2,000—3,099 米之间，气候高寒，山势巍峨，游览点有洗象池、雷洞坪、接引殿、卧云庵、金顶、万佛顶等。登临金顶，可观“云海”、“日出”、“佛光”和“圣灯”等景观。

峨眉山主峰金顶，最高峰万佛顶，海拔 3,099 米，相对高差近 2,600 米，生物土壤气候垂直带明显，加上峨眉山终年气候温和，雨量充沛，形成了复杂多样的生态环境，是我国一座天然植物博物馆，亚热带、温带、亚寒带植物共有 3,700 余种，其中珍稀植物 157 种。峨眉山野生动物十分丰富，有野生动物 2,300 余种，是“天然的植物王国和动物乐园”。

4、四川省委、省政府正在全力推进把峨眉山打造为“中国第一山”工程项目

根据四川省人民政府办公厅（川办函〔2003〕75号）《四川省人民政府办公厅关于印发中国第一山国际旅游区规划建设方案的通知》，建设“中国第一山”国际旅游区的总体构想是：保护和利用好世界文化与自然遗产，发挥名山、名佛、名城、名人的优势，突出佛教文化、自然生态旅游发展与景区建设管理三个重点，把峨眉山建设成为中国佛教第一山、自然生态第一山、旅游发展与景区建设管理第一山。通过“中国第一山”的打造，整合区域旅游产业要素，实现旅游形态由单一观光旅游向观光、休闲度假、特色文化等整合旅游的转变，实现旅游市场由国内游为主向国内游和入境游并重的转变，把乐山、峨眉山旅游区建设成国际精品旅游区。四川省省委、省政府推进的“打造中国第一山”的总体构想，为峨眉山景区提供了难得的发展机遇和政策支持。“打造第一山”工程项目的实施，将大大提高峨眉山景区的软硬件设施，提高峨眉山景区的知名度，峨眉山景区的综合竞争能力将大大提升。

#### 5、到峨眉山交通便利

峨眉山与距成都市区 168 公里，距乐山市区 38 公里，距峨眉山市区 7 公里。峨眉山紧靠成昆铁路，成都至昆明，成都至西昌，成都至普雄，成都至攀枝花等每天有数次列车经过此地；此外，有多条高等级公路和各地相通，成都、自贡、雅安、洪雅、眉山、彭山、新津等地游客都可当天到达。从成都双流国际机场通过成都到乐山高速公路到峨眉山约需 1.5 个小时，也可以改乘火车到峨眉山；从北京、上海乘飞机到景区也只需 4 小时；游客进出峨眉山比较方便。峨眉山景区主

要游览道路通过多年建设，无论是公路还是人行道，均得到了较大的改善，上山可步行，也可由报国寺沿标美旅游专线公路乘汽车 61 公里到接引殿，另外景区内目前有索道两处，分别为金顶索道和万年寺索道，大大方便了游客的游览。

#### 6、景区内的设施和功能完善

四星级的红珠山宾馆、峨眉山大酒店，三星级的金顶大酒店，全面提高了景区接待游客的能力和档次；修建了全国最大的生态猴区、游人中心、峨眉山博物馆，极大地增加了景区内容；修建了冬季滑雪场、温泉馆等设施，在很大程度上改观了峨眉山冬季游人少的状况。实现了景区资源的充分整合与深度开发，实现了自然景观与人文景观的有机整合，使景区内的各种资源得到较为合理的配置。

#### 7、峨眉山景区管理规范

峨眉山风景区先后被有关部门评为中国旅游胜地 40 佳、全国风景名胜区环境卫生达标单位、世界遗产保护管理先进单位、全国文明风景旅游区示范点、全国创建文明行业工作先进单位、全国文明风景区、全国旅游系统先进集体、四川省最佳文明单位、全国文明行业先进单位。2000 年 12 月，峨眉山风景名胜区通过了中国进出口商品质量认证中心 ISO9002 质量体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证。同时，景区首批一次性通过了国家旅游局 4A 级景区评审。

目前峨眉山风景区所有摊点格调统一，功能分区，布局合理。导游、讲解员标志统一，服务标准和讲解内容规范。公司制定了员工行为规范管理手册，景区主要旅游服务项目和从业人员实行“五统一”，即统一培训、统一办证、统一着装配证、统一明码标价、统一服务规范。成立了峨眉山景区导游工作管理站，随车导游、景点导游实行免费服务。对景区运营车辆实行统一管理、统一经营、统一调度、统一售票，并推出了“对内封闭、滚动发班”运行模式。卫生环境常抓不懈，垃圾清理做到日产日清、全日保洁，景区环境保持整洁、清爽。景区游客集中场所、冷线地段配备有公安、武警、监察等专职安全保卫人员，并在全山设置了 7 个医疗救护点，建立健全了景区安全事故处理及报告制度。近年来，峨眉山风景区无重大旅游安全事故和灾情发生。

### （二）竞争劣势

#### 1、公司为景区类公司，经营较为被动

旅游业属于依托性很强的行业，它包括吃、住、行、游、购、娱等各方面，受多方面因素制约，如经济形势、政治形势，同时依托于其它行业的发展。由于景区是不可移动的，景区只能通过游客的移动实现对其旅游产品的购买，因此需要旅行社的有力配合和公司的主动宣传。

## 2、峨眉山景区新项目开发审批严格

峨眉山景区由于受到规划、环保、可持续性发展等因素的影响，不能随意开发新项目，只有靠继续完善现有景区和深层次开发景区的内在价值来吸引旅游者。

## 3、旅游淡旺季存在一定的负面影响

从峨眉山的旅游历史看，资源的季节特征和人们的消费习惯形成了旅游季节性的淡旺季。旅游业淡旺季的形成一方面在淡季造成了旅游企业经济上的损失，另一方面旺季游人的过度集中又给旅游企业造成了一定压力，游客大量涌入影响了旅游的质量，对公司的接待能力和景区的容量也带来了考验。近几年来，峨眉山景区通过建设和改造，无论是交通状况还是景点建设、接待能力等方面呈现出景区的多功能化的特点，已实现了淡季和旺季的相对平衡，但在某种程度上这一问题仍然存在。

## 4、峨眉山景区周边消费水平不及发达地区

峨眉山地处西南内陆，虽然位于人口大省四川，但由于周边居民生活水平大大低于发达地区，旅游消费水平不及发达地区。

## 5、佛教文化资源与自然景观的整合不够

峨眉山近 2,000 年佛教文化的内涵，使峨眉山在众多景区中以独特的魅力吸引游客，这是国内外其他景区所不能替代的。但从峨眉山景区的发展看，对佛教文化的开发力度不够，没能形成佛教文化和自然景观的有机结合。加大佛教文化的开发力度，形成峨眉山独具特色的佛教文化和自然景观的结合是峨眉山景区今后的重要发展目标之一。

### （三）公司市场份额的变化情况及趋势

#### 1、旅游人数基本保持稳定，略有增长

2001 年、2002 年、2003 年、2004 年 1 - 6 月到峨眉山的中外游客人数（有效购买游山门票者）分别为 107 万余人、109 万余人、99.79 万余人、55.72 万人。

2003 年旅游人次减少，主要是受“非典”疫情影响，2003 年 4 - 6 月旅游人次与 2002 年同期减少 20.19 万人，公司 2003 其余月份旅游人次比 2002 相同月份实际增加 10.76 万人次 2004 年 1 - 6 月旅游人次比 2002 年 1 - 6 月增加 15.95 万人次（2003 年 4 - 6 月受“非典”疫情影响不具可比性）。在不考虑“非典疫情”不可抗力因素的影响下，公司近三年及最近一期的旅游人次基本保持稳定，略有增长。

## 2、峨眉山客源市场分类及需求预测

峨眉山客源市场目前可分为三类，它们分别是：主要客源市场、重要客源市场和重点客源市场。以 2001 年为例，四川省游客占峨眉山全年接待游客总人次的 60%—70%，是公司的主要客源市场，重庆市及广东省游客分列旅游数量的第二、三位，是公司重要客源市场，北京、上海、江苏、陕西、云南、福建、浙江分列第四至第 10 位，是公司重点客源市场。到峨眉山的游客中 80%左右是以欣赏峨眉山的自然风光而来，以北京、天津为中心的华北市场和以西安为中心的西北市场，是公司今后旅游人数增长的主要区域之一；另外到峨眉山的游客中 20%左右是以佛教文化为主要目的而来，东南亚是公司今后这方面宣传的重点区域之一。

近年来，“环城市旅游度假带”是一种新兴的旅游方式之一，其特点是旅游者到环绕在中心大城市周边的距离不超过 200 公里，行车不超过 2 小时的风景区或郊外乡村等地，利用周末双休日度假。四川省游客占峨眉山全年游客总数的绝大多数，其中又以成都市及其周边县市游客为主，而成都是中国西部特大中心城市之一，环城市旅游度假开展较为普遍，每周末都有大量市民外出度假旅游，这种环城市旅游度假将是公司客源市场重要的增长点。

北京、上海、广东等东部、南部沿海经济发达地区，游客收入高、工作压力大，生活节奏紧张，该区域的游客到峨眉山除了欣赏自然风光、文物古迹外，还有度假的需求。

新世纪的一代青年，对到峨眉山参加新兴的如探险旅游、体育健身、科普考察等旅游有较浓厚的兴趣。

峨眉山旅游市场需求增长的趋势为：观光旅游仍将占据主导地位，度假旅游和专项旅游的需求将日益增长，并将占据越来越多的市场份额。

## 四、主要业务情况

### （一）公司的业务范围及主要业务

公司的业务范围为：提供旅游，索道运输，住宿，客运，餐饮娱乐方面的服务；旅游资源及商品、水电开发；销售食品（酒、烟限零售），日用百货，日用杂品，五金，交电，化工材料，建筑材料，工艺美术品（不含金银饰品）。零售：中药材、音像制品；销售：针纺织品、文体办公用品；网吧，衣物洗染；自来水生产和供应（以上仅限分公司，凭卫生许可证经营）。

公司的主要业务为游山门票、客运索道、宾馆客房、餐饮及旅行社等。

### （二）公司主要提供产品和服务的定价

#### 1、公司提供的主要产品或服务的定价机制

目前，公司经营产品或服务主要为峨眉山景区门票、索道、宾馆。按照国家价格管理的有关规定和四川省物价局颁布的《四川省游览参观点门票价格管理办法实施细则》、《四川省游览参观点目录》的要求，景区门票和索道价格的定价形式为政府定价，管理级别为省管价格，由四川省物价局定价。宾馆服务价格实行政府指导价，评定划分宾馆不同等级，由省物价局制定等级中准价，公司据此制定收费标准。

#### 2、定价原则

门票定价充分考虑了环境资源保护、开发成本、后续发展资金，并合理考虑资源品位和价值、补偿服务价值。索道和宾馆由公司根据经营成本、社会平均成本、市场供求状况和社会承受能力，比较同类产品的价格以及公司的运营情况，依照国家政策相关政策制定价格。

#### 3、国家价格管理部门确定价格的原则和依据

景区门票价格确定的依据和原则为：根据《四川省游览参观点门票价格管理办法实施细则》的规定，游览参观点门票价格管理，应当坚持既要有利于增加社会效益，环境效益，又要兼顾补偿服务价值的原则，保持价格水平合理稳定，维护正常的价格秩序。省级实施管理的游览参观点门票价格的制定与调整，由游览点所在市、地、州的政府价格主管部门征求有关部门意见后提出方案，报省政府价格主管部门审批。游览参观点门票价格的制定，应区别不同的情况，实行分类

作价，保持合理比价。对于开放性的重要文物古迹、大型博物馆、重要的风景名胜区和自然保护区等，门票价格应按照有利于景点保护和适度开放的原则核定。

省级政府物价管理部门对索道定价和宾馆指导价，比较同类地区同类产品的价格，以及公司的运营情况，依照国家政策相关政策制定价格。

#### 4、价格管制对生产经营的影响

由于景区门票、索道价格实行政府定价，公司在未得到政府有关部门批准之前不能够根据市场供求及时调整景区门票与索道的价格，因此价格决策权受到制约。但是，公司可以根据国家的有关规定，在市场条件发生变化以后申请核定新的符合市场需求的价格。公司所在的峨眉山风景区作为世界自然与文化双遗产，国家级风景名胜区、国家旅游局首批 4A 级景区，目前的门票价格、索道价格与其他景区相比偏低，存在较大的提价空间。四川省物价局已批准公司万年索道从 2003 年 3 月起提价，景区门票从 2003 年 9 月 21 日起由现行的 80 元/人调整为 120 元。景区门票和索道价格的提高，将增加公司的收入和利润。

同类风景区门票价格表、索道价格表

风景区	门票价格（元）	备注
九寨沟	145	国家级风景名胜区、世界自然遗产
庐山	135	国家级风景名胜区、世界文化景观
黄山	132	国家级风景名胜区、世界自然与文化双遗产
峨眉山	120	国家级风景名胜区、世界自然与文化双遗产
武夷山	115	国家级风景名胜区、世界自然与文化双遗产
黄龙	111	国家级风景名胜区、世界自然遗产
张家界	110	国家级风景名胜区、世界自然遗产
泰山	82	国家级风景名胜区、世界自然与文化双遗产
青城山	60	国家级风景名胜区、世界文化遗产

风景区	索道往返价格（元）
黄山玉屏索道	132
华山	100
泰山中天门索道	90
九华山	70
峨眉山金顶索道	70
峨眉山万年索道	60

### 5、公司存在价格风险

由于公司提供的主要产品和服务均为政府定价或政府指导价，因此，公司在价格决策方面受到一定控制，存在一定的价格风险，具体内容参见本配股说明书第四节风险因素。

#### (三) 主要业务及构成

公司从事的主要业务为：游山门票、客运索道、宾馆客房、餐饮及旅行社等，以上业务收入构成了公司业务收入的主体。

单位：收入（万元） 比例（%）

项目	2004年1-6月		2003年		2002年		2001年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
游山门票	5,871	52.08	6,644	41.49	7,694	44.62	6,046	39.96
客运索道	2,778	24.65	4,786	29.89	5,163	29.94	5,202	34.38
宾馆客房	1,136	10.08	2,052	12.82	2,003	11.62	1,704	11.26
宾馆餐饮	612	5.43	996	6.22	1,145	6.64	903	5.97
其他	875	7.76	1,535	9.58	1,239	7.18	1,276	8.43
合计	11,272	100.00	16,014	100.00	17,244	100.00	15,131	100.00

注：比例是指该项收入占主营业务收入的比列。

(四) 公司主要服务流程

1、峨眉山风景区全景图



## 2、峨眉山主要旅游线路

### （1）一日游线路

A 线：

峨眉山旅游客运中心 雷洞坪 接引殿 金顶 零公里 万年寺 清音阁  
生态猴区 五显岗。

B 线：

峨眉山旅游客运中心 峨眉山游人中心 报国寺 伏虎寺 五显岗 清音阁  
生态猴区 万年寺。

C 线：

峨眉山旅游客运中心 峨眉山游人中心 报国寺 伏虎寺 万年寺 清音阁  
五显岗。

D 线：

峨眉山旅游客运中心 雷洞坪 接引殿 金顶 万佛顶 金顶 旅游客运中  
心 报国寺 伏虎寺。

### （2）二日游线路

#### A、峨眉山宗教朝圣之旅

第一天：成都或重庆 乐山 乐山大佛 峨眉山旅游客运中心 峨眉山游人  
中心 报国寺 伏虎寺 峨眉山大酒店。

第二天：雷洞坪 接引殿 金顶 华藏寺 万年寺 清音阁 五显岗。

#### B、仙山雪韵游

第一天：成都或重庆 乐山 乐山大佛 峨眉山旅游客运中心 峨眉山游人  
中心 报国寺 伏虎寺 峨眉山大酒店。

第二天：雷洞坪 接引殿 金顶 华藏寺 接引殿 雷洞坪滑雪场 万年  
寺 清音阁 五显岗。

#### C、峨眉山休闲游

第一天：成都或重庆 乐山 乐山大佛 峨眉山旅游客运中心 峨眉山游人  
中心 万年寺 清音阁 生态戏猴区 五显岗 峨眉山大酒店。

第二天：雷洞坪 接引殿 金顶 华藏寺 万佛顶 金顶 接引殿 报国

寺 伏虎寺。

### （3）三日游线路

第一天：峨眉山旅游客运中心 峨眉山游人中心 报国寺 伏虎寺 中峰寺  
野生猴区 洪椿坪 仙峰寺。

第二天：九老洞 洗象池 雷洞坪 接引殿 金顶 华藏寺 金顶大酒店。

第三天：金顶日出 接引殿 雷洞坪 万年寺 清音阁 五显岗。

### 3、峨眉山在四川境内所处位置及四川省境内主要旅游点



### （五）公司服务所需的主要设备

公司索道经营收入是公司的主要业务收入之一，公司目前经营两条客运索道，一条为金顶索道，为日本制造的双承载、双牵引循环往复式客运索道，该索道全长 1,168 米，高差 508 米；另一条为万年索道，为奥地利多贝玛亚公司生产的车厢循环脱挂式客运索道，该索道全长 1,480 米，高差 164 米。以上设备主要指标如下：

装置名称	运载能力(小时)	重置成本(万元)	先进性	尚能安全运行时间
1、金顶索道	600人(单程)	4,800	国际80年代先进水平	1年
2、万年索道	1,028人(单程)	3,800	国际90年代先进水平	7年

公司其它主要设备主要指标如下：

名称	尚能安全运行年限(年)	重置成本(元)	先进性
消防系统	5	283,618	先进
空调系统	5	1,681,771	先进
备用电源系统	4	172,674	先进
餐厅厨具	5	110,404	先进
洗涤设备	6	91,836	先进
IC卡门禁系统	7	140,667	先进
天然气设备	8	210,591	先进
空调系统厨房设备	8	5,160,162	先进
滑雪板	6	673,511	先进
造雪机	7	962,813	先进
牵引索道	7	790,856	先进
供水供电设备	7	1,212,368	先进
保龄球道	7	3,160,197	先进
中央空调	6	582,992	先进
卧云楼客房用具	6	86,969	先进
柴油发电机组	7	225,651	先进
活塞式冷水机组	6	85,317	先进
数字程控交换机	7	286,329	先进
同声翻译系统	8	392,766	先进
通讯器材线路	4	329,382	先进
蒸汽锅炉	4	198,450	先进
洁具	7	417,008	先进
中央空调	7	1,898,101	先进
厨具	7	491,619	先进
冰箱彩电	7	180,655	先进
电话	7	203,630	先进
音响	7	44,368	先进
网络工程	7	142,142	先进
天津奥的斯电梯	8	430,328	先进
天然气锅炉设备	9	765,000	先进

#### (六) 公司主要业务的成本构成

## 1、公司门票成本构成

单位：万元

序号	成本项目	2004年1-6月	2003年度	2002年度	2001年度
1	景点及游览道路、桥梁、亭阁的维护	5.98	19.85	2.79	65.70
2	人员工资	345.99	514.09	696.51	696.9
3	管委会分成及其他(含税金与管理费用)	2951.41	3325.96	3801.02	3021.60
以上合计		3303.38	3859.90	4500.32	3784.20
占该项收入的比例%		56.45	58.10	58.50	62.59

## 2、索道成本构成

单位：万元

序号	成本项目	2004年1-6月	2003年度	2002年度	2001年度
1	资产折旧	191.92	519.88	701.18	702.71
2	水、电	50.86	80.25	55.37	62.26
3	维修、低耗、备品备件、工作制服	64.83	76.07	56.47	58.12
4	管理费用	82.86	104.10	163.69	197.86
5	人员工资	168.31	305.62	320.28	355.99
6	其他	113.89	72.61	127.49	116.76
以上合计		672.67	1158.53	1424.48	1493.70
占该项收入的比例%		24.26	24.21	27.59	28.31

## 3、酒店经营成本构成

单位：万元

序号	成本项目	2004年1-6月	2003年度	2002年度	2001年度
1	资产折旧	530.54	981.19	769.32	565.42
2	水、电	130.06	236.89	226.56	191.29
3	餐饮、商贸成本	263.81	460.80	566.45	461.18
4	燃料、低耗、物料消耗、工作制服	364.91	363.44	466.00	273.77
5	管理费用	281.12	547.71	438.63	317.31
6	人员工资	431.98	619.35	692.68	558.86
7	其他	166.48	172.06	250.43	148.81

以上合计	2168.90	3381.44	3410.07	2516.64
占该项收入的比例%	124.25	101.44	103.30	92.99

### (七) 公司服务的主要群体

由于公司经营业务与一般生产企业不同，公司服务对象主要是前来峨眉山观光旅游的中外客人，在所接待的客人中，国内游客为主体。中国加入 WTO 后，入境旅游更为方便快捷，入境人次将大幅增加；国家已把旅游业作为新的增长点，加以重点发展，扩大基础设施建设和西部大开发战略的实施，给作为支柱产业的旅游业提供了良好的外部条件和难得的发展机遇。依托世界遗产、国家级风景名胜区的峨眉山有广阔的发展前景。（详见本节之三、(三) 2 峨眉山客源市场及需求预测）

## 五、主要固定资产及无形资产

公司最近三年及当期主要固定资产情况见下表

### (一) 固定资产

截止 2004 年 6 月 30 日

单位：万元

类别	原值	累计折旧	折旧年限	净值	报废或更新的可能
房屋及建筑	27,164.42	4,301.87	20-30 年	22,862.56	无
固定资产装修	2,759.84	186.04	10 年	2,573.80	
机器设备	7,138.06	2,493.35	10 年	4,644.71	无
索道设备	7,618.67	5,383.60	15 年	2,235.07	无
运输设备	2,024.02	1,143.99	8 年	880.02	无
电器及影视设备	1,982.37	1,050.82	5 年	931.55	无

截止 2004 年 6 月 30 日，固定资产减值准备合计 257.84 万元，固定资产净额合计 34,611.27 万元。

截止 2004 年 6 月末，本公司未以固定资产作抵押，也未以固定资产为其他单位提供抵押担保。

### (二) 无形资产

公司的无形资产为土地使用权。公司目前拥有 9 宗土地使用权，其中 6 宗土地使用权情况如下表：

土地使用权	国有土地使用证号	入账价值	剩余摊销期	面积（平方米）
-------	----------	------	-------	---------

宗地	峨眉国用(2001)字第6699号	2,577,260.00	2004.07.01-2036.10.25	4,490.00
宗地	峨眉国用(2001)字第6698号	2,815,990.00	2004.07.01-2036.10.25	4,945.80
宗地	峨眉国用(2001)字第6706号	67,225,481.00	2004.07.01-2041.07.25	114,883.00
宗地	峨眉国用(2001)字第6700号	19,595,593.00	2004.07.01-2041.07.25	35,496.69
宗地	峨眉国用(2001)字第6701号	9,906,380.00	2004.07.01-2041.07.25	17,945.00
宗地	峨眉国用(2001)字第6702号	5,791,043.00	2004.07.01-2041.07.25	10,741.46
合计	--	107,911,747.00	--	

上述6项土地使用权是根据本公司收购这些土地的收购价格和进行资产置换时经审计的换出资产账面价值与相应现金补价之和进行计价的。

公司另有3宗土地使用权分别为：峨眉国用(2001)字第6672号峨眉山市绥山镇佛光南路的佛光康乐城所用土地；峨眉国用(2001)字第6710号峨眉山市绥山镇名山路南段公司所购办公楼相应的土地使用权；峨眉国用(2001)字第6697号峨眉山市报国水厂所占土地按《企业会计制度》规定直接进入固定资产。

公司共拥有上述9宗土地使用权224,362平方米。公司收购的成都长业大厦的项目建设用地已取得成都市人民政府成国用(2003)第1035号土地使用权证，面积3,657.07平方米。

截止2004年6月30日，本公司未用土地为银行借款和其他单位提供担保和抵押。

### (三) 主要经营性房产

公司共有87,967平方米的房产。公司经营性房产为生产用房和办公用房，截止2004年6月30日，公司共有经营性房产86,169.51平方米，原值为24,785.51万元，净值22,862.56万元，均为公司自建并拥有产权或公司成立时由股东投入。

公司原办公用房系租赁峨眉山市管委会所属的位于峨眉山市名山西路168号办公大楼5~7层房屋，该房屋的租赁期限为1年，从2001年6月28日至2002年6月28日，租赁面积为2,950平方米，年租金为59万元。公司于2001年12月以243.8万元购买了峨眉山市名山南路41号办公楼2~5层作为公司单独的办公场所，面积为1,797.49平方米，公司已搬入新办公楼办公。

## 六、 特许经营权

根据1997年5月公司与峨眉山管理委员会签订的《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及其补充协议，公司从1997年10月9日起拥有峨眉山风

景区游山票业务的经营权，该等协议有效期为 40 年，从 1997 年 10 月 9 日至 2037 年 10 月 8 日。

协议签署时国家关于风景名胜区管理的主要法规有：国务院《风景名胜区管理暂行条例》、建设部《风景名胜区管理暂行条例实施办法》、国务院办公厅《国务院办公厅关于加强风景名胜区保护管理工作的通知》、建设部《关于加强风景名胜风景名胜区规划管理工作的通知》。其中，国务院办公厅《关于加强风景名胜区保护管理工作的通知》（以下简称“通知”）中第一条规定：风景名胜资源是珍贵的，不可再生的自然和文化遗产；第二条规定：各地区、各部门不得以任何名义和方式出让或变相出让风景名胜资源及其景区土地。

（1）管委会委托公司经营游山票与通知中的“出让或变相出让风景名胜资源”有本质区别：

第一，在形式上，通知中禁止出让或变相出让的对象是风景名胜区资源和土地，而公司签署的协议只涉及峨眉山景区的游山票的销售管理。

第二，在内容上，协议约定：公司受托经营游山票，接受管委会的管理。对风景区的规划管理、开发建设、资源保护监管等职能仍由享有政府职能的管委会行使。

第三，在性质上，管委会不仅是门票经营权的拥有者、管理者，而且是收入的使用者之一。管委会委托公司负责销售游山票，公司按协议每年付给管委会 50% 的门票收入后，公司所留部分，主要用于景区的环境卫生维护，景区道路、桥梁、基础设施的维修，亭阁建筑、摩崖石刻及景点景观的修建和保护性支出。此外，还用于对外宣传及旅游促销的支出。这些职责分工明确、各尽其责的约定，是符合国家关于风景名胜区的规定的。

（2）该协议目前仍然符合国家风景名胜区管理规定

1999 年开始，公司和黄山旅游曾作为企业代表，先后六次参与国家相关部委（包括中国证监会、国家建设部、国家旅游局、国家文物局、社科院、国务院发展研究中心、文化部、中国风景园林学会、中国风景名胜区协会等）关于景区门票能否进入上市公司问题的研讨。各部委的意见虽有分歧，但最终倾向于门票已经进入上市公司的维持原状，以后的风景区门票收入不再进入上市公司经营。

2001年四川省旅游局将九寨沟国家森林公园、三星堆遗址、四姑娘山等十大著名景区（不包括峨眉山）向海内外公开招商，出让经营开发权。针对上述行为，国家建设部2002年3月批复《关于对四川省风景名胜区出让、转让经营权问题的复函》。该复函第二条规定：“对基础设施维护保养、绿化、环境卫生、保安等具有物业管理性质的服务项目，可以委托相应的公司负责经营管理。风景名胜区门票是政府对风景名胜区资源实行统一管理的重要手段，门票收入是风景名胜区实行有效保护和管理的经济来源，也是风景名胜区实行特许经营和委托经营的重要前提，不属于经营内容，不能将风景名胜区资源和门票专营权出让或转让。”公司取得的游山票收入与上述规定有本质区别：

第一，峨眉山管委会并未将峨眉山风景名胜区门票专营权让渡给公司。管委会仅是委托公司经营管理门票，门票专营权的法定受益主体仍然是管委会。

第二，公司对门票的经营是有限的，而且是附有条件的，实质上是对游山票收入的受托经营。公司只是对峨眉山景区门票进行销售管理，不能利用景区资源从事其他带有变相收取门票性质的其他经营项目，对景区基础设施的投入只能体现在景区门票中。公司销售游山票取得分成收入，要承担维护风景区的环境卫生，维护、维修风景区现有游览道路、桥梁、安全设施以及亭阁建筑、摩崖石刻等风景景观，峨眉山风景区的对外宣传和旅游促销等义务。

（3）公司受托经营游山票以来，对峨眉山景区的管理与保护效果良好，是与国家出台的保护景区不可再生资源永续发展的原则一致的。

公司自设立以来，在管委会的管理与监督之下对景区资源实行保护性开发。公司投资景区基础设施建设从根本上改善了景区内的交通状况，解决了旅游的安全隐患；修建和改造了红珠山宾馆五号楼、金顶大酒店、峨眉山大酒店，全面提高了景区接待游客的能力和档次；修建游人中心、峨眉山博物馆、全国最大的生态猴区、滑雪场、温泉馆等设施，极大地提升了景区的旅游景观质量，丰富了景区服务内容。

在实施上述对景区的开发建设的过程中，公司严格按照《峨眉山风景名胜区总体规划》（以下称“总规”）的要求，充分考虑了对景区的环境、植被等的保护。杨（零）接公路在原路上进行改造，改造后在使用过程中，只允许环保车辆

（使用天然气）进入景区，在建设和使用过程中对环境和植被未造成任何实质性损害。公司修建的红珠山宾馆五号楼、峨眉山大酒店、游人中心、峨眉山博物馆、滑雪场、温泉馆处于景区外围保护地带，在功能上属于总体规划中的服务接待区。公司在实施这些项目时，按照总规的要求，充分考虑了风景区环境卫生，在水质监测、公厕设置、垃圾处理、消防规划等诸多方面采取了保护景区环境和景区生态的有效措施。

管委会委托公司经营游山票事项已经执行近六年，执行效果良好。在执行的过程中，双方没有产生任何纠纷。峨眉山景区不但没有被过度开发，而且在景区管理和保护方面取得了辉煌的成绩，先后取得了多项殊荣。景区被中央文明委命名为全国十大名山之一、“全国文明示范窗口”；景区率先在全国风景区中通过了 ISO9002 质量认证体系和 ISO14001 环境管理体系认证；景区首批一次性通过了国家旅游局 4A 级景区评审；在中国旅游报 2003 年组织的中国旅游知名品牌的评比中，峨眉山在旅游知名品牌中荣获第一；公司获得了建设部、国家文物局、联合国教科文组织颁发的“中国世界遗产保护管理先进单位”证书。

这一结果与国务院制定的“严格保护、统一管理、合理开发、永续利用”的风景名胜区工作方针是一致的，也符合建设部上述复函的基本精神。

公司 1997 年改制上市时，游山票收入是公司改制上市的基础之一。从维护资本市场秩序、保护中小股东权益的角度出发，国家不会轻易调整或取消已进入上市公司的游山票收入。公司至今也未收到国家有关部门对已进入上市公司的门票进行调整的任何通知。

发行人律师北京金杜律师事务所认为：委托经营协议于 1997 年签署成立，当时国家没有明文禁止将风景区门票的经营权委托他人经营。并且，公司 1997 年公开发行人股票并上市至今运行正常，因此委托经营协议的签署及履行是合法有效的。

由于我国的相关政策法规处于完善的过程中，该特许经营权可能被调整，公司的门票经营权面临政策风险，请详见本配股说明书“第四节风险因素”。

## 七、服务质量控制

### 1、质量标准

公司现采用 ISO9002 质量标准和 ISO14001 环境管理标准。2000 年 12 月峨眉

山风景区通过了中国进出口商品质量认证中心对上述二标准的认证，同时，景区首批一次性通过了国家旅游局 4A 级景区评审。

## 2、质量控制措施

公司按照 ISO9002 标准要求，建立了完整的质量控制体系文件，规定了各服务流程、工作过程、各工作岗位的操作规程和方法，建立了完整的监督、审核机制和考核、奖惩机制，明确了公司及分公司的质量责任，公司总经理是质量工作第一责任人，分管副总经理是质量管理的具体负责人。

对公司经营管理者和员工开展不同层次的质量管理知识教育和劳动技能培训，保证公司每位员工具备保证质量的基本知识和技能方法。

公司从员工、设施设备、材料、方法、环境五方面入手，对服务过程全程控制，确保服务质量。

高度重视游客意见，每月发放“游客意见调查表”，收集、整理并进行统计分析，不断改进服务质量。

## 3、服务质量纠纷

公司以“视游客如亲人，一切让游客满意”为服务宗旨。建立了游人投诉中心，向全社会公布了投诉电话，及时处理游客投诉和服务咨询，同时对游客进行跟踪回访，务必让游客“乘兴而来，满意而归”。

# 八、主要客户和供应商

### （一）公司主要客户

本公司不存在向个别主要客户的销售比例超过总额 50%的情况。本公司近一年及最近一期向前五大客户的销售情况如下：

公司 2003 年前五名客户的收入总额及比例

客户名称	2003 年	
	本期收入发生额（元）	占主营业务收入的比例（%）
峨眉山管委会	8,747,446.48	5.46
乐山市政府接待办	6,255,534.00	3.91
峨眉山市接待办	2,054,906.90	1.28
乐山市农村工作委员会办公室	241,994.00	0.15
成都王牌汽车有限公司	228,345.00	0.14

合 计	17,528,226.38	10.94
-----	---------------	-------

## 公司最近一期前五名客户的收入总额及比例

客户名称	本期收入发生额	占主营业务收入的比例 (%)
乐山市政府接待办	3,135,536.90	2.78
峨眉山市峨眉山管理委员会	2,837,862.56	2.52
四川省中国青年旅行社	1,143,600.00	1.01
成都光大旅行社	1,059,120.00	0.94
九寨沟假日旅行社有限责任公	618,000.00	0.55
合计	8,794,119.46	7.80

截止本配股说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员个人未拥有上述 5 名客户的权益，公司第一大与第二大股东也未拥有上述 5 名客户的权益。

## (二) 公司主要供应商

本公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50% 的情况。本公司近一年及最近一期向前五大供应商的采购情况如下：

## 公司 2003 年前五名供应商的采购总额及比例

单位	2003 年度	
	采购金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
尹光富	957,227.55	9.77
成都瑛特用品厂	472,875.56	4.83
新世纪旅游用品厂	362,617.56	3.70
成都力健用品厂	337,220.00	3.44
张兴国	261,557.24	2.67
合计	2,391,497.91	24.41

## 公司最近一期前五名供应商的采购总额及比例

单位	采购金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
江苏杰英特酒店用品公司	1,339,428.32	7.70
成都红运酒店用品公司	1,048,620.32	6.02
尹光富	631,376.00	3.63
成都兴嘉华酒店用品公司	615,149.00	3.53
上海德义酒店用品制造有限公司	540,807.60	3.11
合计	4,175,381.24	23.99

截止本配股说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员个人未拥有上述 5 名供应商的权益，公司第一大与第二大股东也未拥有上述 5 名供应商的权益。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）同业竞争的基本情况

##### 1、峨眉山旅游总公司

旅游总公司为本公司控股股东，公司设立时，峨眉山旅游总公司已将其经营性资产投入本公司。旅游总公司现有员工 17 人，除向本公司出租土地和对本公司的股权投资外，已无任何与旅游有关的经营性活动。虽然旅游总公司营业执照中经营范围与公司业务有部分相同，但旅游总公司实际上并未从事与公司相同的业务，与公司不构成同业竞争。

##### 2、乐山市红珠山宾馆

由于历史原因，公司第二大股东乐山市红珠山宾馆在本公司设立时未将其全部经营性资产投入本公司，在很长一段时期仍然经营宾馆，与本公司存在同业竞争。为解决此问题，经 2001 年 9 月 21 日公司 2001 年第二次临时股东大会批准公司与峨眉山管委会签署的《收购协议》，公司收购了由乐山市国资局划拨给峨眉山管委会持有的原属乐山市红珠山宾馆的经营性资产及其相应的土地使用权，公司已经取得上述资产产权。乐山市红珠山宾馆原有的与公司有同业竞争的业务已经通过上述交易行为转移给公司。此次收购完成后，乐山市红珠山宾馆只拥有红珠山宾馆 1 号楼和 4 号楼，其中 1 号楼作为政府接待用，不用于商业运营，4 号楼为文物参观点。因此，虽然乐山市红珠山宾馆营业执照中经营范围与公司业务有部分相同，但乐山市红珠山宾馆实际上不再从事与公司相同的业务，与公司不构成同业竞争。

##### 3、峨眉山旅业发展有限公司之分公司峨眉山饭店

峨眉山饭店（原交通宾馆）是峨眉山旅业发展有限公司之分公司，2002 年以前，其经营规模较小，客房数仅为 43 间，并且档次较低。2002 年该饭店进行了改造扩建，客房数增加为标准间 168 间。改造后的峨眉山饭店 2002 年 5 月开始试营业。截止 2003 年 12 月 31 日，峨眉山饭店的总资产 1946 万元，2003 年实现营业

收入 408 万元，利润为-50 万元(以上财务数据未经审计)。

2003 年 2 月 9 日，峨眉山旅业发展有限公司与公司签订委托经营协议，将峨眉山饭店委托给公司经营，委托期限自 2003 年 3 月 1 日起至 2006 年 2 月 28 日止。根据该协议，公司每年应向其收取固定受托经营费用 20 万元；另外，若公司对峨眉山饭店经营业绩突出，年税后利润达到 50 万元以上时，公司与峨眉山饭店将按 5 : 5 的比例进行分成。公司对收到的固定委托经营费用以及利润分成，将按照财政部[财会（2001）64 号]《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》，即：如果取得固定委托经营费用及利润分成超过按受托资产账面价值总额与 1 年期银行存款利率 110%的乘积计算的金额，则应按受托资产账面价值总额与 1 年期银行存款利率 110%的乘积计算的金额（即，受托资产账面价值总额×1 年期银行存款利率×110%），确认为其他业务收入，超过确认为收入的部分计入资本公积（关联交易差价）。

由于公司取得固定委托经营费用与利润分成数额较小，对公司收入和利润的影响都不大。

#### （二）避免同业竞争的承诺

根据 2002 年 1 月 1 日公司与峨眉山旅游总公司签定的《避免同业竞争承诺函》，旅游总公司承诺不从事与公司业务存在竞争或可能导致竞争的业务活动。

根据 2002 年 1 月 1 日公司与乐山市红珠山宾馆签定的《避免同业竞争承诺函》，乐山市红珠山宾馆承诺不从事与公司业务存在竞争或可能导致竞争的业务活动。

#### （三）律师意见

发行人律师认为：公司与旅游总公司及乐山市红珠山宾馆之间不存在事实上的同业竞争。同时，旅游总公司作为控股股东已出具承诺函，保证不从事与公司业务相同的业务，避免与公司同业竞争。公司的实际控制人管委会与公司之间亦不存在同业竞争。

#### （四）保荐机构（主承销商）意见

保荐机构（主承销商）认为：公司与关联方目前已不存在同业竞争。

## 二、关联交易

### (一) 关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类别	法定代表人
峨眉山市峨眉山管理委员会	峨眉山市名山西路 168 号	负责峨眉山风景区的保护、管理、规划、建设旅游接待等工作	实际控制人	事业单位	秦福荣
峨眉山旅游总公司	峨眉山市	住宿、饮食、汽车客运	母公司	国有经济	陈洪根
四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司	成都市洗面桥街 10 号	入境旅游业务、国内旅游业务、销售旅游产品 (不含金银制品)。	子公司	有限责任	马元祝
峨眉山金旅网络旅游有限公司	峨眉山市黄湾乡报国村	互联网信息服务；网上提供订票、订房服务；会员制服务；信息化工程建设、网站建设、软件开发；旅游工艺品销售。	子公司	有限责任	马元祝
峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司	四川省峨眉山市黄湾乡报国村	旅游纪念品、工艺美术品、毛绒制品、佛事用品、玩具、图书画册、音像制品、土特产品、茶叶、中药材	子公司	有限责任	马元祝
成都峨眉山市旅行社有限责任公司	成都市衣冠庙洗面桥 10 号	国内旅游业务	子公司	有限责任	马元祝

#### 2、不存在控制关系的关联方的关系

关联单位名称	与本企业关系
乐山市红珠山宾馆	本公司股东
峨眉山旅业发展有限公司	同受峨眉山管委会实际控制

### (二) 公司 2004 年 1 - 6 月重大关联交易

#### 1、公司与峨眉山市峨眉山管委会的重要交易事项

(1) 根据本公司(筹)与峨眉山管委会签定的《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》以及补充协议约定,按游山票收入扣除游山票制作费、游山票房全部管理费用、游客人身保险费、峨眉山旅游风景保护基金等并交纳营业税后的50%,应支付给峨眉山管委会游山票分成款。2004年1-6月应支付峨眉山管委会游山票分成款25,701,246.92元。

## (2) 关联销售

公司与管委会之间的关联销售主要是峨眉山管委会在公司的签单收入,2004年1-6月关联销售为2,837,862.56元。

## 2、本公司与峨眉山旅游总公司的重要交易事项

(1) 根据本公司与峨眉山旅游总公司签定的《土地使用权租赁协议书》,其中自1997年10月9日至2036年1月9日止租用峨眉山旅游总公司拥有的土地67,823.37平方米,按照每年每平方米19.00元计算年租金。2004年1-6月本公司应支付峨眉山旅游总公司土地租金644,330.84元,在承租期内,本公司未将租用的土地进行转租、转让或抵押。

## 3、本公司与峨眉山旅业发展有限公司的重要交易事项

(1) 2004年1-6月本公司为峨眉山旅业发展有限公司供水、供电收入135,692.52元。

(2) 2003年2月9日,本公司与峨眉山旅业发展有限公司签定委托经营合同,峨眉山旅业发展有限公司委托本公司对其分公司峨眉山饭店进行经营管理,委托经营期限3年,自2003年3月1日起至2006年2月28日止。每年支付委托经营费用20万元,每半年交付一次,年底结清。若年税后净利润达到50万元以上,作为对本公司的奖励,50万元以上部分双方按的5:5比例分成。根据财政部[财会(2001)64号]《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》,对本期取得的受托经营收入10万元全部确认为其他业务收入。

## (三) 公司2003年度重大关联交易

### 1、公司与峨眉山市峨眉山管委会的重要交易事项

(1) 根据本公司(筹)与峨眉山管委会签定的《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》以及补充协议约定,按游山票收入扣除游山票制作费、游山

票房全部管理费用、游客人身保险费、峨眉山旅游风景保护基金等并交纳营业税后的 50%，应支付给峨眉山管委会游山票分成款。2003 年应支付峨眉山管委会游山票分成款 27,941,177.53 元。

## (2) 关联销售

公司与管委会之间的关联销售主要是峨眉山管委会在公司的签单收入，2003 年关联销售为 8,747,446.48 元。

## 2、本公司与峨眉山旅游总公司的重要交易事项

(1) 根据本公司与峨眉山旅游总公司签定的《土地使用权租赁协议书》，其中自 1997 年 10 月 9 日至 2036 年 1 月 9 日止租用峨眉山旅游总公司拥有的土地 67,823.37 平方米，按照每年每平方米 19.00 元计算年租金。2002 年本公司应支付峨眉山旅游总公司土地租金 1,288,651.68 元，2003 年本公司应支付峨眉山旅游总公司土地租金 1,288,651.68 元，在承租期内，本公司未将租用的土地进行转租、转让或抵押。

(2) 共同出资成立峨眉山金旅网络旅游有限公司，该公司成立于 2003 年 3 月 4 日，注册资本 450 万元，其中公司出资 180 万元，占注册资本的 40%；峨眉山旅游总公司出资 180 万元，占注册资本的 40%；四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司出资 90 万元，占注册资本 20%。法定代表人：马元祝。该公司的经营范围为互联网信息服务；网上提供订票、订房服务；会员制服务；信息化工程建设、网站建设、软件开发；旅游工艺品的销售。

(3) 共同出资组建峨眉山灵秀文化实业有限公司，该公司于 2003 年 8 月 12 日经四川省乐山市峨眉山市工商行政管理局登记成立，注册资本 500 万元。公司出资 300 万元，占注册资本的 60%；峨眉山旅游总公司出资 100 万元，占 20%；龙智勇出资 100 万元，占 20%。2003 年 10 月 16 日，峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司股东会议决议同意股东龙智勇将其所持有的股份 100 万元，转让给峨眉山远达房地产开发有限公司并已办理变更股东工商登记。公司法定代表人：马元祝。该公司的经营范围为：旅游纪念品、工艺美术品、毛绒制品、佛事用品、玩具、图书画册、音像制品、土特产品、茶叶、中药材。

## 3、本公司与峨眉山旅业发展有限公司的重要交易事项

(1) 2003 年本公司为峨眉山旅业发展有限公司供水、供电收入 215,140.19 元。

(2) 2003 年 2 月 9 日,本公司与峨眉山旅业发展有限公司签定委托经营合同,峨眉山旅业发展有限公司委托本公司对其分公司峨眉山饭店进行经营管理,委托经营期限 3 年,自 2003 年 3 月 1 日起至 2006 年 2 月 28 日止。每年支付委托经营费用 20 万元,每半年交付一次,年底结清。若年税后净利润达到 50 万元以上,作为对本公司的奖励,50 万元以上部分双方按的 5:5 比例分成。根据财政部[财会(2001)64 号]《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》,对本期取得的受托经营收入 20 万元全部确认为其他业务收入。

#### (四) 2002 年度重大关联交易

##### 1、公司与管委会之间的关联交易

###### (1) 游山票收入分成

1997 年 5 月本公司与管委会签订了《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及其补充协议,由管委会委托本公司经营峨眉山风景区游山票。本公司负责销售游山票,维护风景区的环境卫生,维护、维修风景区现有游览道路、桥梁、安全设施以及亭阁建筑、摩崖石刻等风景景观,峨眉山风景区的对外宣传和旅游促销工作等。本公司每年须按游山票收入扣除游山票制作费、游山票房全部管理费用、游客人身保险费、峨眉山旅游风景保护基金等并交纳营业税后的 50% 支付管委会游山票分成款。本协议有效期为四十年,自本公司营业执照颁发之日(1997 年 10 月 9 日)起计算。协议期满后,除法律或政策有禁止或限制规定外,本公司对峨眉山风景区游山票的委托经营享有优先权。该交易结算方式为:公司按照游山票收入的百分之四十逐月支付给管委会,支付时间为每月十日前,余款待公司年终财务审计报告公告后一个月内结清。2002 年公司取得的游山票净收入为 3,203.64 万元,根据该协议公司支付给管委会游山票分成款 3,203.64 万元,分别占同期主营业务利润的 42.02%和主营业务成本的 36.54%。

###### (2) 同管委会之间的关联销售

公司根据与管委会于 2000 年元月 5 日签定的《消费计价协议》向管委会提供服务。公司与管委会签定的《消费计价协议》中约定的结算价格为:“一、游山票、

索道票消费价格按对外挂牌价计价；二、酒店餐饮消费价格按对外实际卖价计价；三、酒店住宿房费价格按挂牌价五折计价，相当于公司对旅行社团队执行的平均价格水平；商品按公司对外售价计价，娱乐按挂牌价的六折计价。”定价原则符合业内的基本惯例。2002年公司向管委会提供关联销售（包括游山票、索道、宾馆食宿）1,192.07万，占同期主营业务收入的6.91%。该交易由公司每季度与管委会结算支付。

## 2、峨眉山旅游总公司为公司提供担保事项

峨眉山旅游总公司为本公司短期借款3,900万元提供保证担保。2001年8月17日及2001年8月30日峨眉山旅游总公司与中国工商银行峨眉山支行分别签署了合同编号为2001年保字第0044号和2001年保字第0053号保证合同，峨眉山旅游总公司为公司向该银行所借的两笔贷款担保，它们是：A、贷款期限为2001年8月17日至2002年8月16日，贷款金额为1,000万元。B、贷款期限为2001年8月30日至2002年8月29日，贷款金额为2,900万元。保证方式均为连带责任保证，保证范围均为借款本金、利息等，保证期间均为自主合同确定的借款到期之次日起两年。上述两笔借款合同已经执行完毕，公司已付清本息。

### （五）公司2001年度重大关联交易

1、公司收购管委会峨眉山游人中心所占土地（含峨眉山博物馆部分土地）和峨眉山报国景区水厂。

峨眉山报国景区水厂：该水厂成立于1988年，注册资本93万元，工商注册号为5111811800150。经营范围为：自来水生产、供应，自来水管安装及维修。该水厂原为管委会下属全资企业，专为峨眉山景区内各用户提供水源，日供水量4,000吨，年供水量120万吨左右。根据四川华衡资产评估事务所有限公司出具的川华资评报字[2001]第78号《资产评估报告》：截止2001年6月30日，峨眉山报国景区水厂的净资产账面值为391.25万元，按重置成本法进行评估，评估值为433.26万元，评估增值42.11万元评估增值率为10.76%。

峨眉山游人中心所占土地（含峨眉山博物馆土地）的使用权：峨眉山游人中心所占土地（含峨眉山博物馆土地）共64,183.19平方米，该部分土地使用权原为管委会拥有。根据四川川地地产评估事务所有限公司出具的川地评[2001]036

号《土地估价报告》，峨眉山游人中心所占土地（含峨眉山博物馆部分土地）的 40 年土地使用权以 2001 年 6 月 30 日为估价日期的评估值为 3,529.30 万元。

峨眉山博物馆与峨眉山游人中心是峨眉旅游 2000 年低山区环线旅游投资项目，公司第一届董事会于 2000 年 9 月 28 日召开第二十次（临时）会议提出投资峨眉山低山区环线游项目的预案并形成决议，经 2000 年第二次临时股东大会审议通过并进行了公告。该项目经乐市计[2000 固立 - 31 号]文批准立项。项目计划投资 6,600 万元，其中在报国景区修建峨眉山游人服务中心，为游人提供旅游信息咨询、食、宿、行、游、购、娱等商务服务和环境保护教育，计划投资 2000 万元；在报国景区修建峨眉山博物馆，让游人了解峨眉山丰富的动植物资源和佛学文化，计划投资 2,500 万元。截止 2002 年 12 月 31 日，峨眉山博物馆与峨眉山游人中心已基本建成并投入使用。

公司于 2001 年 7 月 28 日与峨眉山管委会签定了《峨眉山市报国景区水厂和游人中心土地使用权收购协议》，公司以现金方式收购管委会所属的峨眉山报国景区水厂和峨眉山游人中心所占土地（含峨眉山博物馆部分土地），以上两项资产合计为 3,981.81 万元。

2、以经审计的对杨零公路改造工程的全部实际投资额作抵偿购买管委会拥有的红珠山宾馆部分经营性资产及相应土地使用权。

公司用募集资金修建了景区内的杨岗至零公里公路和零公路至接引殿公路，由于国家对经营性收费公路的政策发生变化，公司无法对该公路实现收费。经四川君和会计师事务所有限责任公司审计，截止 2001 年 6 月 30 日，杨零公路实际投资额为 72,717,949.30 元人民币。

以“红珠山宾馆”冠名的共有 1~8 号楼，其中 6 号楼和 8 号楼在公司设立时由乐山市红珠山宾馆作为出资投入公司；5 号楼由公司用募集资金修建。2001 年 6 月，经乐山市国资局（2001）11 号文批准，将乐山市红珠山宾馆拥有的 7 号楼和 2~8 号楼的土地划转给峨眉山管委会。根据四川华衡资产评估事务所有限责任公司川华资评报字[2001]第 88 号《资产评估报告》：以 2001 年 6 月 30 日为基准日，红珠山宾馆的经营性资产（不含长期投资）评估值为：8,977,500 元；根据四川地评估事务所有限责任公司川地评[2001]036 号《土地估价报告》：上述相应土地

使用权评估值为 72,618,731 元, 以上合计 81,596,231 元。

2001 年 8 月 17 日公司与管委会签定了《收购协议》, 根据该协议, 管委会以其拥有的红珠山宾馆经营性资产及相应土地使用权与杨零公路和零接公路的实际投资额进行置换。此次置换的差额部分由公司用现金支付。该次资产置换完成后, 公司拥有 5、6、7、8 号楼及除 1 号楼土地使用权以外的其他土地使用权, 乐山市红珠山宾馆拥有 1、2、3、4 号楼, 其中 1 号楼作为政府接待用, 2、3 号楼已报废, 4 号楼为文物参观点。2、3 号楼报废后, 公司有权在 2、3 号楼原址上进行建设, 公司对 2、3 号楼已作出规划。

管委会于 2001 年 8 月 16 日向公司作出承诺, 不管其最终能否妥善解决杨零公路善后事宜以及完全收回杨零公路改造工程投资款, 都不会在事后以任何理由就有关杨零公路改造工程的任何事宜向公司提出任何形式的补偿或索赔要求。

### 3、旅游总公司向公司借款

2001 年 1 月公司先后与旅游总公司签订了两份《借款协议书》, 旅游总公司向公司借款共计 4,000 万元, 借款期限为半年, 借款利率为年息 5%; 2001 年 4 月公司与旅游总公司签订了《借款协议书》, 旅游总公司向公司借款 2,000 万元, 借款期限为二个月, 借款利率为年息 5%, 利息以公司应付管委会办公楼的租金以及应付土地租赁费抵偿。上述借款没有经过公司董事会和股东大会的审批, 也未及时进行信息披露。公司很快纠正了此违规行为, 至 2001 年年底, 旅游总公司已全部还清借款本金。公司并承诺以后不再发生类似情况。

### (五) 近三年及最近一期关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

关联交易对公司财务状况的影响主要表现在以下几个方面:

1、管委会委托本公司经营峨眉山风景区游山票, 公司 2001 年、2002 年、2003、2004 年 1 - 6 月据此取得的游山票净收入分别为 2,351.23 万元、3,203.64 万元、2794.12 万元、2570.12 万元, 占当年主营业务利润的 34.90%、42.02%、38.17%、56.28%。公司 2001 年、2002 年、2003 年、2004 年 1 - 6 月分别支付给管委会游山票分成款 2,351.23 万元、3,203.64 万元、2794.12 万元、2570.12 万元, 分别占当期主营业务成本的 33.57%、36.54%、33.60%、41.21%。

2、2001 年、2002 年、2003 年、2004 年 1 - 6 月公司向管委会提供游山票、

索道、宾馆食宿收入为 1,075.05 万元、1,192.07 万元、874.74 万元、283.79 万元，分别占同期主营业务收入的 7.10%、6.91%、5.46%、2.52%。

3、公司通过向管委会收购相应土地使用权（2001 年 9 月 20 日前租赁红珠山宾馆 9,435.80 平方米土地使用权，2001 年 6 月，经乐山市国资局乐市国资办[2001]11 号文批准，乐山市国有资产管理局将乐山市红珠山宾馆拥有的全部经营性资产划转给管委会，公司与管委会进行资产置换时该宗土地进入本公司），将每年减少向管委会支付土地使用权租金 17.93 万元。

4、公司按照同旅游总公司签署的《土地使用权租赁协议书》，从公司成立起每年向其支付土地使用权租金 128.87 万元。2001 年、2002 年、2003 年、2004 年 1 - 6 月该笔支出分别占公司管理费用的 5.37%、4.13%、2.96%、2.83%、2.24%。

5、公司 2001 年购入的峨眉山市报国寺景区水厂和峨眉山游人中心（含峨眉山博物馆部分土地）及置换入的红珠山宾馆经营性资产和土地使用权，两项资产合计 121,414,217.13 元，对公司财务状况和经营业绩的影响主要是：

（1）公司收购置换入峨眉山市报国寺景区水厂、峨眉山游人中心（含峨眉山博物馆部分土地）及红珠山宾馆的土地使用权 107,911,647.00 元，每年摊销增加支出 271.60 万元。

（2）收购置换入峨眉山市报国寺景区水厂及红珠山宾馆的经营性资产，每年给公司增加一定的收益。

（3）由于收购峨眉山游人中心（含峨眉山博物馆），公司的旅游配套服务设施更加完善，为游山的附加值增加提供了有利条件，经四川省物价局川价费[2001]190 号文批准，景区门票从 60 元/人上升至 80 元/人，按 2001 年 100 万人次计算，每年新增收入 2,000 万元，公司直接分得的净收入在 800 万元以上。

（4）收购置换入峨眉山市报国寺景区水厂及红珠山宾馆的资产后，减少和避免了公司相应的关联交易和同业竞争，对公司的规范运作和未来的发展有利。

#### （六）发行人独立董事和中介机构对公司重大关联交易的意见

发行人独立董事认为“公司进行的关联交易除公司给旅游总公司提供借款外，其余关联交易都履行了必要的法定批准程序，公司的关联交易审批程序基本规范合法。关联交易的价格是公开、公平和公允的，不存在损害公司及股东，特别是

中、小股东利益的情形”。

发行人律师意见：公司对有关关联交易进行了充分披露，其披露不存在重大遗漏或重大隐瞒情形。

申报会计师意见：贵公司的重大关联交易除了 2001 年峨眉山旅游总公司向贵公司借款外，其余关联交易存在一定的必然性，对贵公司财务状况和经营业绩有较大的影响；关联方交易价格不存在不公允的情况，会计处理符合财政部 [ 财会（2001）64 号 ] 的规定；股东大会对关联交易表决时已采取措施对其他股东的利益进行了保护。

保荐机构（主承销商）认为“公司给旅游总公司提供借款没有履行正常的法定程序，未能及时公告，但客观上并未造成公司的利益损失，不影响公司生产经营的独立性；公司其他关联交易亦不影响公司生产经营的独立性”。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员

### 一、董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍，无境外的永久居留权，相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

#### （一）董事

马元祝，男，55岁，大专，经济师。1967年参加工作，长期致力于经济工作以及城市和风景区规划、管理、建设、开发工作，历任峨眉县计委副主任、主任、副县长兼建委主任、峨眉山市常务副市长、市委副书记兼常务副市长，峨眉山管委会主任。马元祝先生曾任本公司第一、二届董事会董事长，中共峨眉山市委副书记。马元祝先生现任中共峨眉山管委会党委书记，公司第三届董事会董事、董事长，董事任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

秦福荣，男，48岁，大专。1972年3月入伍，历任营部书记、团司令部参谋、连指导员、营教导员、团政治处主任、四川省军区乐山干休所政委、党委书记。1995年9月任峨眉山管委会党委副书记；1996年12月至1997年9月任峨眉山管委会副主任、党委副书记；1997年9月至2000年12月任本公司监事会主席。2000年12月任本公司第二届董事会董事兼总经理，2001年8月辞去总经理职务。现任管委会主任，公司第三届董事会副董事长，任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

夏体强，男，44岁，本科，高级工程师。1982年1月分配到国营525厂工作，历任车间主任、生产科长、经销科长、副厂长、厂长；1997年8月调入峨眉山市二轻局任副局长、局长、党委书记；1999年3月调任峨眉山管委会综合开发办主任，2001年8月辞去该职务；2000年10月任本公司第二届董事会董事兼副总经理，2001年8月任本公司代总经理，2002年3月起任公司董事兼总经理。现任公司第三届董事会董事、总经理，董事任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

吕正刚，男，35岁，大专，会计师，中国注册会计师。1990年8月至1998

年 6 月在四川金顶（集团）股份有限公司财务部工作，历任峨眉山水泥厂财务处成本科科长、公司财务部主办会计；1998 年 7 月调入本公司财务部，1998 年 12 月任本公司财务部副经理（主持工作），2000 年 10 月起任本公司第二届董事会董事，2001 年 1 月任本公司财务部经理，2001 年 7 月起兼任本公司财务负责人。现任公司第三届董事会董事、财务负责人，董事任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

徐亚黎，男，49 岁，大专。1976 年参加工作，历任会计、车队队长、供销科科长，1983 年至 1984 年一轻供销公司业务员，1984 年至 1988 年任峨眉山市政府计经委办公室主任，1988 年至 1990 年任峨眉山市政府乡企局副局长，1990 年至 1993 年任峨眉山市政府驻蓉办事处副主任，1993 年至 2001 年任峨眉山管委会办公室主任，2001 年至今任红珠山宾馆总经理。2002 年 3 月起任本公司第二届董事会董事。现任公司第三届董事会董事，任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

杨志平，男，40 岁，研究生课程进修班结业，1982 年 9 月参加工作，历任红珠山宾馆餐饮部副班长、班长、副厨师长、厨师长、餐饮部经理，1992 年至今任红珠山宾馆副总经理，2002 年 3 月起任本公司第二届董事会董事。现任公司第三届董事会董事，任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

杜肯堂，男，68 岁，四川大学经济学院教授，博士生导师，四川大学西部大开发研究学术委员会主任，1951 年至 1955 年，四川乐山市团地委干事，1955 年至 1959 年，四川大学经济系学习，1959 年至 1979 年，四川大学任教，其间，1971 年至 1974 年，借调成都市委从事调研工作，1978 年至 1979 年，借调中国社科院经研所。1979 年至 1982 年，在南斯拉夫萨格勒布市大学修经济学，1982 年至今，四川大学经济学院从教，任副院长。2002 年 4 月起任本公司第二届董事会独立董事，现任公司第三届董事会独立董事，任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

方萍，女，39 岁，硕士，现任西南财经大学会计学院副教授、教工党支部组织委员及教研室副主任，1985 年 7 月至今，西南财经大学会计学院任教。2002 年 4 月起任本公司第二届董事会独立董事，现任公司第三届董事会独立董事，任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

唐方贵，男，54岁，大专，九三学社会员，工程师。1971年5月-1977年2月在四川省建十四公司任施工员，1980年3月-1985年5月在国家建工总局五局七公司任技术员，1985年5月至今在西昌铁路分局峨眉建筑段工作，先后任大修队队长、企质办主任、计划主任、技术室主任等职务。2003年被选为政协峨眉山市第十一届委员会委员。2003年5月起任本公司第二届董事会独立董事，现任公司第三届董事会独立董事，任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

季建明，男，49岁，本科，律师。1972-1977年在中国人民解放军第四十二师服役，历任战士、班长、司务员。1977年-1998年3月先后任夹江县人民法院审判员、副院长、审判委员会委员、院长并兼任党组书记。1998年4月-2001年任乐山市中级人民法院党组成员、政治部主任。2002年-2003年任四川成都杜和季律师事务所主任。2003年5月起任公司第二届董事会独立董事，现任公司第三届董事会独立董事，任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

李帮，男，30岁，在读博士研究生。1997年7月-1998年6月，在四川省财政厅税政处工作，1998年6月-2002年3月任华夏证券四川管理总部投资银行部副经理，2002年9月至今任四川华一投资管理公司常务副总经理。2003年5月起任公司第二届董事会独立董事，现任公司第三届董事会独立董事，任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

## (二) 监事

吴万林，男，47岁，乐山人，汉族，中共党员，大专。1976年12月至1979年11月，任四川省乐山市峨边县金口河区公安公社秘书；1979年12月至1984年3月任乐山地区金口河工农区检察院书记员、检察员；1984年4月至1987年2月任乐山地区金口河工农区检察院副检察长；1987年3月至1993年1月任乐山市金口河区检察院检察长；1993年2月至1998年2月任中共乐山市金口河区委常委、政法委书记、检察长；1998年3月至2002年6月任中共乐山市金口河区委常委、政法委书记；2002年7月至今任峨眉山管委会纪委书记。现任公司监事会主席，任期从2003年11月28日至2006年11月27日。

彭超，男，36岁，本科，中共党员。1988年7月在乐山市龙池煤矿参加工作；1989年4月至1995年11月先后任乐山市龙池煤矿主办会计、财务负责人；1995

年 12 月至 1996 年 2 月任乐山市龙池镇党委委员 ;1996 年 3 月至 1999 年 2 月任峨眉山市城建委计财科科长 ;1999 年调入峨眉山管委会 ;2001 年 1 月起任峨眉山管委会财务处副处长。10 月辞去该职 , 任峨眉山旅游股份有限公司审计部副经理。现任公司监事 , 任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

石红艳 , 女 , 34 岁 , 大专。1987 年在红珠山宾馆参加工作 , 1987 年 6 月至 9 月为宾馆服务员 ; 1987 年 9 月至 1998 年 10 月任宾馆团总支副书记 ; 1998 年 10 月至 2000 年 9 月任前厅部经理 ; 2000 年 9 月至今任红珠山宾馆办公室主任。现任公司监事 , 任期从 2003 年 11 月 28 日至 2006 年 11 月 27 日。

### (三) 高级管理人员

古树超 , 男 , 48 岁 , 中专。1986 年至 1988 年在峨眉山管理局金顶索道公司任副经理 ; 1988 年至 1997 年 9 月在峨眉山管委会水电处任处长 ; 1997 年 9 月至 2003 年 11 月 27 日任本公司第一、二届董事会董事 , 兼任公司副总经理。现任公司副总经理。

周栋良 , 男 , 49 岁 , 大专 , 经济师。1978 年 10 月至 1992 年 8 月在峨眉财政局工作 , 任财政局综合科科长、副局长 ; 1992 年 9 月至 1993 年 11 月在峨眉山市审计局工作 , 任审计局局长 ; 1993 年 12 月至 1997 年在峨眉山市外经委、引资办工作 , 任市外经委副主任、引资办主任 ; 1997 年至 2001 年 8 月任管委会财务处主持工作的副处长 , 2001 年 8 月辞去该职务 ; 1997 年 9 月至 2003 年 11 月 27 日任本公司第一、二届董事会董事 , 兼任公司副总经理 , 从 2000 年 12 月至 2003 年 11 月 27 日兼任公司董事会秘书。现任公司副总经理、董事会秘书。

卢安贵 , 男 , 48 岁 , 中专。历任峨眉山市日杂公司副经理 , 峨眉山市供销社副主任、党委副书记、主任、党委书记 , 2000 年 4 月 8 日任本公司副总经理 , 2000 年 10 月至 2003 年 11 月 28 日任本公司第一、二届董事会董事 , 兼任公司副总经理。现任公司副总经理。

董宇 , 男 , 29 岁 , 本科。1997 年 8 月进入公司工作 , 1998 年 11 月至 1999 年 11 月任杨零公路工程指挥部副部长 , 1999 年 12 月至 2002 年 11 月任公司工程部副经理 , 2002 年 12 月至 2003 年 10 月任工程部经理。现任公司副总经理。

## 二、董事、监事、高级管理人员的持股及薪酬情况

序号	姓名	职务	2003 年度报酬 (元)	年末持股数 (股)
1	马元祝	董事长	未在公司领取薪酬	6,800
2	秦福荣	副董事长	未在公司领取薪酬	6,800
3	夏体强	董事、总经理	37,000	—
4	吕正刚	董事、财务负责人	33,600	—
5	徐亚黎	董事	未在公司领取薪酬	—
6	杨志平	董事	未在公司领取薪酬	—
7	杜肯堂	独立董事	20,000	—
8	方萍	独立董事	20,000	—
9	季建明	独立董事	20,000	—
10	唐方贵	独立董事	20,000	—
11	李帮	独立董事	20,000	—
12	古树超	副总经理	33,600	6,800
13	周栋良	副总经理、董秘	33,600	6,800
14	卢安贵	副总经理	33,600	—
15	董宇	副总经理	23,040	—
16	吴万林	监事会主席	未在公司领取薪酬	—
17	彭超	监事	见注	—
18	石红艳	监事	15,197	—

注：彭超先生 2003 年 1 - 11 月在峨眉山管委会领取报酬，从 12 月开始在公司领取报酬。

马元祝先生持有本公司股份 6,800 股，占总股本的 0.0057%；秦福荣先生持有本公司股份 6,800 股，占总股本的 0.0057%；古树超先生持有本公司股份 6,800 股，占总股本的 0.0057%；周栋良先生持有本公司股份 6,800 股，占总股本的 0.0057%；上述人员所持有的股份按规定被冻结。

## 三、独立董事报酬、福利政策

经 2001 年 8 月 31 日召开的公司 2001 年第一次临时股东大会审议通过，独立董事报酬为 2 万元/年（含税），经 2002 年 4 月 25 日召开的 2002 年第一次临时股东大会审议通过，公司已聘请杜肯堂先生、方萍女士为公司第二届董事会独立董事，聘期三年。经 2003 年 5 月 18 日召开的 2003 年第一次临时股东大会审议通过，

公司聘请季建明、唐方贵、李帮为公司第二届董事会独立董事。2003年11月28日,经公司2003年第二次临时股东大会审议,选举上述五人为公司第三届董事会独立董事,公司独立董事的人数达到5人,占董事会人数的百分之四十五。

## 第九节 公司治理结构

### 一、公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与控股股东分开情况

本公司的控股股东为峨眉山旅游总公司，持有股份公司 55.327% 的股份，本公司与控股股东在业务、资产、人员、机构、财务上完全分开，具有独立完整的业务和自主经营能力。

#### 1、资产完整

控股股东在发起设立时注入本公司的资产和业务均完整独立，控股股东的出资全部足额到位并按有关规定完成了相关的产权变更手续。

公司拥有独立完整的生产系统、辅助生产系统、配套设施、采购系统、销售系统、土地使用权和房屋所有权。

#### 2、业务分开

公司具有独立完整的业务和自主经营能力，生产经营活动与控股股东完全分开。公司拥有独立的采购和销售系统。

#### 3、人员独立

公司拥有独立的劳动、人事、工资管理制度。

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，均在公司领取薪酬，未在控股股东兼职。

公司的董事和经理人选的产生均符合法定程序，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会已作出的人事任免决定的情况。不存在董事长兼职问题。

#### 4、机构独立

公司自成立以来，建立了一套独立的董事会向股东大会负责、总经理向董事会负责的管理体制与机构及相关规章制度。目前，公司办公机构与控股股东分开，不存在“两块牌子、一套人马”混合经营、合署办公的情况。

#### 5、财务独立

公司具有独立的财务会计部门、健全的会计核算体系和财务管理制度。公司

独立在银行开户，不存在与控股股东共用银行帐户、将资金存入控股股东财务公司帐户的情况。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司依法独立纳税。

发行人律师认为：公司具有完整独立的业务、资产和人员，公司的机构设置及管理体制符合现代企业制度的要求，公司拥有面向市场的独立自主的经营管理系统。公司已具有面向市场自主经营的能力。

保荐机构（主承销商）华西证券认为：公司已经实现了“五分开”。

## 二、独立董事

2002年3月13日，经公司第二届董事会第九次会议审议，推荐杜肯堂先生、方萍女士为公司独立董事候选人；2002年4月25日，经公司2002年第一次临时股东大会审议，选举杜肯堂先生、方萍女士为本公司第二届董事会独立董事。2003年4月12日，经公司第二届董事会第二十二次会议审议，推荐季建明先生、唐方贵先生、李帮先生为公司独立董事候选人；2003年5月18日，经公司2003年第一次临时股东大会审议，选举季建明先生、唐方贵先生、李帮先生为公司第二届董事会独立董事。2003年10月26日，经公司第二十五次董事会审议推荐杜肯堂、方萍、季建明、唐方贵、李帮为公司独立董事候选人；2003年11月28日，经公司2003年第二次临时股东大会审议，选举上述五人为公司第三届董事会独立董事，公司独立董事的人数达到5人，占董事会人数的百分之四十五。

独立董事对本公司及全体股东负有诚信与勤勉的义务，按照相关法律和本公司章程的要求，独立履行其职权，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在厉害关系的单位或个人的影响，尤其关注中、小股东的合法权益不受伤害。本公司保证独立董事享有与其他董事同等的知情权，并提供其履行职责所必须的工作条件。

## 三、公司的重大经营决策程序与规则

本公司充分重视大、小股东利益，并考虑对公司持续发展的需要，同时接受公司监事会的监督，对重大投资项目及重要财务事项进行决策，最终报股东大会批准实施。

### 1、重大投资决策程序与规则

公司第二届董事会二十四次会议审议通过《峨眉山旅游股份有限公司投资决策制度》，本公司的重大投资行为，将严格按照该制度执行。各项投资将严格按照制度所规定的投资权限，投资决策程序以及检查与监督执行。

## 2、对外担保决策程序与规则

公司第三届董事会第二次会议审议通过了在公司章程中增加对外担保的相关规定，并提请 2003 年年度股东大会审议。

在公司章程中其相关规定为：公司不得为控股股东及其子公司和附属企业、本公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。公司对外担保总额累计不得超过最近一个会计年度合并会计报表净资产的 50%。公司对外担保应要求被担保方提供反担保，且反担保的提供方应当具有实际承担能力。公司应对被担保对象的资信进行评审，不得直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供债务担保。

公司对外提供担保，应履行如下程序：

(1) 在公司最近一期经审计净资产的 6% 以下（包括本数）的对外提供担保行为，由公司董事会进行决策。

应提交董事会审议的对外担保，须取得董事会全体成员 2/3 以上同意，与该担保事项有利害关系的董事应当回避表决。

(2) 在公司最近一期经审计净资产的 6% 以上的对外提供担保行为，除须经董事会批准外，实施前必须经公司股东大会批准。

提交股东大会审议的对外担保，与该担保事项有利害关系的股东或授权代表应当回避表决。

公司应当严格按照《上市规则》、《公司章程》的有关规定，认真履行对外担保的信息披露义务，并按规定向注册会计师如实提供公司全部对外担保事项。

公司独立董事在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行上述规定情况进行专项说明，并发表独立意见。

公司全体董事应当审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，并对违规或失当的对外担保产生的损失依法承担连带责任。

### 3、重大财务决策程序与规则

公司的主要财务决策程序为：

（1）由公司董事会制定财务预算、决算、利润分配及弥补亏损方案，增加或减少注册资本、发行债券的方案，拟订公司重大收购、回购公司股票或者分立、合并、解散的方案；

（2）提请股东大会审议批准；

（3）董事会组织实施；

（4）总经理接受董事会委托，具体安排相关事宜。

公司财务预算、决算方案，由股东大会普通决议通过，需由出席股东大会的股东所持表决权股份的半数以上通过；增加或减少注册资本，发行公司债券、回购公司股票，由股东大会特别决议通过，需由出席股东大会的股东所持表决权股份的三分之二以上通过。

公司财务部门是公司资金的综合管理部门，负责对各项目投资进度、经济性进行核算，经检审计部负责资金审查，以保证资金安全性。总经理负责公司日常事务的预算与控制。

### 4、高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

公司设立 1 名总经理、4 名副总经理、1 名财务负责人、1 名董事会秘书，均由董事会聘任或解聘，每届任期为三年。根据公司第二届董事会第九次会议及 2002 年第一次临时股东大会通过的关于试行公司高管人员激励办法的议案，根据该议案，公司高管人员薪酬由基本薪酬和业绩收入两部分构成，基本薪酬标准为：董事长薪酬为公司分公司经理月平均工资  $\times 3.0$ （系数）；副董事长、监事会主席和总经理薪酬为公司分公司经理月平均工资  $\times 2.5$ （系数）；执行董事薪酬为公司分公司经理月平均工资  $\times 2.3$ （系数）；非执行董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书、监事薪酬为公司分公司经理月平均工资  $\times 2.0$ （系数）；业绩收入，由业绩指标工资构成，完成利润计划，按比上年实际增长比例发放年终奖，未完成利润计划，按未完成比例扣发高管人员年终奖。

## 四、内部控制制度

### 1、公司管理层意见

本公司建立了较为完善的公司治理结构，在日常的经营管理中，公司管理层注意到内部控制、相互监督的重要性。

经过管理层及各方人员的努力，公司建立起了包括诸如总经理工作制度、财务制度、内部审计制度、各部门工作职责、经营管理基本制度、ISO9002 质量体系运行总要求、劳动人事工资管理基本制度等一整套内部控制制度。公司的内部控制制度涉及到内部管理、部门岗位职责、工程管理、质量管理、财务管理、物资流转等各个方面。

从整体上看，公司的内部控制制度是有效的、可行的。

2、四川君和会计师事务所有限责任公司对公司内部控制制度评价报告的结论性意见：

“我们认为，贵公司的内部控制比较完备，关联方交易管理办法的制定适应贵公司的实际情况，有较强的可操作性，制度的执行情况与其制定的规章制度是基本吻合的。通过制度的有效实施，对规范财务会计行为、提高会计信息质量、强化经营管理、控制经营风险、堵塞漏洞、防止舞弊等具有重要作用；可以保证贵公司的财产安全、完整，维护与贵公司相关的利益各方的权益。”

## 第十节 财务会计信息

公司近三年及最近一期会计报表经具有证券业务资格的四川君和会计师事务所有限责任公司审计，会计师均出具了标准无保留意见的审计报告。本配股说明书中披露的财务信息，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

### 一、近三年及最近一期合并资产负债表

单位：元

资 产	2004年6月30日	2003年12月 31日	2002年12月 31日(调整后)	2001年12月 31日(调整后)
流动资产：				
货币资金	40,063,716.65	46,545,778.78	50,303,392.31	84,154,992.86
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				49,831.25
应收账款	4,313,377.97	3,020,206.31	2,725,856.61	2,456,963.91
其他应收款	12,012,433.05	7,630,816.43	9,741,870.08	9,960,103.70
预付账款	903,205.94	1,650,501.12	1,128,686.52	383,280.20
应收补贴款				
存货	7,388,822.49	6,631,563.44	5,461,058.19	5,494,549.40
待摊费用	435,233.17	1,077,000.48	470,545.43	923,469.76
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期股权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	65,116,789.27	66,555,866.56	69,831,409.14	103,423,191.08
长期投资：				
长期股权投资	586,047.11	614,317.57		
长期债权投资				
长期投资合计	586,047.11	614,317.57		
其中：合并价差	224,644.26	236,787.19		
固定资产：				
固定资产原价	500,712,894.15	440,757,423.48	405,123,016.60	345,821,066.20

减：累计折旧	152,021,766.41	139,001,571.65	117,956,735.23	93,744,491.83
固定资产净值	348,691,127.74	301,755,851.83	287,166,281.37	252,076,574.37
减：固定资产减值准备	2,578,377.37	2,578,377.37	2,578,377.37	2,584,032.95
固定资产净额	346,112,750.37	299,177,474.46	284,587,904.00	249,492,541.42
工程物资				
在建工程	87,417,025.57	101,618,788.93	24,558,985.00	40,429,304.04
固定资产清理				
固定资产合计	433,529,775.94	400,796,263.39	309,146,889.00	289,921,845.46
无形资产及其他资产：				
无形资产	100,122,852.91	101,482,799.65	104,396,910.39	107,154,132.29
长期待摊费用	9,712,776.95	11,325,918.19	14,508,554.83	14,432,128.90
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	109,835,629.86	112,808,717.84	118,905,465.22	121,586,261.19
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	609,068,242.18	580,775,165.36	497,883,763.36	514,931,297.73

## 近三年及最近一期合并资产负债表 (续)

负债和股东权益合计	2004年6月30日	2003年12月31日	2002年12月31日(调整后)	2001年12月31日(调整后)
流动负债：				
短期借款	39,000,000.00	15,000,000.00	39,000,000.00	64,000,000.00
应付票据				
应付账款	3,077,164.55	1,902,675.39	7,098,953.05	4,483,037.04
预收账款	334,332.21	405,351.55	491,918.60	208,479.95
应付工资	1,057,048.30	801,349.57	1,152,462.87	614,740.80
应付福利费	3,185,329.79	3,220,960.90	3,185,770.69	3,406,317.71
应付股利	7,401,376.00	4,732,000.00	23,732,000.00	20,397,581.60
应交税金	6,802,769.43	2,269,288.58	657,263.55	3,371,153.74
其他应交款	99,067.78	77,711.25	222,450.82	250,153.09
其他应付款	16,039,873.74	11,605,574.06	11,827,936.72	12,284,531.24
预提费用	120,000.00		220,671.87	371,621.90
预计负债				
一年内到期的长期负债	60,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	137,116,961.80	40,015,091.30	87,589,428.17	109,747,617.07

长期负债：				
长期借款	35,000,000.00	95,000,000.00		
应付债券				
长期应付款	7,091,216.09	7,091,216.09	7,091,216.09	7,091,216.09
专项应付款	171,021.33	524,508.19		
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计	42,262,237.42	102,615,724.28	7,091,216.09	7,091,216.09
递延税项：				
递延税款贷项	4,928,898.31	5,476,553.69	6,571,864.45	7,667,175.20
负债合计	184,308,097.53	148,107,369.27	101,252,508.71	124,506,008.36
少数股东权益	4,010,607.13	4,038,506.73	400,475.88	
股东权益：				
股本	118,660,000.00	118,660,000.00	118,660,000.00	118,660,000.00
减：已归还投资				
股本净额	118,660,000.00	118,660,000.00	118,660,000.00	118,660,000.00
资本公积	244,583,440.97	244,583,440.97	244,583,440.97	244,583,440.97
盈余公积	23,197,068.43	23,197,068.43	18,320,947.64	13,896,232.84
其中：法定公益金	4,596,294.75		2,950,646.02	4,632,077.61
未分配利润	34,309,028.12	42,188,799.96	14,666,390.16	13,285,615.56
其中：预分股利		21,358,800.00		
股东权益合计	420,749,537.52	428,629,289.36	396,230,778.77	390,425,289.37
负债和股东权益总计	609,068,242.18	580,775,165.36	497,883,763.36	514,931,297.73

## 二、近三年及最近一期合并利润表及利润分配表

### 近三年及最近一期合并利润表

单位：元

	2004年1-6月	2003年度	2002年度 (调整后)	2001年度 (调整后)
一、主营业务收入	112,718,596.28	160,135,974.97	172,437,993.11	151,312,605.09
减：主营业务成本	62,369,296.35	83,148,222.99	87,679,195.52	75,406,101.11
主营业务税金及附加	4,683,880.85	3,792,108.69	7,034,081.12	7,239,530.04
二、主营业务利润	45,665,419.08	73,195,643.29	77,724,716.47	68,666,973.94
加：其他业务利润	770,836.99	1,082,721.58	1,008,825.56	617,881.90
减：营业费用	299,919.01	692,590.23	614,745.58	
管理费用	28,810,428.76	45,472,564.21	43,495,283.28	31,225,233.46

财务费用	1,319,338.26	418,038.83	2,331,887.67	453,866.22
三、营业利润	16,006,570.04	27,695,171.60	32,291,625.50	37,605,756.16
加：投资收益	-28,270.46	-28,541.09		
补贴收入		5,500,000.00		2,600,000
营业外收入	185,955.47	187,191.62	434,997.90	467,592.95
减：营业外支出	87,714.08	512,042.38	148,865.43	867,000.63
四、利润总额	16,076,540.97	32,841,779.75	32,577,757.97	39,806,348.48
减：所得税	2,625,392.41	608,254.02	3,139,792.69	8,516,438.93
少数股东损益	-27,899.60	-164,984.86	-99,524.12	
五、净利润	13,479,048.16	32,398,510.59	29,537,489.40	31,289,909.55

### 近三年及最近一期合并利润分配表

单位：元

项目	2004年1-6月	2003年	2002年 (调整后)	2001年 (调整后)
一、净利润	13,479,048.16	32,398,510.59	29,537,489.40	32,784,873.23
加：年初未分配利润	42,188,779.96	14,666,390.16	13,285,615.56	17,863,017.33
其他转入				
二、可供分配的利润	55,667,828.12	47,064,900.75	42,783,714.24	50,647,890.56
减：提取法定盈余公积		3,230,472.06	2,949,809.86	3,278,487.32
提取法定公益金		1,645,648.73	1,474,904.94	1,639,243.66
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
三、可供投资者分配的利润	55,667,828.12	42,188,779.96	38,398,390.16	45,730,159.58
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	21,358,800.00		23,732,000.00	29,665,000.00
转作股本的普通股股利				
四、未分配利润	34,309,028.12	42,188,779.96	14,666,390.16	16,065,159.58

### 三、近三年及最近一期合并现金流量表

单位：元

	2004年1-6月	2003年度	2002年度	2001年度
--	-----------	--------	--------	--------

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	112,061,684.30	146,428,202.50	158,745,825.69	158,705,533.94
收取的租金				
收到的税费返还		3,563,000.00	10,000,000.00	6,347,300.00
收到的其他与经营活动有关的现金	1,179,947.47	10,936,359.55	438,075.74	16,774,148.33
现金流入小计	113,241,631.77	160,927,562.05	169,183,901.43	181,826,982.27
购买商品、接受劳务支付的现金	35,511,508.99	32,038,516.13	42,312,790.02	37,210,509.44
支付给职工以及为职工支付的现金	16,833,294.63	22,373,315.76	25,966,385.24	24,734,251.84
支付的各项税费	3,419,440.44	11,540,052.40	18,179,765.24	18,998,167.22
支付的其他与经营活动有关的现金	21,901,263.42	29,313,002.44	23,664,089.52	25,231,274.09
现金流出小计	77,665,507.48	95,264,886.73	110,123,030.02	106,174,202.59
经营活动产生的现金流量净额	35,576,124.29	65,662,675.32	59,060,871.41	75,652,779.68
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	1,600,000.00			4,000,000.00
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		91,560.00		7,044.00
收到的其他与投资活动有关的现金	109,717.80	278,981.75	7,254,234.12	1,407,309.61
现金流入小计	1,709,717.80	370,541.75	7,254,234.12	5,414,353.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	45,816,100.21	121,458,416.24	45,478,408.52	115,407,768.75
收购经营性净资产所支付的现金净额				3,997,432.94
投资所支付的现金	4,000,000.00			250,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			7,250,000.00	6,700,000.00
现金流出小计	49,816,100.21	123,513,623.78	52,728,408.52	126,355,201.69
投资活动产生的现金流量净额	-48,106,382.41	-123,143,082.03	-45,474,174.40	-120,940,848.08
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		3,800,000.00	500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资所收到的现金		3,800,000.00	450,000.00	

借款所收到的现金	39,000,000.00	115,000,000.00	78,000,000.00	79,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	39,000,000.00	118,800,000.00	78,500,000.00	79,000,000.00
偿还债务所支付的现金	15,000,000.00	44,000,000.00	103,000,000.00	15,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	20,301,804.01	22,477,206.82	22,938,297.56	21,069,264.97
支付的其他与筹资活动有关的现金	50,000.00	200,000.00		
现金流出小计	35,351,804.01	66,677,206.82	125,938,297.56	36,269,264.97
筹资活动产生的现金流量净额	3,648,195.99	52,122,793.18	-47,438,297.56	42,730,735.03
四、资产置换产生的现金流量净额				-7,692,893.92
五、汇率变动对现金的影响				3.06
六、现金及现金等价物净增加额	-8,882,062.13	-5,357,613.53	-33,851,600.55	-10,250,224.23

### 近三年及最近一期合并现金流量表附表

单位：元

项目	2004年1-6月	2003年	2002年	2001年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	13,479,048.16	32,398,510.59	26,554,340.98	32,784,873.23
加：少数股东损益	-27,899.60	-164,984.86	-99,524.12	
计提的资产减值准备	349,895.14	51,153.53	-124,176.95	-1,683,433.16
固定资产折旧	13,228,393.08	25,979,820.32	24,286,351.13	17,870,874.14
无形资产摊销	1,359,946.74	2,914,110.74	2,726,807.13	758,764.52
长期待摊费用摊销	2,799,672.54	6,033,815.28	5,341,983.73	1,638,757.18
待摊费用的减少(减：增加)	641,767.31	-606,455.05	923,202.32	-813,416.16
预提费用的增加(减：增加)	120,000.00	-220,671.87	-110,950.03	-183,694.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	2,707.00	512.00		23,815.82
固定资产报废损失				19,104.44
财务费用	1,276,416.91	2,363,512.28	2,364,807.32	1,095,951.70
投资损失(减：收益)	28,270.46	28,541.09		
递延税款贷项(减：借项)	-547,655.38	-1,095,310.76	-1,095,310.75	-1,095,310.75
存货的减少(减：增加)	-794,150.10	-1,169,556.25	-829,801.42	-1,255,519.99
经营性应付项目的减少(减：增加)	-5,985,168.50	4,167,575.97	10,103,359.06	42,651,893.20
经营性应付项目的增加(减：借项)	9,644,880.53	-5,017,897.69	-10,980,216.99	-16,159,879.53
其他				
经营活动产生的现金流量净额	35,576,124.29	65,662,675.32	59,060,871.41	75,652,779.68

2、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				
3、现金及现金等价物净增加情况				
现金的期末余额	36,063,716.65	44,945,778.78	50,303,392.31	77,454,992.86
减：现金的期初余额	44,945,778.78	50,303,392.31	84,154,992.86	87,705,217.09
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	-8,882,062.13	-5,357,613.53	-33,851,600.55	-10,250,224.23

## 四、2004年1-6月财务报表附注

### (一) 本公司基本情况

峨眉山旅游股份有限公司(以下简称“本公司”)是经四川省人民政府[川府函(1997)234号]批准,由峨眉山旅游总公司和乐山市红珠山宾馆共同发起并公开发行的社会公众股,以募集方式设立的股份有限公司。峨眉山旅游总公司以其下属的峨眉山大酒店、峨眉山索道公司、风景区游山票收费站的全部资产,峨眉山风景区水电综合开发公司的部分经营性资产以及峨眉山万年索道有限公司70%的权益作为出资和乐山市红珠山宾馆以其下属的贵宾楼及附属文娱活动中心作为出资,投入本公司。经国家国有资产管理局[国资评(1997)463号]批准立项,上述发起人投入本公司的净资产经四川省资产评估事务所[川资评(1997)16号资产评估报告书]评估和国家国有资产管理局[国资评(1997)513号]确认的价值为120,959,632.77元,按照四川省国有资产管理局[川国资企(1997)49号]批准的折股比例1:0.6503折为本公司国有法人股(发起人持股)计78,660,000.00元(差额部份42,299,632.77元列入资本公积),连同经中国证监会[证监发字(1997)428、429号]批准公开发行的人民币普通股40,000,000.00元(含内部职工股4,000,000.00元),共计118,660,000.00元,为成立时的注册资本,其实收情况经原四川会计师事务所[川会师业一(1997)第182号验资报告]验证。1997年10月9日,本公司正式成立,取得注册号为5100001808431的企业法人营业执照,经营范围是:提供旅游、索道运输、住宿、客运、餐饮娱乐方面的服务,旅游资源及商品、水电开发,销售食品(烟、酒限零售),日用百货、日用杂品、五金、交电、化工材料、

建筑材料、工艺美术品（不含金银饰品）。

根据 1997 年 5 月本公司（筹）与峨眉山市峨眉山管理委员会（简称“峨眉山管委会”）签定的《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及其补充协议约定，自 1997 年 10 月起 40 年内峨眉山管委会委托本公司负责峨眉山风景区游山票的发售和款项收取等事项，双方就景区游山票收入（指游山票销售所得款项包含以后涨价部分，扣除游山票本身制作、游山票房全部管理费用、游客人身保险费和峨眉山旅游风景资源保护基金等成本和营业税后的收入）各分配 50%。本公司负责风景区的环境卫生维护，维护、维修风景区现有游览道路、桥梁、安全设施以及亭阁建筑、摩崖石刻等风景景观，峨眉山风景区的对外宣传和旅游促销工作等。

根据 1997 年 6 月 23 日峨眉山市国土局[峨国土籍（1997）01 号]《关于对峨眉山旅游股份有限公司（筹）国有土地使用权处置方案的批复》的规定，对本公司占用的国有土地使用权处置方案是，本公司所占有的土地使用权分别属峨眉山旅游总公司和乐山市红珠山宾馆。1997 年 6 月本公司（筹）与峨眉山旅游总公司、乐山市红珠山宾馆签定《土地使用权租赁协议书》，其中自 1997 年 10 月 9 日至 2036 年 1 月 9 日止租用峨眉山旅游总公司拥有的土地 67,823.37 平方米，乐山市红珠山宾馆拥有的土地 9,435.80 平方米，按照每年每平方米 19.00 元计算共计年租金 1,467,924.23 元。在承租期内，本公司只有使用权但不得转租、转让或抵押。2001 年 9 月 21 日，租用的乐山市红珠山宾馆土地使用权已通过资产置换进入本公司，原与乐山市红珠山宾馆签定的土地使用权租赁协议终止。

1998 年 4 月 21 日，本公司内部职工股 4,000,000.00 获准上市流通。

## （二）主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

### 1、会计制度

本公司会计核算执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及财政部发布的有关补充规定。

### 2、会计年度

自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### 3、记账本位币

以人民币作为记账本位币。

#### 4、记账基础和计价原则

以权责发生制作为记账基础，以历史成本为计价原则。

#### 5、外币业务核算方法

对发生的外币业务，以业务发生时人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为人民币记账；对各外币账户的外币年末余额，按照年末市场汇价进行调整，差额作为汇兑损益处理。其中属筹建期间发生的汇兑损益列入开办费；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理；除上述情况以外发生的汇兑损益，计入当期财务费用。

#### 6、外币财务报表的折算方法

外币财务报表的资产、负债、损益和利润分配类项目，均按照财务报表日的汇率折算为记账本位币；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外均按照发生时的历史汇率折算为记账本位币，“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目数额列示。折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币财务报表折算差额，在“未分配利润”项目下单独列示。外币财务报表的年初数或上年数，按照上年折算后的数额列示。现金流量表项目除“现金及现金等价物净增加额”外，均按照财务报表期间平均汇率折算为记账本位币，现金及现金等价物净增加额项目按照财务报表决算日的市场汇率折算为记账本位币，其差额在“汇率变动对现金的影响”项目中单独列示。

#### 7、现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，对现金等价物的确定标准是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### 8、短期投资核算方法

（1）短期投资在取得时按照投资成本计量，如实际支付价款中包括已宣告发放尚未领取的股利或已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算不计入投资成本。当实际收到发放的现金股利和利息时，除已记入应收项目的现金股利或利息外，冲减短期投资的账面价值。

(2) 对持有的短期投资，在年末以成本与市价孰低计价。按类别比较短期投资的成本与市价，以市价低于成本的差额计提短期投资跌价准备，确认为当期损益。

(3) 在处置短期投资时，将其账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

#### 9、坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准是因债务人（单位）已撤消、破产、资不抵债、现金流量严重不足等有确凿证据表明确实无法收回的应收款项。

(2) 采用备抵法核算坏账损失。坏账准备按账龄分析法计提，账龄在 1 年以内的应收款项按报告年末余额的 3% 计提，1 至 2 年按 10% 计提，2 至 3 年按 15% 计提，3 年以上按 20% 计提。

(3) 对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤消、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，根据本公司的管理权限，经股东大会或董事会批准作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

#### 10、存货核算方法

(1) 存货主要是购入的副食品、烟酒、客房用低值易耗品及索道公司、水电公司的索道维修配件和配、变电站的维修配件等。存货采用永续盘存制，每年进行定期盘点。存货购进入库以实际成本计价核算，领用发出时采用先进先出法计价，低值易耗品于领用时一次性摊销。

(2) 对存货按账面成本与可变现净值孰低计价，按单个存货项目比较存货的账面成本与可变现净值，以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备。

#### 11、长期投资核算方法

(1) 长期债权投资：采用成本法核算，在取得时以实际成本作为初始投资成本入账，如实际支付的价款中包括已到期尚未领取的利息，作为应收利息单独核算不计入投资成本。在年末以票面价值与票面利率按期计算确认利息收入，并计入当期投资收益；债券溢价或折价采用直线法在债券存续期内于确认相关债券利息收入时摊销。在处置长期债权投资时，将其账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

(2) 长期股权投资：在取得时以初始投资成本入账，初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值入账，如实际支付价款中包括已宣告发放而尚未领取的现金股利，作为应收股利单独核算不计入投资成本。对其他单位的长期股权投资占该单位有表决权资本总额 20% 及其以上，或虽投资不足 20% 但有重大影响的，采用权益法核算；对其他单位投资占该单位有表决权资本总额 20% 以下，或对其他单位的长期股权投资占该单位有表决权资本总额 20% 及其以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。对长期股权投资差额，合同规定了投资期限的按投资期限平均摊销；没有规定投资期限的，借方差额（即初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额）按不超过 10 年（含 10 年）的期限摊销，贷方差额（即初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额），按照财政部[财会（2003）10 号]规定记入“资本公积—股权投资准备”科目。采用成本法核算时，被投资单位宣告分派的利润或现金股利作为当期投资收益；采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位当期实现的净利润的份额作为当期投资收益。

(3) 报告年末，对长期投资进行逐项检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面价值的差额作为长期投资减值准备。

#### 12、委托贷款计价及其减值准备的确认标准、计提方法

委托贷款按实际委托的贷款金额入账，并按照规定利率计提利息入账；如果计提的利息到期不能收回，则停止计提利息，并冲回原已计提的利息。年末对委托贷款本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额，则按其差额计提委托贷款减值准备，记入当期损益。

#### 13、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产以实际成本计价。固定资产的标准为使用期限超过 1 年，单位价值在 2,000 元以上的房屋及建筑物、索道设备、机器设备及运输设备和其他与经营有关的设备、器具工具等。不属于经营主要设备物品，单位价值在 2,000 元以下且使用期限超过 2 年的，也作为固定资产核算。按照财政部[财会(2003)10 号]《关

于执行《企业会计准则和相关会计准则有关问题解答（二）的通知》规定，经本公司第 2 届第 24 次董事会审议通过，从 2003 年起，对固定资产发生的装修费支出，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内单独计提折旧。该项变更属于会计估计变更，采用未来适用法核算。固定资产折旧按直线法分类计算，并按固定资产类别的原价，估计使用年限和 5% 的残值率确定各类固定资产的年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率（%）</u>	<u>残值率（%）</u>
房屋及建筑物	20-30	4.75-3.17	5
固定资产装修	10	9.50	5
索道设备	15	6.33	5
机器设备	10	9.50	5
电器及影视设备	5	19.00	5
运输设备	8	11.88	5
其他设备	5	19.00	5
其他	3-12	31.67-7.92	5

（2）对固定资产进行更新改造时，将更新改造的固定资产账面价值转入在建工程，并在此基础上核算更新改造后的固定资产原价。对已转入在建工程的固定资产不计提折旧，待更新改造项目达到预定可使用状态转为固定资产后，再按重新确定的折旧方法和尚可使用年限计提折旧。

（3）报告期末，对固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计量，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于固定资产账面价值的差额作为固定资产减值准备。当存在下列情况之一时，按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

#### 14、在建工程核算方法

(1) 在建工程支出是指为购建固定资产或对固定资产进行技术改造等在固定资产达到预定可使用状态前而发生的各项支出，按实际成本核算，包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程中的利息资本化金额按照借款费用资本化的原则进行处理。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等资料，按估计的价值转入固定资产并计提折旧。待竣工决算办理完毕后，按决算数调整暂估价和已计提折旧。

(2) 报告年末，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则对其计提在建工程减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，对在建工程计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生了减值的情形。

#### 15、借款费用的会计处理方法

借款费用是指因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用；为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，按以下方法处理：

(1) 辅助费用在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入所购建的固定资产成本；在所购建的固定资产达到预定可使用状态后，计入当期财务费用。

(2) 借款利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始利息资本化。每 1 会计期间利息资本化金额等于“至当年末止购建固定资产累计支出加权平均数”乘以“资本化率”。利息资本化金额，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，直接计入所购建的固定资产成本；在所购建的固定资产达到预定可使用状态后，直接计财务费用。

#### 16、无形资产计价和摊销方法

(1) 无形资产按取得时的实际成本计价。其中土地使用权以评估确认价值或购买成本入账核算，按土地使用权证所列使用期限或购买时的剩余使用年限平均摊销。

(2) 报告年末，对无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计量，对无形资产逐项进行检查，如果由于无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力降低，导致无形资产预计可收回金额低于其账面价值的，则将可收回金额低于无形资产账面价值的差额作为无形资产减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，按照该项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

#### 17、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入账，按照费用项目的受益期限分期平均摊销。开办费从企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。长期待摊费用包括游山道、景点附属设施的修建和改造、景区的绿化和亮化等，摊销期限如下：

<u>费用项目</u>	<u>受益期限</u>
游山道	5 年
景点修建及改造	5 年
绿化、亮化	3 年
景区附属设施及其他	3 年
其他	2 年

#### 18、应付债券的核算方法

应付债券是指为筹集长期资金而实际发行的债券及应付的利息，实际发行债券价格与债券面值之间的差额作为债券溢价或折价，在债券的存继期间内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

## 19、收入确认的方法

（1）营业收入：游山门票收入、客运索道收入、宾馆客房和餐饮娱乐收入等；以开出发票收到货款或已取得收取款项的凭据时确认营业收入实现。

游山门票收入确认原则是根据《企业会计准则—收入》规定的会计原则以及1997年5月与峨眉山管委会签订的《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及其补充协议确定的。协议约定，自1997年10月9日起40年内峨眉山管委会委托本公司负责峨眉山景区游山票的发售和款项收取等事项，双方就峨眉山风景区游山票收入（指游山票销售所得款项包含以后涨价部分，扣除游山票本身制作、游山票房全部管理费用、游客人身保险费和峨眉山旅游风景资源保护基金等成本和营业税后的收入）各分配50%。由本公司负责风景区的环境卫生维护，维护、维修风景区现有游览道路、桥梁、安全设施以及亭阁建筑、摩崖石刻等风景景观，峨眉山风景区的对外宣传和旅游促销工作等。据此约定，本公司将全部游山票收入作为主营业务收入，将按游山票收入扣除游山票制作费、游山票房全部管理费用、游客人身保险费、峨眉山旅游风景保护基金等并交纳营业税后的50%支付给峨眉山管委会的部分作为主营业务成本。

（2）商品销售：旅游商品、食品、日用百货、工艺美术品等；在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收取货款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

（3）资产使用：按租赁合同规定的金额和时间计提租赁费确认租金收入；按资金使用协议规定的金额、利率和时间计算资金占用费确认资金使用费收入。

（4）提供劳务：在一个会计期间内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的凭证时，确认营业收入实现。跨越一个会计年度完工的，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下按完工百分比法确认营业收入；在提供劳务交易的结果不能够可靠估计的情况下不确认营业收入。

（5）建造合同：如果建造合同的结果能够可靠地估计，在年末按完工百分比法确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能够可靠地估计，在年末如果合同成本能够收回，按能够收回的合同成本确认合同收入，合同成本确认为费用；

在年末如果合同成本不能够收回，将合同成本确认为费用，不确认合同收入。

#### 20、所得税会计处理方法

对所得税采用应付税款法进行会计处理。

#### 21、合并会计报表的编制方法

合并范围按照财政部[财会字（1995）11号]《合并会计报表暂行规定》和财政部[财会二字（1996）2号]的规定确定。合并会计报表是根据财政部《合并会计报表暂行规定》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，按《合并会计报表暂行规定》合并各项目数额编制。相互间的重大业务和资金往来均在会计报表合并时抵销。如果子公司执行会计制度与母公司不一致的，以母公司会计制度为准，对子公司会计报表项目进行调整后予以合并。

合并范围发生变化的，按财政部[财会（2002）18号]《关于执行企业会计制度及其相关准则问题解答的通知》的有关解释进行会计处理。

### （三）税项

本公司应纳税项及税率如下：

1、营业税：宾馆的客房、餐饮收入、客运索道收入按 5% 计缴营业税，其中根据财政部、国家税务总局[财税（2003）16号]《关于营业税若干问题的通知》的规定，“单位和个人在旅游景点经营索道取得的收入按“服务业”税目“旅游业”项目征收营业税”，从 2003 年 1 月起客运索道收入按 5% 计缴营业税；门票收入按 3% 计缴营业税；从 2003 年 1 月娱乐收入按 20% 计缴营业税；保龄球射箭收入按 20% 计缴营业税。旅行社收入以收取的全部旅游费减去替旅游者支付给其他单位的房费、餐费、交通、门票或支付给其他接团旅游企业的旅游费后的余额按 5% 计缴。

2、增值税：商贸分公司为年应税销售额在 180 万元以下的小规模商业企业，按照 4% 的税率计缴增值税；供水、供电收入按小规模纳税人 6% 的税率计缴增值税；商品销售收入按 17% 的税率计算增值税的销项税额。

3、附加税费：按实际交纳增值税、营业税款的 7% 计缴城市维护建设税；按实际交纳增值税、营业税款的 3% 计缴教育费附加。

4、企业所得税：经四川省地方税务局[川地税（2002）112号]批准，本公司2002年度企业所得税税率按15%税率计缴。根据国家税务总局[国税发（2002）47号]《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》，对设在西部地区，以国家规定的鼓励类产业项目为主营业务，且其当年主营业务收入超过企业总收入70%的企业，经主管税务机关审核确认后，可减按15%税率缴纳企业所得税，第一年报省级税务机关审核确认，第二年及以后年度报地、市级税务机关审核确认后执行。经四川省乐山市地方税务局[乐市地税函（2004）112号]批复，本公司2004年度减按15%税率征收企业所得税。

5、其他税项按国家规定计缴。

#### （四）所属单位、控股子公司及合营企业

1、本公司内部所属单位如下：

名称	营业场所	成立日期	负责人	主要经营范围
峨眉山旅游股份有限公司游山票收费站	峨眉山零公里	1997/10/09	李生明	游山票
峨眉山旅游股份有限公司万年索道分公司	峨眉山市黄湾乡万年村	1999/12/28	邹志明	索道运输
峨眉山旅游股份有限公司金顶索道公司	峨眉山接引殿	1997/10/09	苟德田	索道运输、住宿、食品、日用百货、日用杂品、工艺美术品（不含金银饰品）、餐饮、出租大衣、VCD 风光碟片
峨眉山旅游股份有限公司峨眉山景区水电公司	峨眉山市绥山镇名山路南段	1997/10/09	印俊佳	水电开发及供水、供电、水电器材、五金交电、建筑材料、水电建筑工程安装及维修、工艺美术品（不含金银饰品）
峨眉山旅游股份有限公司峨眉山大酒店	峨眉山市黄湾乡报国村五组	1997/10/09	李建华	住宿、餐饮娱乐方面的服务、保龄球、工艺美术品（不含金银饰品）、汽车客运、日用百货、食品、五金交电、化工材料
峨眉山旅游股份有限公司金顶大酒店	峨眉山金顶	2000/03/06	李易	住宿、餐饮、娱乐、工艺美术品（不含金银饰品）、汽车客运、日用百货、食品、桑拿、按摩、氧吧
峨眉山旅游股份有限公司红珠山贵宾楼分公司	峨眉山市黄湾乡报国村	1997/10/09	严敏	住宿、餐饮、温泉沐浴、卡拉OK、茶园、家庭影院、保龄球、桑拿、保健按摩、健身、足浴、网吧、书吧、酒吧、美容美发、工艺美术品、日用

				百货、食品、泳装。
佛光康乐城	绥山镇名山路东段	2002/4/2	杜卫平	保龄球、台球、乒乓球、射箭、飞镖、茶楼、夜总会、迪吧
峨眉山旅游股份有限公司商贸分公司	名山南路	1999/07/13	祝松如	旅游商品、食品（酒、烟限零售）、日用百货、五金、交电、工艺美术品（不含金、银饰品）、餐饮、住宿
峨眉山旅游股份有限公司冰雪娱乐分公司	峨眉山市黄湾乡雷洞坪	1999/12/27	何德均	滑雪、雪橇、器具出租、餐饮、住宿、其他食品

以上 10 个所属专业分公司由本公司汇总编制本公司的会计报表。

## 2、控股子公司概况如下：

单位名称	注册地	注册资金	成立日期	法定代表人	投资金额	权益比例	主营业务范围
四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司	成都市洗面桥街 10 号	500 万元	2002/04/23	马元祝	450 万元	90%	入境旅游业务、国内旅游业务、销售旅游产品(不含金银制品)。
峨眉山金旅网络旅游有限公司	峨眉山市黄湾乡报国村	450 万元	2003/03/04	马元祝	270 万元	60%	互联网信息服务；网上提供订票、订房服务；会员制服务；信息化工程建设、网站建设、软件开发；旅游工艺品销售。
峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司	四川省峨眉山市黄湾乡报国村	500 万元	2003/08/12	马元祝	300 万元	60%	旅游纪念品、工艺美术品、毛绒制品、佛事用品、玩具、图书画册、音像制品、土特产品、茶叶、中药材
成都峨眉山市旅行社有限责任公司	成都市衣冠庙洗面桥 10 号	30 万元	2002/03/19	马元祝	27 万元	90%	国内旅游业务。

2002 年 3 月 13 日，经本公司第 2 届董事会第 9 次会议“关于将峨眉山风景国际旅行社（分公司）改制组建成四川风景国际旅行社有限责任公司”的决议，由本公司与自然人严敏共同出资 5,000,000.00 元设立四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司。本公司出资 4,500,000.00 元，占注册资本的 90%；严敏出资 500,000.00 元，占 10%。2002 年 4 月 23 日，经成都市工商行政管理局登记成立。

从 2002 年 5 月起将其纳入本公司合并会计报表范围。

根据 2002 年 12 月本公司第 2 届董事会第 17 次会议“关于出资组建峨眉山金桥旅游商务网络有限责任公司(暂定名)”的决议,由本公司及四川峨眉山风景国际旅行社有限公司和四川省峨眉山旅游总公司共同出资 4,500,000.00 元组建成立峨眉山金旅网络旅游有限公司。本公司出资 1,800,000.00 元,占注册资本的 40%;峨眉山风景国际旅行社出资 900,000.00 元,占 20%;四川省峨眉山旅游总公司出资 1,800,000.00 元,占 40%。2003 年 3 月 4 日,经峨眉山市工商行政管理局登记成立,注册号[5111811800661]。从 2003 年 4 月起将其纳入了合并会计报表范围。

根据 2003 年 7 月 12 日本公司第 2 届董事会第 23 次会议“关于出资组建峨眉山灵秀文化有限公司”的决议,本公司、四川省峨眉山旅游总公司和峨眉山远达房地产开发有限公司出资 5,000,000.00 元组建峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司。本公司出资 3,000,000.00 元,占注册资本的 60%;四川省峨眉山旅游总公司出资 2,000,000.00 元,占 40%。经四川省乐山市峨眉山市工商行政管理局登记成立,注册号[5111811800167]。从 2003 年 10 月起将其纳入了合并会计报表范围。

2003 年 8 月 10 日,经四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司股东会同意向成都峨眉山旅行社有限责任公司投资 270,000.00 元,并经成都峨眉山旅行社有限责任公司股东会决议通过。2003 年 9 月 26 日,在成都市工商行政管理局办理完股东变更登记,其中四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司出资 270,000.00 元,占注册资本的 90%;自然人李易出资 30,000.00 元,占注册资本的 10%。从 2003 年 10 月起将其纳入了合并会计报表范围。

## (五) 合并会计报表主要项目注释

### 注 1、货币资金

项目	期末数	年初数
现金	863,725.90	592,061.03
银行存款	39,199,990.75	45,953,717.75
其他货币资金	--	--
合计	40,063,716.65	46,545,778.78

现金期末数中包括美元 2,207.00 元,按汇价 1:8.2518 折合人民币 18,211.72

元。

银行存款期末数中包括：本公司于 2003 年 10 月 9 日将原乐山市信托投资公司开设的 212100047 号账户余额 1,607,244.61 元中的 1,600,000.00 元转为乐山市商业银行市中区支行半年期定期存款，2004 年 6 月 29 日到期后兑付转为活期存款。

2004 年 6 月 8 日峨眉山市灵秀旅游文化实业有限公司分别将乐山市商业银行峨眉山市支行开设的 2050678 号账户余额 1,500,000.00 元、中国农业银行峨眉山市支行开设的 367101140000103 号账户余额 2,500,000.00 元转为半年期定期存款。

### 注 2、应收账款

应收账款余额、账龄如下：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	2,181,043.86	46.47	65,431.32	1,728,743.68	53.37	51,862.31
1-2 年	1,554,828.37	33.13	155,482.84	1,196,489.40	36.94	119,648.94
2-3 年	643,858.90	13.72	96,578.84	306,892.80	9.47	46,033.92
3 年以上	313,924.80	6.68	62,784.96	7,032.00	0.22	1,406.40
合计	4,693,655.93	100.00	380,277.96	3,239,157.88	100.00	218,951.57
账面价值	4,313,377.97			3,020,206.31		

应收账款期末数较年初数增加 44.90%，主要是四川省中国国际旅行社及峨眉山市政府接待办食宿费未结算所致。坏账准备计提比例详见附注二注 9。

应收账款本期期末数中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。应收账款期末数中欠款前 5 名的单位如下：

单位名称	金额	所欠时间	欠款原因
四川峨眉广之旅国际旅行社有限责任公司	764,972.00	1-2 年	应收食宿费
四川省中国国际旅行社	227,698.00	1-2 年	应收食宿费
乐山市公安局	206,261.00	1 年以内	应收食宿费
峨眉山市政府接待办	150,617.80	1-2 年	应收食宿费
乐山市财政局	113,678.00	1 年以内	应收食宿费
合计	1,463,226.80		占应收账款总额的 31.17%

### 注 3、其他应收款

其他应收款余额、账龄如下：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	7,580,174.71	52.60	227,405.24	3,575,285.84	40.81	107,258.58
1-2 年	991,354.62	7.46	99,135.46	6,410.45	0.07	641.05
2-3 年	5,438.73	4.52	815.81	263,206.20	3.00	39,480.93
3 年以上	4,703,526.88	35.42	940,705.38	4,916,618.13	56.12	983,323.63
合计	13,280,494.94	100.00	1,268,061.89	8,761,520.62	100.00	1,130,704.19
账面价值	12,012,433.05			7,630,816.43		

其他应收款期末数较年初数增加 51.58%，主要是控股子公司四川峨眉山风景国际旅行社有限公司代国外旅行社支付境内旅游费用以及营销人员为加大促销增加的暂借款尚未结算所致。

其他应收款本期期末数中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款如下：

单位名称	金额	所欠时间	欠款原因
乐山市红珠山宾馆	190,764.90	1 年以内	往来款

其他应收款本期期末数中欠款前 5 名的单位如下：

单位名称	金额	所欠时间	欠款原因
洪雅县高庙镇七里坪电站*	2,982,000.00	97 年后陆续发生	借款及往来款
王毅	1,042,507.49	1 年以内	暂借市场营销款
乐山市旅游局	800,000.00	2-3 年	旅行社质量保证金
泰国峨眉山熊猫假日旅游公司	645,635.15	1 年以内	暂借款
配股发行费用	620,000.00	1 年以内	中介机构费用、审核费用等
合计	6,090,142.64	占其他应收款总额的 45.86%	

\*洪雅县高庙镇七里坪电站是本公司高山区唯一供电单位。2002 年 3 月 10 日，本公司与该电站签订还款协议约定，电站所欠的借款本息 403 万元（其中主要包括 1997 年 12 月 6 日至 2000 年 12 月 6 日的 3 年期借款，本金为 2,500,000.00 元，月利率为 7.8‰，已计息 702,000.00 元，总计 3,202,000.00 元）在近几年中还清，每月在电费中扣除 4 万元，如遇到不可抗拒的自然灾害和供电事故，每月还

款数双方具体协商。本期从该电站电费中扣回借款 240,000.00 元，累计扣回借款 1,120,000.00 元。

#### 注 4、预付账款

预付账款余额、账龄如下：

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	857,136.22	94.90	1,604,431.40	97.21
1-2 年	31,069.72	3.44	46,069.72	2.79
2-3 年	15,000.00	1.66	--	--
3 年以上	--	--	--	--
合计	903,205.94	100.00	1,650,501.12	100.00

预付账款期末数较年初数减少 747,295.18 元，主要是预付给音乐电视《情系峨眉山》制作费及为贵宾楼分公司 8 号楼采购的酒店用品分别转入管理费用和低值易耗品所致。预付账款期末数中无预付持有本公司 5% 以上股份股东单位的款项。

#### 注 5、存货及存货跌价准备

项目	期末数		年初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	3,955,913.25	68,511.95	4,320,825.49	31,620.90
库存商品	766,566.25	77,222.13	1,547,163.86	77,222.13
低值易耗品	2,810,404.07	--	337,388.46	--
生产成本	1,673.00	--	535,028.66	--
合计	7,534,556.57	145,734.08	6,740,406.47	108,843.03
账面价值	7,388,822.49		6,631,563.44	

库存商品的可变现净值是按单个项目根据期末的主要市价减去销售费用计算得到的；原材料的可变现净值是按单个项目根据市场价格扣除估计的尚需加工费用和估计的销售费用确定的。

#### 注 6、待摊费用

类别	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
----	-----	-------	-------	-----

保险费	90,791.30	193,074.00	116,767.89	167,097.41
广告费	668,185.01	665,200.00	1,155,584.98	177,800.03
房租	148,065.00	219,700.00	341,725.00	26,040.00
其他	169,959.17	310,455.93	416,119.37	64,295.73
合计	1,077,000.48	1,388,429.93	2,030,197.24	435,233.17

## 注 7、长期投资

## 1、长期投资项目

项目	年初数		本期 增加数	本期 减少数*	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	614,317.57	--	--	28,270.46	586,047.11	--
长期债权投资	--	--	--	--	--	--
合计	614,317.57	--	--	28,270.46	586,047.11	--

\*本期减少数 28,270.46 元包括：(1) 根据 2002 年 12 月 30 日本公司第 2 届董事会第 18 次会议“关于将出资组建峨眉山热浪传播有限公司”(暂定名)的决议，本公司、新华国际传播有限公司和利川有限公司共同出资 1,000,000.00 元组建。按成都高新区外经委[成高外经贸字(2003)70 号]批复的合同、章程约定，本公司出资 400,000.00 元，占注册资本的 40%；新华国际传播有限公司出资 400,000.00 元，占 40%；利川有限公司出资 200,000.00 元，占 20%。2003 年 7 月 11 日，在成都市工商行政管理局登记成立，注册号为企合川蓉总字第 2901 号。根据峨眉山热浪传播有限责任公司 2004 年 1-6 月发生的亏损按本公司拥有的股权比例(40%)计算的损益调整减少 16,127.53 元。初始投资成本为 400,000.00 元，累计损益调整为-38,597.15 元，其中本期损益调整为-16,127.53 元，期末余额为 361,402.85 元。

(2) 四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司 2004 年 1-6 月对成都峨眉山旅行社有限责任公司投资的股权投资差额摊销 12,142.93 元，期末股权投资差额为 224,644.26 元。详见附注五、注 8“合并价差”。

## 2、长期股权投资

## (1) 长期股权投资项目

项目	年初数	本期	本期	期末数
----	-----	----	----	-----

	金额	减值准备	增加数	减少数	金额	减值准备
对子公司投资	--	--	--	--	--	--
对合营企业投资	--	--	--	--	--	--
对联营企业投资[1]	377,530.38	--	--	16,127.53	361,402.85	--
其他股权投资[2]	236,787.19	--	--	12,142.93	224,644.26	--
其中：股票投资	--	--	--	--	--	--
其他股权投资	236,787.19	--	--	12,142.93	224,644.26	--
合计	614,317.57	--	--	28,270.46	586,047.11	--

## [1]对联营企业投资

被投资企业名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	初始投资额	年初数	期末数	减值准备	备注
峨眉山热浪传播有限公司		40%	400,000.00	377,530.38	361,402.85	--	权益法核算

## [2]其他股权投资

被投资公司名称	投资期限	股权投资差额	摊销期限
成都峨眉山旅行社有限责任公司	2002.03.19/2012.03.18	224,644.26	10年

## 注 8、合并价差

根据 2003 年 8 月 1 日控股子公司四川峨眉山风景国际旅行社股东会决议，同意向成都峨眉山旅行社有限责任公司投资 270,000.00 元，并经成都峨眉山旅行社有限责任公司股东会决议通过。2003 年 9 月 26 日，在成都市工商行政管理局办理股东变更登记，其中四川峨眉山风景国际旅行社出资 270,000.00 元，占注册资本的 90%；自然人李易出资 30,000.00 元，占 10%。从 2003 年 10 月起将其纳入了合并会计报表范围。变更日的净资产为 30,157.05 元，按四川峨眉山风景国际旅行社出资 270,000.00 元，持股比例 90% 计算应享有的净资产为 27,141.34 元，增加股权投资差额 242,858.66 元。根据本公司会计政策借方差额（即初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额）按 10 年的期限摊销，股权投资差额初始金额为 242,858.66 元，累计摊销 18,214.40 元，其中本期摊销 12,142.93 元，期末股权投资差额为 224,644.26 元。

## 注 9、固定资产及累计折旧

项目	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
<b>原值</b>				
房屋建筑物	247,855,051.26	23,789,157.66	--	271,644,208.92
固定资产装修	8,599,892.00	18,998,505.61	--	27,598,397.61
机器设备	63,442,015.56	8,478,906.89	540,290.00	71,380,632.45
索道设备	75,230,406.84	956,320.00	--	76,186,726.84
运输设备	18,340,497.39	1,971,429.00	71,700.00	20,240,226.39
电器及影视设备	18,067,744.09	1,755,998.60	--	19,823,742.69
其他	9,221,816.34	4,617,142.91	--	13,838,959.25
合计	440,757,423.48	60,567,460.67	611,990.00	500,712,894.15
<b>累计折旧</b>				
房屋建筑物	38,560,228.60	4,458,428.76	--	43,018,657.36
固定资产装修	1,157,258.79	703,139.72	--	1,860,398.51
机器设备	22,141,163.21	2,932,449.52	140,083.32	24,933,529.41
索道设备	52,382,688.04	1,453,307.50	--	53,835,995.54
运输设备	10,640,325.55	867,751.46	68,115.00	11,439,962.01
电器及影视设备	9,067,426.75	1,440,803.35	--	10,508,230.10
其他	5,052,480.71	1,372,512.77	--	6,424,993.48
合计	139,001,571.65	13,228,393.08	208,198.32	152,021,766.41
<b>净值</b>				
房屋建筑物	209,294,822.66			228,625,551.56
固定资产装修	7,442,633.21			25,737,999.10
机器设备	41,300,852.35			46,447,103.04
索道设备	22,847,718.80			22,350,731.30
运输设备	7,700,171.84			8,800,264.38
电器及影视设备	9,000,317.34			9,315,512.59
其他	4,169,335.63			7,413,965.77
固定资产净值	301,755,851.83			348,691,127.74
减：固定资产减值准备	2,578,377.37			2,578,377.37
固定资产净额	299,177,474.46			346,112,750.37

固定资产本期增加数包括：从在建工程转入 51,435,350.59 元；直接购买增加 9,132,110.08

固定资产本期减少数包括：主要是红珠山贵宾楼 8 号楼处置转出固定资产机器设备原值 535,890.00 元，累计折旧 135,903.32 元；红珠山贵宾楼 8 号楼报废运输设备的原值 71,700.00 元，累计折旧 68,115.00 元；金顶索道分公司报废机器设备原值 4,400.00 元，累计折旧 4,180.00 元。

截止 2004 年 6 月末，本公司未以固定资产作抵押，也未以固定资产为其他单位提供抵押担保。

#### 注 10、固定资产减值准备

类别	年初数	本期增加数	本期转回数	期末数
房屋建筑物	21,139.71	--	--	21,139.71
固定资产装修	--	--	--	--
机器设备	1,877,287.56	--	--	1,877,287.56
索道设备	--	--	--	--
运输设备	152,058.67	--	--	152,058.67
电器及影视设备	514,936.39	--	--	514,936.39
其他设备	12,955.04	--	--	12,955.04
合计	2,578,377.37	--	--	2,578,377.37

#### 注 11、在建工程

工程名称	预算数 (万元)	年初数	本期增加数	本期转入 固定资产	其他 减少数	期末数	资金 来源	完工 进度%
贵宾楼分公司 8# 楼改造	2,300	31,844,028.33	4,462,402.49	36,306,430.82	--	--	其他	100
其中:利息资本化	--	182,391.00	527,995.61	710,386.61	--	--		
长业大厦	7,297	34,561,913.09	9,777,202.61	--	--	44,339,115.70	其他	40
其中:利息资本化	--	429,152.31	1,044,511.50	--	--	1,473,663.81		
红珠山休闲渡假村项目	18,000	18,680,360.99	14,037,816.51	--	--	32,718,177.50	其他	90
其中:利息资本化	--	--	83,374.31	--	--	83,374.31		
新建万年寺至猴区索道	5,695	393,627.88	100,000.00	--	--	493,627.88	其他	前期工程
峨眉山风景区供水供电	3,284	126,021.00	--	--	--	126,021.00	其他	10
网站二期建设	--	2,249,090.00	--	2,249,090.00	--	--	其他	100

无线网络通讯平台	--	757,019.00	--	757,019.00	--	--	其他	100
单身职工宿舍	--	2,649,344.00	--	--	--	2,649,344.00	其他	前期工程
低山区环线游工程	6,600	6,412,320.55	258,000.00	400,000.00	--	6,270,320.55	募股 其他	
办公楼	--	1,184,871.50	139,407.46	1,324,278.96	--	--	其他	100
“中国第一山”项目	--	409,000.00	--	200,000.00	209,000.00	--	其他	100
金顶宾馆工程	--	227,659.75	--	--	--	227,659.75	其他	
峨眉山雷洞坪·洗象池·九	--	110,000.00	--	--	--	110,000.00	募股	
零星工程	--	2,351,192.59	8,667,758.16	10,198,531.81	--	820,418.94	其他、	
合计	--	101,956,448.68	37,442,587.23	51,435,350.59	209,000.00	87,754,685.32		
其中:利息资本化	--	611,543.31	1,655,881.42	710,386.61	--	1,557,038.12	--	--
减:在建工程减值准备	--	337,659.75	--	--	--	337,659.75		
在建工程净额	--	101,618,788.93	--	--	--	87,417,025.57		

根据 2002 年 11 月 30 日本公司第 2 届董事会第 17 次会议决议, 拟用自有资金 2,300 万元投资改造红珠山贵宾楼分公司 8 号楼, 使之达到五星级标准。2004 年 4 月该楼达到预定可使用状态后暂估转入固定资产, 其中包括因更新改造转入在建工程的房屋、建筑物原值 11,177,600.00 元, 累计折旧 3,185,616.00 元, 净值 7,991,984.00 元。

长业大厦工程: 是 2002 年 12 月 25 日, 本公司(甲方)与成都原野房地产开发公司(乙方)和担保人成都同兴企业集团签订收购成都长业大厦综合楼意向性意见书, 本公司出资 2600 万元以内, 收购位于成都市二环路西二段 66 号(路口)的在建停工综合楼“长业大厦”, 该项目征地 11.388 亩, 代征地 6.0705 亩, 建设地 5.318 亩, 已建成 18000 平方米建筑(含地下室)。根据意向性意见书, 本公司支付 50 万元订金, 成都同兴企业集团以其武侯中央花园首期别墅(398 平方米、权证号: 权字 0669487 号)抵押, 该投资项目经本公司 2003 年 5 月 18 日召

开的 2003 年第一次临时股东大会审议通过，该收购事项于 2003 年 8 月完成。成都市发展计划委员会[成计投资函（2003）108 号]“关于建设项目立项登记的通知”对该项目进行了立项登记，本公司作为该项目的项目业主对其进行建设，项目建设用地已取得成都市人民政府[成国用（2003）第 1035 号]土地使用权证。截止 2004 年 6 月末该项目累计发生支出 44,339,115.70 元。根据《成都峨眉山大酒店可行性分析与策划报告》，该项目总投资约为 7,297.50 万元，建设期为 1 年。

红珠山休闲度假村项目是根据四川省发展计划委员会[川计社会（2001）1004 号]《关于同意峨眉山景区红珠山休闲度假村项目建议书的批复》的批复，工程投资总额为 18,000 万元；根据四川省建设厅[川建厅景发（2000）0438 号]、四川省经贸委[川经贸投资（2001）891 号]以及四川省发展计划委员会[川计社会（2001）1091 号]《关于峨眉山索道建设项目立项报告的批复》的批复，金顶索道技术改造项目和新建万年寺至猴区索道项目工程投资总额为 11,200 万元；根据四川省发展计划委员会[川计社会（2001）1090 号]《关于同意峨眉山风景区供水供电设施建设项目立项报告的批复》的批复，峨眉山风景区供水供电项目工程投资总额为 3,284 万元。以上项目已经本公司第 2 届董事会第 6 次会议审议通过；2001 年 9 月 21 日经本公司 2001 年第 2 次临时股东大会审议通过并公告。

截止 2004 年 6 月，单身职工宿舍的工程支出主要为土地征用费，工程尚未开工。

峨眉山低山区环线游工程于 2000 年经乐山市计划委员会[乐市计（2000）固立-31 号]批准进行修建。工程总投资为 6,600 万元，资金来源为募股资金。该工程包括如下项目：

- a、新建报国寺景区的峨眉山游人服务中心；
- b、建设报国寺景区的峨眉博物馆；
- c、新建报国寺—黄湾公路（2 公里）；
- d、新建伏虎寺景区的伏虎寺关帝庙停车场；
- e、改建五显岗—中峰寺—大峨寺—纯阳殿游山道；
- f、新建清音阁自然生态戏猴区；
- g、新建清音阁游人急救中心。

峨眉山雷洞坪--洗象池--九岗子索道工程按照国务院《关于立即停止一切毁林开垦行为的紧急通知》规定暂缓建设。截止 2001 年末，仍不能被批准开工且预计在 3 年内不能重新开工，故 2001 年已全额计提在建工程减值准备。

在建工程中利息资本化率为 4.941%。

在建工程其他减少数 209,000.00 元已转入当期费用。

#### 注 12、无形资产

种类	原始金额	年初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
土地使用权	107,881,332.20	101,482,799.65	--	--	1,359,946.74	100,122,852.91

土地使用权原始金额是资产收购和置换进入的土地使用权，其明细项目如下：

土地使用权	国有土地使用证号	入账价值	摊销期限	取得方式
宗地	峨眉国用(2001)字第 6699 号	2,577,260.00	2001.09.21-2036.10.25	出让
宗地	峨眉国用(2001)字第 6698 号	2,815,990.00	2001.09.21-2036.10.25	出让
宗地	峨眉国用(2001)字第 6706 号	67,195,066.20	2001.09.21-2041.07.25	出让
宗地	峨眉国用(2001)字第 6700 号	19,595,593.00	2001.09.21-2041.07.25	出让
宗地	峨眉国用(2001)字第 6701 号	9,906,380.00	2001.09.21-2041.07.25	出让
宗地	峨眉国用(2001)字第 6702 号	5,791,043.00	2001.09.21-2041.07.25	出让
合计		107,881,332.20		

以上土地使用权的入账价值均由四川川地地产评估事务所有限公司进行评估，并出具[川地评(2001)036号]土地估价报告，估价结果已报峨眉山市国土局备案。四川川地地产评估事务所有限公司采用基准地价系数修正法和成本逼近法分别测算各宗地的地价，以两种估价结果的算术平均值作为以上各宗地的最终价格。

截止 2004 年 6 月末，本公司未用土地使用权为银行借款和其他单位提供担保和抵押。

#### 注 13、长期待摊费用

种类	原始发生额	年初数	本期增加数	本期摊销数	其他减少数	期末数	剩余摊销期限
劳保服装费	386,673.00	227,766.72	--	96,668.16	--	131,098.56	4-16 月
景区绿化亮化工	3,368,429.17	1,478,985.61	--	575,269.73	--	903,715.88	4-29 月

程费							
游山道	10,380,316.22	6,273,970.84	438,532.51	1,057,572.84	--	5,654,930.51	28-57月
自然生态猴区	3,648,965.14	2,127,892.67	--	386,847.72	--	1,741,044.95	28-35月
天下名山广场及附属设施	3,908,653.61	933,411.20	623,998.79	614,962.83	--	942,447.16	4-30月
金顶大酒店创三星工程	310,524.39	207,015.89	--	34,502.70	--	172,513.19	24月
其他费用	216,250.30	76,875.26	124,000.00	33,848.56	--	167,026.70	6-23月
合计	22,219,811.83	11,325,918.19	1,186,531.30	2,799,672.54	--	9,712,776.95	--

长期待摊费用以实际发生的支出入账，按照费用项目的受益期限及费用性质分期平均摊销计入成本、费用，其中宾馆、索道劳保服装费和金顶大酒店创三星工程摊销计入主营业务成本，景区绿化亮化工程费、游山道、自然生态猴区、天下名山广场及附属设施等摊销计入管理费用。

#### 注 14、短期借款

借款种类	期末数	年初数	备注
抵押借款	--	--	--
担保借款	--	--	
信用借款	39,000,000.00	15,000,000.00	--
质押贷款	--	--	
合计	39,000,000.00	15,000,000.00	--

短期借款明细项目如下：

贷款单位	借款期限	年利率	借款种类	金额
中国建设银行峨眉山市支行	2004.03.22-2005.03.21	4.779%	信用	4,000,000.00
中国建设银行峨眉山市支行*	2004.03.26-2005.03.25	4.779%	信用	35,000,000.00
合计				39,000,000.00

\*经本公司第 3 届董事会第 3 次会议决议通过《关于申请流动资金借款 3,500 万元的议案》向银行借入的款项。

#### 注 15、应付账款

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	2,579,355.04	83.82	1,386,833.78	72.89
1-2 年	51,121.90	1.66	91,658.21	4.82
2-3 年	89,457.21	2.91	66,953.00	3.51
3 年以上*	357,230.40	11.61	357,230.40	18.78
合计	3,077,164.55	100.00	1,902,675.39	100.00

应付账款期末数较年初数增加 61.73%，主要是由于金顶索道货索改造为客索项目完工暂估转入固定资产，同时补记应付的机械设备尾款增加所致。

\*主要是金顶索道公司应付进口索道设备的备品备件款，因外贸进出口公司货物质量与合同约定不符，扣付尾款所致。

应付账款期末数中无欠付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 注 16、预收账款

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	145,315.21	43.46	126,816.55	31.29
1-2 年	40,668.00	12.16	248,369.00	61.27
2-3 年	148,349.00	44.38	5,166.00	1.27
3 年以上	--	--	25,000.00	6.17
合计	334,332.21	100.00	405,351.55	100.00

预收账款期末数中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 注 17、应付工资

类别	期末数	年初数
绩效工资	1,057,048.30	801,349.57

是根据本公司内部[峨旅股司发（2001）04 号]《关于下达二 00 一年度经营任务指标印发奖惩措施的通知》规定，对于各管理型分公司，包括金顶索道、万年索道、冰雪公司，每月按各分公司工资总额的 20% 预扣经营风险抵押金，半年结算一次。如各分公司完成公司下达的经济指标及其他指标，全额补发 20% 的经营风险抵押金，否则视考核指标完成情况，按完成比例在 20% 的经营风险抵押金中

扣除，扣除部分冲减当年成本费用，剩余部份返还各分公司由其补发。

#### 注 18、应付股利

主要投资者	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
峨眉山旅游总公司	2,130,240.00	11,817,216.00	8,530,240.00	5,417,216.00
乐山市红珠山宾馆	2,601,760.00	2,341,584.00	2,959,184.00	1,984,160.00
社会公众股东股利	--	7,200,000.00	7,200,000.00	--
合计	4,732,000.00	21,358,800.00	18,689,424.00	7,401,376.00

根据 2004 年 1 月 10 日本公司召开的第 3 届董事会第 2 次会议“关于 2003 年利润分配方案”的决议，以 2003 年末总股本为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.80 元（含税），共计派发现金 2,135.88 万元，2004 年 2 月 15 日本公司召开 2003 年年度股东大会通过该利润分配预案。截止 2004 年 6 月末已支付应付股利 18,689,424.00 元。

#### 注 19、应交税金

项目	期末数	年初数	税率%
增值税	95,156.74	69,675.29	4%、6%
营业税	3,312,098.45	1,984,033.96	3%-20%
城市建设维护税	274,004.57	198,199.79	7%
企业所得税	1,924,663.28	-1,248,384.51	15%
代扣税金*	980,095.02	1,265,764.05	--
房产税	51,385.18	--	
土地使用税	165,366.19	--	
合计	6,802,769.43	2,269,288.58	--

应交税金期末数较年初数增加 4,533,480.85 元，主要是由于 2003 年度财政部、国家税务总局调整部分行业在“非典”疫情期间的税收政策，本公司峨眉山大酒店、红珠山贵宾楼分公司、金顶大酒店的餐饮、住宿收入从 2003 年 5 月 1 日至 12 月 31 日所取得的旅游收入免征营业税。2004 年 1-6 月游山票提价和游山人数上升，收入和经营利润大幅增加导致本期的营业税金和企业所得税增加所致。

\*是代扣代缴的建安税和个人所得税。

#### 注 20、其他应交款

项目	期末数	年初数	费率
教育费附加	-23,841.47	-56,138.70	3%
交通费附加	122,884.66	133,847.41	4%
副食品调节基金	24.59	2.54	1‰
合计	99,067.78	77,711.25	

## 注 21、其他应付款

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	12,123,575.93	75.58	9,928,270.08	85.55
1-2 年	2,433,245.29	15.17	350,699.33	3.02
2-3 年	339,313.25	2.12	102,594.80	0.88
3 年以上	1,143,739.27	7.13	1,224,189.85	10.55
合计	16,039,873.74	100.00	11,605,754.06	100.00

其他应付款期末数较年初数增加 38.21% ,主要是由于 2004 年 1-6 月游山票门票收入上升导致应付峨眉山市峨眉山管理委员会的游山票分成款增加所致。

其他应付款期末数中欠付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项如下：

单位名称	金额	欠款原因
峨眉山旅游总公司	644,325.84	应付土地租赁费

其他应付款期末数中欠款前 5 名的单位如下：

单位名称	金额	欠款原因
峨眉山市峨眉山管理委员会	4,472,782.18	应付游山票分成款
董事长奖励基金*	1,403,951.74	
峨眉山旅游总公司	644,325.84	应付土地租赁费
质量保证金	692,317.05	预留建筑公司工程质量保证金
峨眉山市污水处理厂	546,571.77	代收代缴污水处理费款
合计	7,759,948.58	占其他应付款期末余额的 48.38%

\*经董事会第 2 届第 1 次 (临时) 会议审议通过,自 2001 年起按照本公司及其下属分支机构每月员工工资总额的 8% 计提董事长奖励基金。

## 注 22、预提费用

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
温泉用水费用	--	120,000.00	--	120,000.00

## 注 23、一年内到期的长期负债

借款种类	期末数	年初数	备注
抵押借款	--	--	
担保借款	--	--	
信用借款	20,000,000.00	--	
质押贷款	40,000,000.00	--	
合计	60,000,000.00	--	

## 一年内到期的长期借款明细项目如下：

贷款单位	借款期限	年利率	借款种类	金额
中国民生银行股份有限公司成都分行	2003.06.27-2005.06.26	4.941%	质押	40,000,000.00
中国建设银行峨眉山市支行	2003.06.03-2005.06.02	4.941%	信用	20,000,000.00
合计				60,000,000.00

## 注 24、长期借款

借款种类	期末数	年初数	备注
抵押借款	--	--	
担保借款	--	--	
信用借款	35,000,000.00	55,000,000.00	
质押贷款	--	40,000,000.00	
合计	35,000,000.00	95,000,000.00	

## 长期借款明细项目如下：

贷款单位	借款期限	年利率	借款种类	金额
中国工商银行峨眉山市支行*	2003.09.30-2005.09.29	4.941%	信用	10,000,000.00
中国工商银行峨眉山市支行**	2003.12.25-2006.12.24	4.941%	信用	25,000,000.00
合计				35,000,000.00

\*经本公司第 2 届董事会第 22 次会议通过，以峨眉山金顶索道收费权向中国民生银行股份有限公司成都分行质押借款 40,000,000.00 元用于对峨眉山大厦（长业大厦）进行收购和装修改造；向中国建设银行峨眉山市支行借款 20,000,000.00

元用于改造本公司红珠山贵宾楼分公司 8 号楼；向中国工商银行峨眉山市支行借款 10,000,000.00 元用于对峨眉山大厦（长业大厦）装修改造。

\*\*经本公司第 3 届董事会第 1 次会议(临时)通过，向工商银行峨眉山市支行借款 25,000,000.00 元用于对红珠山温泉渡假项目改造。

#### 注 25、长期应付款

长期应付款期末数 7,091,216.09 元，是本公司所属金顶索道公司的“拨改贷”资金本息余额，其中本金 5,400,000.00 元，利息 1,691,216.09 元。根据国家计划委员会、财政部[计投资（1997）2657 号]《关于将国家旅游局中央级“拨改贷”资金本息余额转为国家资本金的批复》规定“拨改贷”资金本息余额应转为“国家资本金”。但文件发文日期是 1997 年 12 月 31 日，本公司股权管理方案批准时间早于该文件发文时间，且“拨改贷”资金本息余额转为国家资本金迄今没有明确经批准的股份持有人，折股比率未经国有资产管理部门批准也未经股东大会审议通过，国家有关部门至今未就上市公司“拨改贷”资金本息余额如何转为股本作出规定。所以至今未将其转入“股本”而暂记入“长期应付款”科目。

#### 注 26、专项应付款

专项应付款期末余额为 171,021.33 元，是控股子公司峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司专项经费结余。根据峨眉山市市政府 2003 年 6 月 25 日会议纪要精神，由峨眉山市财政划拨 200,000.00 元、峨眉山市国土资源局代政府划拨 800,000.00 元作为峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司研发旅游产品的专项经费。

#### 注 27、递延税款贷项

种类	原始金额	年初数	本期增加数	本期摊销数	期末数	剩余摊销期限
递延税款贷项	10,953,107.45	5,476,553.69	--	547,655.38	4,928,898.31	54 个月

1999 年初本公司在编制 1998 年年度会计报表时，根据财政部[财会函（1998）25 号]《关于资本公积期初余额确定方法问题复函》规定，将资本公积年初余额中评估增值部分，按现行税率计算的未来需要缴纳的所得税，作为负债记入“递延税款”科目贷方的数额。本公司 1998 年底将评估增值 3,319.12 万元，按 33% 计提所得税 10,953,107.45 元，按此规定转入“递延税款”科目贷方。按照财政部[财会

字(1998)66号]《关于执行具体会计准则和股份有限公司会计制度有关会计问题解答的通知》规定,从1999年起以综合调整法按10年期限平均摊销,每年摊销1,095,310.75元转入“应交税金—企业所得税”。本期摊销记入应交税金547,655.38元,累计摊销6,024,209.14元,摊销后期末余额为4,928,898.31元。

### 注28、股本

股本2004年6月末增减变动情况如下表:

项目	年初数	本期变动增减(+,-)					期末数
		配股	送股	公积金 转股	其他	小计	
一、未上市流通股份							
1、发起人股份	78,660,000.00	--	--	--	--	--	78,660,000.00
其中：国家拥有股份	--	--	--	--	--	--	--
境内法人持有股份	78,660,000.00	--	--	--	--	--	78,660,000.00
境外法人持有股份	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--
2、募集法人股	--	--	--	--	--	--	--
3、内部职工股	--	--	--	--	--	--	--
4、优先股或其他	--	--	--	--	--	--	--
其中：转配股	--	--	--	--	--	--	--
未上市流通股份合计	78,660,000.00	--	--	--	--	--	78,660,000.00
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	40,000,000.00	--	--	--	--	--	40,000,000.00
2、境内上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--
3、境外上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
已上市流通股份合计	40,000,000.00	--	--	--	--	--	40,000,000.00
三、股份总数	118,660,000.00	--	--	--	--	--	118,660,000.00

### 注29、资本公积

资本公积2004年6月末增减变动情况如下表:

项目	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	219,000,800.00	--	--	219,000,800.00

接受捐赠非现金资产准备	--	--	--	--
接受现金捐赠	--	--	--	--
股权投资准备	--	--	--	--
拨款转入	--	--	--	--
外币资本折算差额	--	--	--	--
关联交易差价	157,255.55	--	--	157,255.55
其他资本公积	25,425,385.42	--	--	25,425,385.42
其中：资产评估增值准备	22,238,127.25	--	--	22,238,127.25
住房周转金转入	-7,983,075.29	--	--	-7,983,075.29
合计	244,583,440.97	--	--	244,583,440.97

## 注 30、盈余公积

盈余公积 2004 年 6 月末增减变动情况如下表：

项目	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	18,600,773.68	--	--	18,600,773.68
法定公益金	4,596,294.75	--	--	4,596,294.75
任意盈余公积	--	--	--	--
合计	23,197,068.43	--	--	23,197,068.43

## 注 31、未分配利润

项目	期末数	年初数
一、净利润	13,479,048.16	32,398,510.59
加：年初未分配利润	42,188,779.96	14,666,390.16
其他转入	--	--
二、可供分配的利润	55,667,828.12	47,064,900.75
减：提取的法定盈余公积	--	3,230,472.06
提取的法定公益金	--	1,645,648.73
提取职工奖励及福利基金	--	--
提取储备基金	--	--
提取企业发展基金	--	--
利润归还投资	--	--
三、可供投资者分配的利润	55,667,828.12	42,188,779.96
减：应付优先股股利	--	--
提取任意盈余公积	--	--

应付普通股股利*	21,358,800.00	--
转作股本的普通股股利	--	--
四、未分配利润	34,309,028.12	42,188,779.96

\*详见本附注五、注 18 “应付股利”。

注 32、主营业务收入和主营业务成本

主营业务收入和主营业务成本发生数如下表：

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
游山门票收入	58,515,456.80	33,130,578.53	14,906,858.94	8,820,791.04
客运索道收入	27,725,632.00	5,740,049.86	12,801,110.20	5,630,654.93
宾馆客房收入	11,340,365.25	10,516,506.45	6,940,341.49	6,618,830.83
宾馆餐饮收入	6,116,072.24	5,813,497.84	3,284,044.80	3,410,963.56
旅行社收入	3,104,481.50	2,632,205.50	1,499,774.60	1,370,683.40
商品销售收入	1,681,552.35	1,688,653.40	1,003,925.51	728,853.73
供水、供电收入	1,921,936.08	954,436.18	1,388,402.35	1,416,204.65
娱乐业收入	1,623,793.50	1,638,129.85	1,466,550.00	1,243,474.71
其他	689,306.56	255,238.74	283,478.20	250,786.20
合计	112,718,596.28	62,369,296.35	43,574,486.09	29,491,243.05

主营业务收入本期数较上年同期数上升 158.68%，主要是由于：从 2003 年 6 月 1 日起至 7 月 31 日凡到峨眉山旅游的游客，游山票实行 5 折优惠，而本期未实行该项优惠。根据四川省物价局[川价费(2003)198 号]《四川省物价局关于调整峨眉山门票价格的批复》，“峨眉山景区门票价格由现行 80 元/人调整为旺季 120 元/人；淡季 100 元/人；每年 2-11 月为旺季，12 月至次年 1 月为淡季（节假日、黄金周除外）。执行时间为 2003 年 9 月 25 日。对旅行团队延期三个月执行”；由于 2003 年上半年全国范围遭受“非典型肺炎”疫情影响，特别是对旅游行业的影响尤为突出，2004 年 1-6 月旅游行业出现恢复性上涨，本期的游山人数较上年同期人数上升 140.22%。

2004 年 1-6 月收入前五名客户的收入总额以及所占比例：

客户名称	本期收入发生数	所占比例%
乐山市政府接待办	3,135,536.90	2.78

峨眉山市峨眉山管理委员会	2,837,862.56	2.52
四川省中国青年旅行社	1,143,600.00	1.01
成都光大旅行社	1,059,120.00	0.94
九寨沟假日旅行社有限责任公司	618,000.00	0.55
合计	8,794,119.46	7.80

## 注 33、主营业务税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴比例
营业税	4,238,051.95	1,634,534.90	3-5%
城建税	312,065.48	124,042.25	7%
教育费附加	133,634.91	49,285.48	3%
旅游拓展费	--	424,357.90	1.3%
副食品调节基金	128.51	42.46	1‰
合计	4,683,880.85	2,232,262.99	

主营业务税金及附加本期数较上年同期数增加 2,451,617.86 元,主要是 2003 年度财政部、国家税务总局调整部分行业在“非典”疫情期间的税收政策,本公司峨眉山大酒店、红珠山贵宾楼分公司、金顶大酒店的餐饮、住宿收入从 2003 年 5 月 1 日至 12 月 31 日所取得的旅游收入免征营业税;本期的游山人数较上年同期人数上升 140.22%,导致本期旅游收入大幅上升相应增加营业税。

## 注 34、其他业务利润

类别	本期数			上年同期数		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
受托经营收入*	100,000.00	5,500.00	94,500.00	100,000.00	--	100,000.00
租金收入	210,000.00	41,540.50	168,459.50	45,380.00	1,925.00	43,455.00
停车场收入	425,130.00	119,517.21	305,612.79	200,327.00	106,719.10	93,607.90
安装及材料收入	675,486.77	577,165.90	98,320.87	10,029.88	4,121.22	5,908.66
其他	129,441.03	25,497.20	103,943.83	229,467.80	24,996.90	204,470.90
合计	1,540,057.80	769,220.81	770,836.99	585,204.68	137,762.22	447,442.46

\*2003 年 2 月 9 日,本公司与峨眉山旅业发展有限公司签定委托经营合同,峨眉山旅业发展有限公司委托本公司对其分公司峨眉山饭店进行经营管理,委托经营期限 3 年,自 2003 年 3 月 1 日起至 2006 年 2 月 28 日止。每年支付委托经营费

用 20 万元，每半年交付一次，年底结清。若年税后净利润达到 50 万元以上，作为对本公司的奖励，50 万元以上部分双方按的 5：5 比例分成。根据财政部[财会（2001）64 号]《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》，对本期取得的受托经营收入 100,000.00 元确认为其他业务收入。

#### 注 35、营业费用

营业费用 2004 年 1-6 月发生数为 299,919.01 元 较上年同期发生数 232,385.16 元增加 29.06%，主要是控股子公司四川风景国际旅行社有限责任公司和峨眉山金旅网络旅游有限公司本期发生的营业费用。

#### 注 36、管理费用

管理费用 2004 年 1-6 月发生数 28,810,428.76 元，较上年同期发生数 22,375,097.81 元增加 28.76%。主要是由于市场营销费用、差旅费和折旧费用等费用增加所致。

#### 注 37、财务费用

类别	本期数	上年同期数
利息支出	1,386,134.71	-761,415.50
减：利息收入	109,717.80	96,356.38
汇兑损失	--	--
减：汇兑收益	--	--
其他	42,921.35	20,671.82
合计	1,319,338.26	-837,100.06

财务费用本期发生数较上年同期数增加 2,156,438.32 元，主要是根据峨眉山市人民政府[峨府函（2003）17 号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，2003 年 6 月收到峨眉山市财政局给予的贷款贴息 2,000,000.00 元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，减少了上年同期利息支出数。

#### 注 38、投资收益

2004 年 1-6 月投资收益明细项目如下：

项目	股权投资收益	债权投资收益	联营或合营公司分来的利润	期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	合计
短期投资	--	--	--	--	--
长期投资	--	--	--	-28,270.46	-28,270.46
合计	--	--	--	-28,270.46	-28,270.46

“投资收益 - 期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额” -28,270.46 元，包括：对峨眉山热浪传播有限公司 2004 年 1-6 月的损益调整为-16,127.53 元的金额；对成都峨眉山旅行社有限责任公司 2004 年 1-6 月的股权投资差额摊销-12,142.93 元。

#### 注 39、补贴收入

项目	本期数	上年同期数
景区维护建设补贴	--	--
非典补贴*	--	5,500,000.00
合计	--	5,500,000.00

\*是根据峨眉山市人民政府[峨府函(2003)17号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，峨眉山市财政局补贴本公司 5,500,000.00 元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，该项补贴于 2003 年 6 月收到，不列入计税所得额。

#### 注 40、营业外收入

项目	本期数	上年同期数
处理固定资产收益	--	--
赔偿收入	761.00	21,579.00
罚款收入	--	670.00
保险手续费收入	183,160.47	89,074.50
其他	2,034.00	--
合计	185,955.47	111,323.50

#### 注 41、营业外支出

项目	本期数	上年同期数
处理固定资产损失	2,707.00	512.00

固定资产盘亏	--	--
罚款支出	34,064.64	
捐赠支出	--	120.00
赔偿支出	--	14,591.38
非常损失	--	--
意外伤害赔款	15,101.00	143,385.00
固定资产减值准备	--	--
在建工程减值准备	--	--
其他	35,841.44	25,000.00
合计	87,714.08	183,608.38

## 注 42、收到的其他与经营活动有关的现金

本期收到的其他与经营活动有关的现金为 1,179,947.47 元，主要项目如下：

项目	本期发生数
收保险返还款	183,160.47
收承包费收入	100,000.00
收回借款	80,000.00
收租赁收入	210,000.00
代收污水处理费	123,609.80
收停车场收入	425,130.00

## 注 43、支付的其他与经营活动有关的现金

本期支付的其他与经营活动有关的现金为 21,901,263.42 元，主要项目如下：

项目	本期发生数
办公费	3,927,044.33
土地租赁费	1,297,303.36
差旅费	1,201,931.08
中介机构服务费	100,000.00
运杂费、汽车费	1,135,333.16
房租费	466,335.50
维修、物料消耗及燃料费	2,065,154.05
印刷费	213,300.00
广告及宣传费	4,076,749.19
业务招待费	273,529.41

邮电及通讯费	620,994.19
水电费	860,912.39

注 44、收到的其他与投资活动有关的现金

2003 年收到的其他与投资活动有关的现金为 109,717.80 元，是收到的银行存款利息收入。

注 45、支付的其他与投资活动有关的现金

2004 年 1-6 月支付的其他与投资活动有关的现金为 0.00 元。

注 46、收到的其他与筹资活动有关的现金

2004 年 1-6 月收到的其他与筹资活动有关的现金为 0.00 元。

注 47、支付的其他与筹资活动有关的现金

2004 年 1-6 月支付的其他与筹资活动有关的现金 50,000.00 元为配股专项报告审核费用。

## (六) 母公司会计报表主要项目注释

注 1、应收账款

应收账款余额、账龄如下：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	1,784,750.84	46.06	53,542.53	1,626,366.48	59.29	48,790.99
1-2 年	1,334,471.87	34.43	133,447.19	802,640.80	29.26	80,264.08
2-3 年	442,319.30	11.41	66,347.90	306,892.80	11.19	46,033.92
3 年以上	313,924.80	8.10	62,784.96	7,032.00	0.26	1,406.40
合计	3,875,466.81	100.00	316,122.58	2,742,932.08	100.00	176,495.39
账面价值	3,559,344.23			2,566,436.69		

应收账款 2004 年 6 月末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

应收账款 2004 年 6 月末余额中欠款前 5 名的单位如下：

单位名称	金额	所欠时间	欠款原因
四川峨眉广之旅国际旅行社有限责任公司	764,972.00	1-2 年	应收食宿费
四川省中国国际旅行社	227,698.00	1-2 年	应收食宿费

乐山市公安局	206,261.00	1 年以内	应收食宿费
峨眉山市政府接待办	150,617.80	1-2 年	应收食宿费
乐山市财政局	113,678.00	1 年以内	应收食宿费
合计	1,463,226.80		占应收账款总额的 37.76%

## 注 2、其他应收款

其他应收款余额、账龄如下：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	7,487,357.66	59.22	224,620.73	4,199,184.70	44.66	125,975.54
1-2 年	672,078.32	5.32	67,207.83	724,432.32	7.70	72,443.23
2-3 年	479,355.54	3.79	71,903.33	263,206.20	2.80	39,480.93
3 年以上	4,003,526.88	31.67	800,705.38	4,216,618.13	44.84	843,323.63
合计	12,642,318.40	100.00	1,164,437.27	9,403,441.35	100.00	1,081,223.33
账面价值	11,477,881.13			8,322,218.02		

其他应收款期末数中持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款如下：

单位名称	金额	所欠时间	欠款原因
乐山市红珠山宾馆	190,764.90	1 年以内	往来款

其他应收款中欠款前 5 名的单位如下：

单位名称	金额	所欠时间	欠款原因
洪雅县高庙镇七里坪电站*	2,982,000.00	97 年后陆续发生	借款及往来款
王毅	1,042,507.49	1 年以内	暂借市场营销款
乐山市旅游局	800,000.00	2-3 年	旅行社质量保证金
配股发行费用	620,000.00	1 年以内	中介机构费用、审核费用
峨眉山房屋基金管理中心	586,682.07	3 年以上	职工上缴住房维修基金
合计	6,031,189.56	占其他应收款总额的 47.71%	

\*洪雅县高庙镇七里坪电站是本公司高山区唯一供电单位。2002 年 3 月 10 日，本公司与该电站签订的还款协议，该电站所欠的借款本息 403 万元（其中主要包括 1997 年 12 月 6 日至 2000 年 12 月 6 日的三年期借款，本金为 2,500,000.00 元，

月利率为 7.8‰，已记息 702,000.00 元，总计 3,202,000.00 元) 在近几年中还清，每月在电费中扣除 4 万元，如遇到不可抗拒的自然灾害和供电事故，每月还款数双方具体协商。本期已从该电站电费中扣回借款 240,000.00 元，累计扣回借款 1,120,000.00 元。

### 注 3、长期投资

#### 1、长期投资项目

项目	年初数		本期增加数*	本期减少数**	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	8,044,591.42	--	300.53	264,643.71	7,780,248.24	--
长期债权投资	--	--	--	--	--	--
合计	8,044,591.42	--	300.53	264,643.71	7,780,248.24	--

\*本期增加数 300.53 元，是根据峨眉山金旅网络旅游有限公司 2004 年 1-6 月实现的收益按本公司拥有的股权比例（40%）计算的损益调整数 300.53 元。

\*\*本期减少数 264,643.71 元，包括：

（1）根据四川风景国际旅行社有限责任公司 2004 年 1-6 月发生的亏损按本公司拥有的股权比例（90%）计算的损益调整数 248,516.18 元。

（2）根据峨眉山热浪传播有限责任公司 2004 年 1-6 月发生的亏损按本公司拥有的股权比例（40%）计算的损益调整数 16,127.53 元。

#### 2、长期股权投资

##### （1）长期股权投资项目

项目	年初数		本期增加数	本期减少数	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对子公司投资	7,667,061.04	--	300.53	248,516.18	7,418,845.39	--
对合营企业投资	--	--	--	--	--	--
对联营企业投资	377,530.38	--	--	16,127.53	361,402.85	--
其他股权投资	--	--	--	--	--	--
其中：股票投资	--	--	--	--	--	--
其他股权投资	--	--	--	--	--	--

合计	8,044,591.42	--	300.53	264,643.71	7,780,248.24	--
----	--------------	----	--------	------------	--------------	----

## 对子公司投资

被投资公司名称	初始投资额	追加投资额	被投资单位权益增减额	累计分得的现金红利	期末数	备注
四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司*	2,955,622.07	--	-248,516.18	--	2,707,105.89	
峨眉山金旅网络旅游有限公司**	1,711,438.97	--	300.53	--	1,711,739.50	
峨眉山灵秀文化有限公司***	3,000,000.00	--	--	--	3,000,000.00	
合计	7,667,061.04	--	-248,215.65	--	7,418,845.39	

\*对其初始投资成本为 4,500,000.00 元，按权益法核算；累计损益调整为 -1,792,894.11 元；其中本期损益调整为 -248,516.18 元，期末余额为 2,707,105.89 元。

\*\*对其初始投资成本为 1,800,000.00 元，按权益法核算；累计损益调整为 -88,260.50 元；其中本期损益调整为 300.53 元，期末余额为 1,711,739.50 元。

\*\*\*对其初始投资成本为 3,000,000.00 元，按权益法核算；累计损益调整为 0.00 元；其中本期损益调整为 0.00 元，期末余额为 3,000,000.00 元。

## 对联营企业投资

被投资企业名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	初始投资额	年初数	期末数	减值准备	备注
峨眉山热浪传播有限公司*		40%	400,000.00	377,530.38	361,402.85	--	权益法核算

\*对其初始投资成本为 400,000.00 元，按权益法核算；累计损益调整为 -38,597.15 元；其中本期损益调整为 -16,127.53 元，期末余额为 361,402.85 元。

## 注 4、固定资产及累计折旧

项目	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
<b>原值</b>				
房屋建筑物	247,855,051.26	23,789,157.66	--	271,644,208.92
固定资产装修	8,599,892.00	18,998,505.61	--	27,598,397.61
机器设备	63,397,802.56	8,520,179.50	540,290.00	71,377,692.06
索道设备	75,230,406.84	956,320.00	--	76,186,726.84

运输设备	18,184,497.39	2,127,429.00	71,700.00	20,240,226.39
电器及影视设备	17,565,663.09	1,735,998.60	--	19,301,661.69
其他	9,221,816.34	4,675,343.65	--	13,897,159.99
合计	440,055,129.48	60,802,934.02	611,990.00	500,246,073.50
<b>累计折旧</b>				
房屋建筑物	38,560,228.60	4,458,428.76	--	43,018,657.36
固定资产装修	1,157,258.79	703,139.72	--	1,860,398.51
机器设备	22,139,416.81	2,930,680.85	140,083.32	24,930,014.34
索道设备	52,382,688.04	1,453,307.50	--	53,835,995.54
运输设备	10,605,745.55	902,331.46	68,115.00	11,439,962.01
电器及影视设备	8,971,626.59	1,396,390.12	--	10,368,016.71
其他	5,052,480.71	1,374,333.77	--	6,426,814.48
合计	138,869,445.09	13,218,612.18	208,198.32	151,879,858.95
<b>净值</b>				
房屋建筑物	209,294,822.66			228,625,551.56
固定资产装修	7,442,633.21			25,737,999.10
机器设备	41,258,385.75			46,447,677.72
索道设备	22,847,718.80			22,350,731.30
运输设备	7,578,751.84			8,800,264.38
电器及影视设备	8,594,036.50			8,933,644.98
其他	4,169,335.63			7,470,345.51
固定资产净值	301,185,684.39			348,366,214.55
减：固定资产减值准备	2,578,377.37			2,578,377.37
固定资产净额	298,607,307.02			345,787,837.18

固定资产本期增加数包括：从在建工程转入 51,435,350.59 元；直接购买增加 9,367,583.43 元。

固定资产本期减少数包括：主要是红珠山贵宾楼 8 号楼处置转出固定资产机器设备原值 535,890.00 元，累计折旧 135,903.32 元；红珠山贵宾楼 8 号楼报废运输设备的原值 71,700.00 元，累计折旧 68,115.00 元；金顶索道分公司报废机器设备原值 4,400.00 元，累计折旧 4,180.00 元。

截止 2004 年 6 月末，本公司未以固定资产作抵押，也未以固定资产为其他单位提供抵押担保。

#### 注 5、未分配利润

项目	期末数	年初数
一、净利润	13,568,388.66	32,304,720.61
加：年初未分配利润*	42,055,599.26	14,626,999.44
其他转入	--	--
二、可供分配的利润	55,623,987.92	46,931,720.05
减：提取的法定盈余公积	--	3,230,472.06
提取的法定公益金	--	1,645,648.73
提取职工奖励及福利基金	--	--
提取储备基金	--	--
提取企业发展基金	--	--
利润归还投资	--	--
三、可供投资者分配的利润	55,623,987.92	42,055,599.26
减：应付优先股股利	--	--
提取任意盈余公积	--	--
应付普通股股利*	21,358,800.00	--
转作股本的普通股股利	--	--
四、未分配利润	34,265,187.92	42,055,599.26

\*详见本附注五、注 18 “应付股利”。

注 6、主营业务收入、主营业务成本

主营业务收入和主营业务成本 2004 年 1-6 月发生数如下表：

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
游山门票收入*	58,714,806.80	33,130,578.53	14,906,858.94	8,820,791.04
客运索道收入	27,783,987.00	5,740,049.86	12,801,110.20	5,630,654.93
宾馆客房收入	11,355,802.25	10,516,506.45	6,940,341.49	6,618,830.83
宾馆餐饮收入	6,116,072.24	5,813,497.84	3,284,044.80	3,410,963.56
旅行社收入	--	--	--	--
商品销售收入	1,681,552.35	1,688,653.40	1,003,925.51	728,853.73
供水、供电收入	1,921,936.08	954,436.18	1,388,402.35	1,416,204.65
娱乐业收入	1,623,793.50	1,638,129.85	1,466,550.00	1,243,474.71
其他	403,069.54	11,616.37	281,406.20	250,051.20
合计	109,601,019.76	59,493,468.48	42,072,639.49	28,119,824.65

\*从 2003 年 6 月 1 日起至 7 月 31 日凡到峨眉山旅游的游客，游山票实行 5 折

优惠。根据四川省物价局[川价费(2003)198 号]《四川省物价局关于调整峨眉山门票价格的批复》,“峨眉山景区门票价格由现行 80 元/人调整为旺季 120 元/人;淡季 100 元/人;每年 2-11 月为旺季,12 月至次年 1 月为淡季(节假日、黄金周除外)。执行时间为 2003 年 9 月 25 日。对旅行团队延期三个月执行”。

2004 年 1-6 月收入前五名客户的收入总额以及所占比例:

客户名称	本期收入发生数	所占比例%
乐山市政府接待办	3,135,536.90	2.86
峨眉山市峨眉山管理委员会	2,837,862.56	2.59
四川省中国青年旅行社	1,143,600.00	1.04
成都光大旅行社	1,059,120.00	0.97
九寨沟假日旅行社有限责任公司	618,000.00	0.56
合计	8,794,119.46	8.02

#### 注 7、投资收益

2004 年 1-6 月投资收益明细项目如下:

项目	股权投资收益	债权投资收益	联营或合营公司分来的利润	期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	合计
短期投资	--	--	--	--	--
长期投资	--	--	--	-264,343.18	-264,343.18
合计	--	--	--	-264,343.18	-264,343.18

“投资收益 - 期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额” -264,343.18 元,包括: 对四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司 2004 年 1-6 月的损益调整为-248,516.18 元的金额; 对峨眉山金旅网络旅游有限公司 2004 年 1-6 月的损益调整为 300.53 元; 对峨眉山热浪传播有限公司 2004 年 1-6 月的损益调整为 -16,127.53 元的金额。

### (七) 关联方关系及其交易

#### 1、关联方关系

##### (1) 存在控制关系的关联方

名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质 或类别	法定 代表人
峨眉山市峨眉山管 委会	峨眉山市名 山西路 168 号	负责峨眉山风景区的保护、管 理、规划、建设旅游接待等工作	实际 控制人	事业单位	秦福荣
峨眉山旅游总公司	峨眉山市	住宿、饮食、汽车客运	母公司	国有经济	陈洪根
峨眉山金旅网络旅 游有限公司	峨眉山市黄 湾乡报国村	互联网信息服务；网上提供订 票、订房服务；会员制服务；信 息化工程建设、网站建设、软件	子公司	有限责任	马元祝
峨眉山灵秀旅游文 化实业有限公司	四川省峨眉 山市黄湾乡 报国村	旅游纪念品、工艺美术品、毛绒 制品、佛事用品、玩具、图书画 册、音像制品、土特产品、茶叶、	子公司	有限责任	马元祝
四川峨眉山风景国 际旅行社有限责任	成都市洗面 桥街 10 号	入境旅游业务、国内旅游业务、 销售旅游产品(不含金银制品)。	子公司	有限责任	马元祝
成都峨眉山市旅行 社有限责任公司	成都衣冠庙 洗面桥 10 号	国内旅游业务。	孙公司	有限责任	马元祝

## (2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
峨眉山旅游总公司	45,000,000.00	--	--	45,000,000.00
峨眉山金旅网络旅游有限公司	4,500,000.00	--	--	4,500,000.00
峨眉山灵秀旅游文化实业有限公司	5,000,000.00	--	--	5,000,000.00
四川峨眉山风景国际旅行社有限责任公司	5,000,000.00	--	--	5,000,000.00
成都峨眉山市旅行社有限责任公司	300,000.00	--	--	300,000.00

## (3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
峨眉山旅游总公司	65,651,200.00	55.33	--	--	--	--	65,651,200.00	55.33
峨眉山金旅网络旅游 有限公司	2,700,000.00	60.00	--	--	--	--	2,700,000.00	60.00
峨眉山灵秀旅游文化 实业有限公司	3,000,000.00	60.00	--	--	--	--	3,000,000.00	60.00
四川峨眉山风景国际 旅行社有限责任公司	4,500,000.00	90.00	--	--	--	--	4,500,000.00	90.00
成都峨眉山市旅行社 有限责任公司	270,000.00	90.00	--	--	--	--	270,000.00	90.00

## (4) 不存在控制关系的关联方的关系

关联单位名称	与本企业关系
乐山市红珠山宾馆	本公司股东之一
峨眉山旅业发展有限公司	同受峨眉山市峨眉山管委会实际控制

## 2、关联方交易及价格

### (1) 关联交易

#### 1) 本公司与峨眉山管理委员会的重要交易事项

根据 1997 年 5 月本公司（筹）与峨眉山管理委员会签定的《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》以及补充协议约定，按游山票收入扣除游山票制作费、游山票房全部管理费用、游客人身保险费、峨眉山旅游风景保护基金等并交纳营业税后的 50% 支付给管理委员会。2003 年 1-6 月应付峨眉山风景区管理委员会游山票分成款 4,967,314.08 元；2004 年 1-6 月应付给峨眉山风景区管理委员会游山票分成款 25,701,246.92 元。

#### 关联销售

关联方	本期数	上年同期数
峨眉山市峨眉山管委会*	2,837,862.56	3,212,837.81

\*为峨眉山管委会签单收入。

#### 2) 本公司与峨眉山旅游总公司的重要交易事项

根据本公司与峨眉山旅游总公司签定的《土地使用权租赁协议书》，其中自 1997 年 10 月 9 日至 2036 年 1 月 9 日止租用峨眉山旅游总公司拥有的土地 67,823.37 平方米，按照每年每平方米 19.00 元计算年租金。2003 年 1-6 月公司应支付峨眉山旅游总公司土地租金 652,977.52 元，2004 年 1-6 月本公司应支付峨眉山旅游总公司土地租金 644,330.84 元，在承租期内本公司未将租用的土地进行转租、转让或抵押。

#### 3) 本公司与峨眉山旅业发展有限公司的交易事项

2004 年 1-6 月向峨眉山旅业发展有限公司的供水收入为 128,976.67 元、供电收入为 6,715.85 元。

2003 年 2 月 9 日，本公司与峨眉山旅业发展有限公司签定委托经营合同，峨眉山旅业发展有限公司委托本公司对其分公司峨眉山饭店进行经营管理，委托

经营期限 3 年,自 2003 年 3 月 1 日起至 2006 年 2 月 28 日止。每年支付委托经营费用 20 万元,每半年交付一次,年底结清。若年税后净利润达到 50 万元以上,作为对本公司的奖励,50 万元以上部分双方按的 5:5 比例分成。根据财政部[财会(2001)64 号]《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》,对取得的受托经营收入确认为其他业务收入。2003 年 1-6 月取得的受托经营收入为 100,000.00 元,2004 年 1-6 月取得的受托经营收入为 100,000.00 元。

为保护景区环境在景区内禁止使用燃煤锅炉,同时发挥集中供热和统一洗涤的优势,2004 年 3 月 1 日本公司与峨眉山旅业发展有限公司签订《酒店供汽和洗涤服务协议》,2004 年 1-6 月支付峨眉山旅业发展有限公司向本公司供应的蒸汽费用为 344,370.00 元,洗涤费用为 282,848.70 元。

#### 4) 关联方应收应付款项余额

项目	期末数	年初数
其他应收款:		
乐山市红珠山宾馆	190,764.90	--
应付账款:		
峨眉山旅业发展有限公司	46,816.20	--
其他应付款:		
峨眉山市峨眉山管理委员会	4,472,782.18	1,722,414.73
峨眉山旅业发展有限公司	--	9,475.12
峨眉山旅游总公司	644,325.84	1,297,303.36

### (八) 或有事项

截止 2004 年 6 月 30 日,本公司无未决诉讼事项及重大经济纠纷。

### (九) 承诺事项

1、长业大厦工程:是 2002 年 12 月 25 日,本公司与成都原野房地产开发公司和担保人成都同兴企业集团签订收购成都长业大厦综合楼意向性意见书,出资 2600 万元以内,收购位于成都市二环路西二段 66 号(路口)的在建停工综合楼“长业大厦”,该项目征地 11.388 亩,代征地 6.0705 亩,建设地 5.318 亩,已建成 18000 平方米建筑(含地下室)。根据意向性意见书,本公司支付 50 万元订金,成都同兴企业集团以其武侯中央花园首期别墅(398 平方米、权证号:权字 0669487 号)

抵押。该投资项目经本公司 2003 年 5 月 18 日召开的 2003 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2003 年 8 月完成。根据成都市发展计划委员会[成计投资函(2003)108 号]“关于建设项目立项登记的通知”对项目进行了立项登记，本公司作为项目业主对其进行建设，项目建设用地已取得成都市人民政府[成国用(2003)第 1035 号]土地使用证。截止 2004 年 6 月末该项目累计发生支出 44,339,115.70 元。根据《成都峨眉山大酒店可行性分析与策划报告》，项目总投资约为 7,297.50 万元。

2、经本公司第 2 届董事会第 22 次会议通过，本公司于 2003 年 6 月 27 日以峨眉山金顶索道收费权作质押向中国民生银行股份有限公司成都分行取得期限 2 年，年利率 4.941% 的长期借款 40,000,000.00 元，用于对峨眉山大厦（长业大厦）进行装修改造。

### （十）资产负债表日后事项

#### （一）资产负债表日后事项中的调整事项

无。

#### （二）资产负债表日后事项中的非调整事项

2004 年 7 月 14 日，本公司第 3 届第 6 次董事会审议通过本公司 2004 年半年度报告及报告摘要；审议通过投资 1,500.00 万元修建峨眉山黄湾门禁系统。

### （十一）其他事项说明

无。

### （十二）补充资料

1、根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》规定，按全面摊薄和加权平均计算的 2004 年 1-6 月净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	10.85%	10.84%	0.3848	0.3848
营业利润	3.80%	3.80%	0.1349	0.1349
净利润	3.20%	3.20%	0.1136	0.1136
扣除非经常性损益后的净利润	3.18%	3.18%	0.1129	0.1129

全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润/期末股份总数

加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

2、按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》规定，计算全面摊薄和加权平均的净资产收益率和每股收益时，2004 年 1-6 月的非经常性损益列示如下：

非经常性损益项目	2004 年 1-6 月	所得税影响
营业外收入	185,955.47	考虑所得税影响
营业外支出	87,714.08	
其中：资产减值准备	--	不考虑所得税影响
其他	87,714.08	考虑所得税影响

3、主要会计报表项目变动幅度达 30% 以上的变动原因：

（1）应收账款期末数较年初数增加 1,454,498.05 元，上升 44.90%，原因是四川省中国国际旅行社及峨眉山市政府接待办食宿费未结算所致。

（2）其他应收款期末数较年初数增加 4,518,974.32 元，上升 51.58%，原因是控股子公司四川峨眉山风景国际旅行社有限公司代国外旅行社支付境内旅游费用以及营销人员为加大促销增加的暂借款尚未结算所致。

（3）预付账款期末数较年初数减少 747,295.18 元，下降 59.59%，原因是本公司预付给音乐电视《情系峨眉山》制作费及为贵宾楼分公司 8 号楼采购的酒店用品分别转入管理费用和低值易耗品所致。

（4）短期借款期末数较年初数增加 24,000,000.00 元，上升 160.00%，原因是为改造红珠山贵宾楼分公司 8 号楼和筹建红珠山休闲度假项目而新增流动资金借款所致。

（5）应付账款期末数较年初数增加 1,174,489.16 元，上升 61.73%，原因是金

顶索道货索改造为客索项目完工暂估转入固定资产，同时补记应付的机械设备尾款增加所致。

（6）应付股利期末数较年初数增加 2,669,376.00 元，上升 56.41%，原因是 2004 年 2 月 15 日本公司召开 2003 年年度股东大会通过 2003 年度分红派息方案，该方案实施后尚未付清社会法人股东的股利所致。

（7）应交税金期末数较年初数增加 4,533,480.85 元，上升 199.78%，原因是 2003 年度财政部、国家税务总局调整部分行业在“非典”疫情期间的税收政策，本公司峨眉山大酒店、红珠山贵宾楼分公司、金顶大酒店的餐饮、住宿收入从 2003 年 5 月 1 日至 12 月 31 日所取得的旅游收入免征营业税。2004 年 1-6 月收入 and 经营利润大幅增加导致本期的营业税金和企业所得税增加所致。

（9）其他应付款期末数较年初数增加 4,434,119.68 元，上升 38.21%，原因是 2004 年 1-6 月游山票门票收入上升导致应付峨眉山市峨眉山管理委员会的游山票分成款增加所致。

（10）长期借款期末数较年初数减少 60,000,000.00 元，下降 63.16%，原因是将于 1 年内到期的为建设项目峨眉山大厦（长业大厦）和红珠山贵宾楼 8#楼进行更新改造的长期借款 40,000,000.00 元及 20,000,000.00 元专项贷款转入一年内到期的长期负债所致。

（11）主营业务税金及附加本期发生数较上年同期发生数增加 2,451,617.86 元，上升 109.83%，原因是 2003 年上半年受主营业务下降的影响以及由于“非典型性肺炎”疫情的影响免征营业税及本期收入大幅度增加导致主营业务税金及附加增加所致。

（12）财务费用本期发生数较上年上年同期发生数增加 2,156,438.32 元，上升 257.61%，原因是根据峨眉山市人民政府[峨府函（2003）17 号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，2003 年 6 月收到峨眉山市财政局给予的贷款贴息 2,000,000.00 元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，减少了上年同期利息支出数所致。

（13）补贴收入本期发生数较上年同期发生数减少 5,500,000.00 元，下降 100.00%，原因是上年同期数为根据峨眉山市人民政府[峨府函（2003）17 号]《关

于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，峨眉山市财政局给予本公司的非典财政补贴 5,500,000.00 元。

（14）所得税本期发生数较上年同期发生数增加 2,625,392.41 元，上升 100.00%，原因上年同期因受“非典型性肺炎”疫情影响本公司利润总额为亏损，2004 年 1-6 月经营利润大幅增加导致本期的企业所得税增加所致。

#### 4、资产减值准备明细表

详见会计报表会企 01 表附表 1。

5、2004 年 1-6 月主营业务收入较上年同期数增加 69,144,110.19 元，上升 158.68%，2004 年 1-6 月利润总额增加 20,120,786.25 元，上升 497.52%，现简要分析如下：

（1）由于 2003 年上半年全国范围遭受“非典型肺炎”疫情影响，特别是对旅游行业的影响尤为突出，2004 年 1-6 月旅游行业出现恢复性上涨，本期的游山人数为 577,152 人次在上年同期 240,262 基础上增加 336,890 人次，上升 140.22%。

（2）根据四川省物价局[川价费(2003)198 号]《四川省物价局关于调整峨眉山门票价格的批复》，从 2003 年 9 月 25 日峨眉山景区门票价格由现行 80 元/人调整为旺季 120 元/人；淡季 100 元/人。因游山票提价增加和游山人数增加导致游山门票收入增加 4,344 万元，同时因游山人次上升导致索道收入及酒店宾馆收入分别增加 1,514 万元和 700 万元。

（3）由于游山票收入和索道及酒店宾馆收入增加，导致游山票分成款增加 2,073 万元，索道成本及酒店宾馆成本分别增加 24 万元和 546 万元以及营业税金及附加增加 245 万元。

（4）为扩大营销市场，加大了市场宣传促销力度，使营销费和差旅费等费用增加。

（5）由于 2003 年 6 月收到峨眉山市财政局给予的贷款贴息 2,000,000.00 元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，减少了上年同期利息支出数，而本期财务费用增加 216 万元。

（6）2003 年 6 月根据峨眉山市人民政府[峨府函（2003）17 号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，收到峨眉山市财

政局给予本公司的非典财政补贴 5,500,000.00 元，本期无补贴收入。

## 五、近三年及最近一期的主要财务指标

### （一）主要财务指标计算公式

- 1、流动比率 = 流动资产/流动负债
- 2、速动比率 = 速动资产/流动负债
- 3、资产负债率 = 负债总额/资产总额
- 4、应收账款周转率 = 主营业务收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率 = 主营业务成本/存货平均余额
- 6、净资产收益率和每股净利润

根据中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》要求，净资产收益率和每股净利润计算公式如下：

（1）全面摊薄净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

全面摊薄每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

（2）加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

（3）加权平均每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一

月份起至报告期期末的月份数  $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

### 7、每股经营活动的现金流量

每股经营活动现金流量=经营活动现金流量/期末总股本

### 8、每股净现金流量

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

## (二) 主要财务指标

### 1、主要财务指标

项目	2004年6月30日	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
1、流动比率	0.47	1.66	0.80	0.94
2、速动比率	0.42	1.50	0.74	0.89
3、资产负债率(母公司) (%)	30.45	25.63	20.30	24.18
4、应收账款周转率	30.74	53.02	62.82	15.28
5、存货周转率	8.89	24.14	15.89	15.50
6、每股经营活动的现金流量	0.30	0.55	0.50	0.64
7、每股净现金流量	-0.07	-0.05	-0.29	-0.09

### 2、近三年及最近一期净资产收益率

单位：%

项目	净资产收益率							
	2004年1-6月		2003年度		2002年度(调整后)		2001年度(调整后)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	10.85	10.84	17.08	17.75	19.62	19.18	17.59	17.24
营业利润	3.80	3.80	6.46	6.72	8.15	7.97	9.63	9.44
净利润	3.20	3.20	7.56	7.86	7.45	7.29	8.01	7.86
扣除非经常性损益后的净利润	3.18	3.18	5.87	6.10	7.39	7.23	7.20	7.06

### 3、近三年及最近一期每股收益

单位：元/股

项目	每股收益			
	2004年1-6月	2003年度	2002年度(调整后)	2001年度(调整后)

	全面 摊薄	加权 平均	全面 摊薄	加权 平均	全面 摊薄	加权 平均	全面 摊薄	加权 平均
主营业务利润	0.3848	0.3848	0.6169	0.6169	0.6550	0.6550	0.5787	0.5787
营业利润	0.1349	0.1349	0.2334	0.2334	0.2721	0.2721	0.3169	0.3169
净利润	0.1136	0.1136	0.2730	0.2730	0.2489	0.2489	0.2637	0.2637
扣除非经常性 损益后的净利润	0.1129	0.1129	0.2122	0.2122	0.2469	0.2469	0.2370	0.2370

## 六、发行人独立董事和中介机构对公司资产减值准备计提政策的意见

发行人独立董事认为“公司各项资产减值准备计提制度完善、政策稳健，并按既定政策足额提取各项资产减值准备”。

申报会计师意见：“我们认为，经峨眉山股份公司董事会审议确定的上述计提各项资产减值准备的会计政策，符合峨眉山股份公司的实际情况，会计政策的制定遵循了稳健性原则；各项资产减值准备的提取比例、方法和范围是公允的，并按峨眉山股份公司既定的政策足额计提了各项资产减值准备，不会因为减值准备的提取而影响其持续经营能力。”

保荐机构（主承销商）认为“公司已足额计提减值准备，对公司的持续经营能力不构成影响”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、公司经营成果与盈利能力分析

#### (一) 公司经营成果分析

单位：元

项目	2004年1-6月	2003年度	2002年度 (调整后)	2003年 比2002 年增长 (%)	2001年度 (调整后)	2002年 比2001 年增长 (%)
一、主营业务收入	112,718,596.28	160,135,974.97	172,437,993.11	-7.13	151,312,605.09	13.96
减：主营业务成本	62,369,296.35	83,148,222.99	87,679,195.52	-5.16	75,406,101.11	16.28
主营业务税金及附加	4,683,880.85	3,792,108.69	7,034,081.12	-46.09	7,239,530.04	-2.83
二、主营业务利润	45,665,419.08	73,195,643.29	77,724,716.47	-5.83	68,666,973.94	13.19
加：其他业务利润	770,836.99	1,082,721.58	1,008,825.56	-7.32	617,881.90	63.27
减：营业费用	299,919.01	692,590.23	614,745.58	12.66		
管理费用	28,810,428.76	45,472,564.21	43,495,283.28	4.35	31,225,233.46	39.30
财务费用	1,319,338.26	418,038.83	2,331,887.67	-82.07	453,866.22	413.78
三、营业利润	16,006,570.04	27,695,171.60	32,291,625.50	-14.23	37,605,756.16	-
加：投资收益	-28,270.46	-28,541.09				14.13
补贴收入		5,500,000.00		100.00	2,600,000	
营业外收入	185,955.47	187,191.62	434,997.90	-56.97	467,592.95	-6.97
减：营业外支出	87,714.08	512,042.38	148,865.43	243.96	867,000.63	-82.83
四、利润总额	16,076,540.97	32,841,779.75	32,577,757.97	0.81	39,806,348.48	-
减：所得税	2,625,392.41	608,254.02	3,139,792.69	-80.63	8,516,438.93	-
少数股东损益	-27,899.60	-164,984.86	-99,524.12	65.77		63.13
五、净利润	13,479,048.16	32,398,510.59	29,537,489.40	9.69	31,289,909.55	-5.60

#### 1、公司近三年及最近一期主营业务收入分析

公司2001年与2002年主营业务收入呈增长趋势，2002年比2001年增长13.96%。2003年由于公司受“非典”疫情的影响，导致公司的主营业务收入较2002年下降7.13%，但是扣除受“非典”疫情影响的4-6月，2003年公司第一、三、四季度的主营业务收入较2002年同期增长15%。2004年1-6月，公司主营业务

收入比 2003 年同期增长 158.68%，比 2002 年同期增长 59.01%。公司主营业务收入不断增长，得益于公司近年来不断加强基础设施建设，增加新的景点，改善景区内交通，提高接待档次和接待能力，提高了景区对游客的吸引力；另一方面公司进一步加强了宣传促销，运用多种促销手段，构建了新型的宣传促销服务体系，拓展了市场空间。峨眉山游山人数逐年增加，2000 年比 1999 年增长 12.6 万人次，2001 年比 2000 年增长 15 万人次，公司 2002 年度旅游总人数（有效购票游客）达到了 109 万人，比 2001 年增长了 2 万余人，旅游人数的增长促进了公司主营业务收入的增长。

2002 年度主营业务收入较 2001 年度增加 2,112.54 万元，上升 13.96%，收入增加的原因主要是：自 2001 年 12 月 1 日起，游山门票自 60 元/人上涨到 80 元/人，导致 2002 年较 2001 年增加游山门票收入 16,475,273.70 元；宾馆客房、餐饮收入增加 5,411,270.72 元。

公司 2003 年与 2002 年各季度的主营业务收入、主营业务利润及营业利润比较如下：

时间	年度	游山人次	主营业务收入 (万元)	主营业务利润 (万元)	营业利润 (万元)
第一季度	2003 年	135,743	2,538	569	-775
	2002 年	111,274	2,189	422	-801
	同比增长	21.99%	15.94%	28.73%	3.25%
第二季度	2003 年	104,499	1,819	616	-172
	2002 年	306,407	4,900	2,348	1,391
	同比增长	- 65.70%	- 62.88%	- 73.76%	- 112.37%
第三季度	2003 年	471,152	6,389	3,632	2,397
	2002 年	419,904	6,191	3,082	2,133
	同比增长	12.20%	3.20%	17.8% <sup>4</sup>	12.38%
第四季度	2003 年	286,538	5,268	2,503	1,320
	2002 年	254,672	3,964	1,920	506
	同比增长	12.51%	32.99%	30.3% <sup>6</sup>	160.87%

公司 2003 年第二季度受“非典”疫情的影响，主营业务收入比 2002 年同期下降 62.88%。在“非典”疫情得到有效控制后，景区的旅游人次快速回升，2003 年第三、四季度分别比 2002 年同期增长 12.20%和 12.51%。为了快速恢复峨眉山景区的旅游市场，2003 年 6、7 月实行门票半价。经四川省物价局批准，景区门票从 2003 年 9 月 21 日起由现行的 80 元/人调整为 120 元(团队延迟 3 个月执行)。由于旅游人次的增长及门票价格的调整，使公司 2003 年 7 - 12 月主营业务收入和营业利润比去年同期分别增长 14.79%、40.85%。

2004 年 1 - 6 月的主营业务收入比 2003 年同期增加 6914.41 万元，增长 158.68%。公司 2004 年 1 - 6 月主营业务收入与去年同期相比大幅度增长，一方面是由于游山人次的增加导致公司主营业务收入增加，另一方面是由于游山票统一执行 120 元/人，也使得公司主营业务增加。上半年公司游山人次达到 55.72 万人次，比去年同期增加 33.69 万人次，增长 140.38% (2003 年 4-6 月公司受“非典”疫情影响)，比 2002 年同期增加 15.95 万人次，增长 38.19%，游山人次增加使公司主营业务收入比上年同期增加 5031 万元 (其中游山票收入 2461 万元，索道收入增加 1514 万元，宾馆及其他收入增加 1056 万元)。同时，游山票票价从 2003 年 10 月起票价由 80 元/人增加至 120 元/人，团队延迟三个月执行，从 2004 年 1 月 1 日起游山票票价统一按 120 元/人执行，因游山票提价使游山票收入比去年同期增加 1883 万元。

## 2、公司近三年及最近一期主营业务成本变动趋势及原因

2002 年主营业务成本比 2001 年增长 16.98%，其主要原因是：游山门票收入增加导致游山门票主营业务成本增加 710 万元；峨眉山大酒店三号楼投入使用，峨眉山大酒店 2002 年的固定资产折旧增加 204 万元。

公司 2003 年主营业务成本较 2002 年减少 453.10 万元，主要是游山票收入减少 1,049.97 万元，相应支付给管委会的游山票分成款减少所致。

2004 年 1 - 6 月主营业务成本与 2003 年同期相比增加 3,287.80 万元，增长了 111.48%。2004 年 1 - 6 月公司主营业务成本与 2003 年同期相比大幅度增长，主要是由于游山票收入和索道及酒店宾馆收入增加，导致游山票分成款增加 2,073 万元，索道成本及酒店宾馆成本分别增加 24 万元和 546 万元，营业税金及附加增

加 245 万元。

### 3、公司近三年及最近一期管理费用及财务费用变动趋势及原因

#### (1) 管理费用

2002 年公司的管理费用较 2001 年增长 39.30%，主要原因是：土地使用权摊销费增加 196.80 万元；固定资产增加折旧费增加 386.94 万元；长期待摊费用摊销增加 366.05 万元。

资产名称	投入使用时间	原值(万元)	折旧率	2001 年折旧额 / 摊销 (万元)	2002 年折旧额(万元)
峨眉山大酒店三号楼房屋	2002 年 8 月转固	2304.62	3.17%	0	30.56
峨眉山大酒店三号楼机器设备	2002 年 8 月转固	648.67	9.50%	0	25.67
博物馆房屋建筑物	2001 年年底	1874.77	3.17%	4.9	83.55
博物馆机器设备	2001 年年底	473.17	9.50%	3.08	41.80
博物馆电器及影视设备	2001 年年底	384.33	19.00%	6.09	73.02
博物馆机器其他	2001 年年底	719.06		16.01	192.17
总部电器及影视设备		293.22	19%	26.2	46.66
不能形成资产的费用摊销	2001 年 11 月	2145.57		163.88	529.92
无形资产摊销	2001 年 9 月	10791.17		75.76	272.68
合计				295.92	1296.03

2003 年公司管理费用较 2002 年增长 4.55%，主要是包括部分不能形成固定资产的转入“长期待摊费用”的工程支出，根据其性质以及预计受益期限进行摊销和折旧等费用所致。

2004 年 1 - 6 月公司管理费用较 2003 年同期增长 28.76%，主要是由于市场营销费用、差旅费和折旧费用等费用增加所致。

#### (2) 财务费用

2002 年度公司财务费用比 2001 年度增长 413.78%，增加 187.80 万元，主要是在利息支出没有大变化的情况下，公司 2002 年度的利息收入减少 170 万元。

2003 年度公司财务费用比 2002 年减少 191.38 万元，一是根据峨眉山市人民政府[峨府函(2003)17号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷

款贴息的通知》的规定，峨眉山市财政局给予本公司贷款贴息 200 万元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，冲减了 2003 年度的利息支出。另外，2003 年公司短期贷款较 2002 年减少 2,400 万元，新增的 9,500 万元长期贷款均为项目贷款，贷款实施的项目均未竣工，利息予以资本化。上述原因导致公司 2003 年财务费用较 2002 年有较大幅度的下降。

2004 年 1 - 6 月公司财务费用较 2003 年同期增加 215.64 万元，主要是根据峨眉山市人民政府[峨府函（2003）17 号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，2003 年 6 月收到峨眉山市财政局给予的贷款贴息 2,000,000.00 元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，减少了上年同期利息支出数。

#### 4、公司 2003 年营业利润较 2002 年下降的原因分析

2003 年 4 - 6 月公司受“非典”疫情影响，第二季度公司主营业务收入和营业利润与 2002 年同期相比分别下降 3081 万元和 1563 万元。“非典”疫情得到有效控制以后，景区采取多种宣传促销措施，在 6、7 月对景区门票实行半价优惠，峨眉山景区旅游人次快速回升。同时，经四川省物价局批准，景区门票从 2003 年 9 月 21 日由 80 元/人调整为 120 元/人。由于景区旅游人次的增长以及门票价格的调整，使公司 2003 年 7 - 12 月主营业务收入和营业利润比去年同期分别增加 1502 万元、1078 万元。

虽然公司 2003 年 7 - 12 月的主营业务收入与 2002 年同期相比增加 1052 万元，但是仍未弥补“非典”疫情造成的第二季度主营业务收入大幅度降低，2003 年的主营业务收入较 2002 年减少 1230 万元。

为了减少“非典”疫情对企业的不利影响，国家出台了系列优惠政策。根据财政部、国家税务总局[财税（2003）113 号]《关于调整部分行业在“非典”疫情期间税收政策的紧急通知》的规定，经乐山市地方税务局[乐市地税函（2003）127 号]批复，从 2003 年 5 月 1 日至 2003 年 9 月 30 日止本公司取得的旅游收入免征营业税。根据财政部、国家税务总局[财税（2003）227 号]《关于延长部分受“非典”影响行业税收优惠政策的通知》的规定，经峨眉山市地方税务局[峨市地税函（2003）51 号]批复，从 2003 年 10 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日止本公司取得的

旅游收入免征营业税。该两项税收优惠政策使主营业务税金及附加少缴 315.35 万元，相应增加利润 315.35 万元。根据峨眉山市人民政府[峨府函(2003)17号]《关于对峨眉山风景区受非典影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》的规定，峨眉山市财政局给予本公司贷款贴息 200 万元，用于弥补“非典”给本公司带来的经营损失，冲减了 2003 年度的利息支出，相应增加 200 万元利润。2003 年 7 - 12 月营业利润与 2002 年同期相比增加 1078 万元，税收优惠和峨眉山市政府的财政贴息相应增加利润 515.35 万元，但是由于“非典”疫情的影响，公司全年的营业利润仍比 2002 年降低 14.23%。

## (二) 公司业务收入重点分析

### 1、公司业务收入分类情况

单位：收入(万元)、比例(%)

项目	2004 年 1 - 6 月		2003 年		2002 年		2001 年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
游山门票	5,871	52.08	6,644	41.49	7,694	44.62	6,046	39.96
客运索道	2,778	24.65	4,786	29.89	5,163	29.94	5,202	34.38
宾馆客房	1,136	10.08	2,052	12.82	2,003	11.62	1,704	11.26
宾馆餐饮	612	5.43	996	6.22	1,145	6.64	903	5.97
其他	875	7.76	1,535	9.58	1,239	7.18	1,276	8.43
合计	11,272	100.00	16,014	100.00	17,244	100.00	15,131	100.00

公司近三年及最近一期主要收入来源于游山门票和客运索道，占主营业务收入的 70%以上，其次为宾馆客房和宾馆餐饮业务，占销售收入的 16%以上，公司主营业务收入突出。

### 2、公司分类业务毛利率情况

单位：万元

项目	2004 年 1 - 6 月		2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
游山门票	2538.49	43.38	3,117.96	46.93	3,635.62	47.00	2,697.95	44.62

客运索道	2198.56	79.30	3,744.64	78.24	3,981.86	77.13	3,983.50	76.57
宾馆客房	82.39	7.27	506.28	24.67	578.39	28.87	747.60	43.86
宾馆餐饮	30.26	4.95	47.20	4.73	-32.55	-2.84	-42.34	-0.56
其他	185.23	20.53	282.69	18.41	312.77	24.19	204.55	16.03
合计	5034.93		7,698.78		8,476.09		7,591.26	
公司整体 毛利率		44.68		48.07		49.15		50.17

公司游山门票、客运索道近三年都保持了较高的毛利率，公司的宾馆餐饮的毛利率在逐步提高。公司近三年的总体毛利率都在 50% 左右，毛利率基本保持稳定。2004 年 1 - 6 月公司毛利率略有降低，主要是红珠山宾馆 8 号楼进行五星级改造后固定资产折旧增加，同时在 8 号楼开业时低值易耗品一次性摊销，造成宾馆客房和餐饮的毛利率有所下降，从而影响公司的整体毛利率。公司将加强对宾馆餐饮的管理，进一步开拓市场，逐步提高其毛利率。

### 3、公司利润结构分析

单位：万元

项目	2004 年 1 - 6 月	2003 年	2002 年 (调整后)	2001 年 (调整后)
主营业务利润	4,566.54	7,319.56	7,772.47	6,866.70
营业利润	1,600.66	2,769.52	3,229.16	3,760.58
投资收益	-2.83	-2.85	--	
补贴收入	--	550.00	--	260.00
利润总额	1,607.65	3,284.18	3,257.78	3,980.63

公司利润的主要来源为营业利润，营业利润主要来自于游山票和客运索道收入，客房及餐饮收入次之。随着经济的增长，旅游需求量日益增大，省内旅游市场日趋广阔，成渝两地及周边地区休闲度假旅游逐渐形成气候，为公司提供了客源充足稳定的市场；随着对外开放力度和横向联系的加强，峨眉山在北京、上海、广州等口岸城市和沿海地区及其他地区旅游市场的份额也将逐步扩大，将成为峨眉山潜在的客源市场，公司经营将稳定增长，盈利将逐步上升。

## 二、公司财务状况分析

### (一) 财务比率分析

#### 1、财务状况指标表 (期间、末数据)

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年	2002 年	2001 年	2003 年较 2002 年增长 (%)	2002 年较 2001 年增长 (%)

流动比率	0.47	1.66	0.80	0.94	107.50	-14.89
速动比率	0.42	1.50	0.74	0.89	102.70	-16.85
应收账款周转率	30.74	53.02	62.82	15.28	-15.60	311.13
存货周转率	8.89	24.14	15.89	15.50	33.04	2.52

## 2、上述指标分析

### (1) 流动比率和速动比率分析

本公司近三年及最近一期流动比率和速动比率如下：

项目	2004年6月30日	2003年末	2002年末	2001年末	2003年末与2002年末的差异	2002年末与2001年末的差异
流动比率	0.47	1.66	0.80	0.94	0.86	-0.14
速动比率	0.42	1.50	0.74	0.89	0.76	-0.15

公司为旅游企业，业务主要是索道、宾馆以及游山票经营，公司业务经营特点决定了公司的资产主要是宾馆和酒店经营所需要的房屋、景区管理设施（建筑物）和索道等客货运输设备，而且公司的经营活动主要以现金进行交易，交易活动中形成的应收账款较少。同时，公司的业务性质也决定了公司的经营不需要大量的存货。因此，正常情况下，公司流动资产占总资产的比例都比较小，公司的流动比与速动比相对于一般传统工业企业而言偏小一些。

公司2003年末的流动比为1.66，速动比为1.50，较2002年末的流动比和速动比分别上升107.50%、102.70%，主要截止2003年12月31日，公司分别为红珠山8号楼、成都长业大厦以及红珠山温泉休闲度假项目取得贷款期限两年的7000万元和期限为三年的2500万的项目贷款，同时公司短期借款减少至1500万元，解决了公司短期负债支撑长期资产的局面，有效改善公司的资本结构，使资本结构更加合理。

2004年6月30日，公司的流动和速动比与2003年12月31日相比出现大幅度的下降，主要是由于公司一年内到期的长期借款增加6000万元；公司流动资金贷款比2003年末增加2400万元；此外，应付股利增加267万元、应交税金增加453万元、其他应收款增加443万元。上述负债的增加导致公司的流动负债增加9710万元。2004年6月30日流动比和速动比的大幅度下降，使公司面临一定的短期偿债压力。针对公司流动比和速动比偏低的现象，公司将采取以下措施防范

财务风险：一、公司在旺季现金流充裕的情形下准备偿还部分短期流动资金；二、由于成都长业大厦正在修建中，公司拟同长业大厦项目借款银行商议，在 2005 年 6 月项目贷款到期前再续贷 1 年；三、公司合理调配经营旺季产生的现金流量净额，为偿还短期债务进行必要的准备；四、由于公司具有良好的经营业绩，资产质量好，并且同当地的银行经营机构有良好的合作，在短期债务到期时可以同银行协商取得新的贷款。

公司目前存在一定的短期偿债压力或清偿风险。但是，公司有较稳定的现金流，经营活动产生的现金流量净额大，并且公司的基本面比较稳定，信誉较好，取得银行贷款较容易，因而可以较为有效的防范短期偿债压力。从长期考虑，为降低财务风险，增加新的利润增长点，增强公司的竞争力，最终实现公司价值的最大化目标，公司董事会决定并经股东大会批准进行配股，以取得权益资本投入索道、水电等项目，改善资本结构。

#### (2) 应收账款周转率 2002 年比 2001 年大幅增长的原因

本公司 2002 年和 2001 年的应收账款周转率(次数)分别为 62.82 次和 15.28 次，增加 47.54 次，增长 311.13%，原因是：(1) 乐山市红珠山宾馆与本公司于 2001 年 6 月签订“往来款结算协议”，将双方在经济往来中形成的相互拖欠款项进行结算，收回其在经营中拖欠的应收账款 1,371.63 万元，使 2001 年末应收账款较上年末减少 1,274 万元，减幅达 83.83%；2002 年本公司与各分、子公司签订目标责任书，将应收账款回收率作为经营目标任务的一项硬性指标，与工效挂钩，要求各分、子公司当年新增应收账款的回收率达到 95%以上，并且对以前年度的应收账款加紧催收，使 2002 年应收账款平均余额比 2001 年下降 716 万元。上述两个原因使应收账款周转率增加 39.84 次。(2) 2002 年销售收入较 2001 年增加 2,113 万元，增长了 13.96%，使应收账款周转率增加 7.7 次。

公司 2003 年末应收账款周转率较 2002 年下降 15.60%，主要是由于公司受“非典”疫情影响，主营业务收入较 2002 年下降 7.13%，而应收账款与 2002 年变化不大，因而造成应收账款周转率较 2002 年下降。

2004 年 6 月 30 日，公司的应收账款周转率与 2003 年同期相比增加了 17.84 次，增长了 138.29%。出现大幅度的增长主要是由于 2004 年 1 - 6 月公司的主营

业务收入比 2003 年同期增长了 158.68% 所致。

### (3) 存货周转率分析

公司近三年的存货周转率都保持在 15 左右,最近一期的存货周转率也达到 8,由于公司业务经营不需要保存大量的存货,存货占总资产的比例较小,故公司存货的周转率较高。

## (二) 资产结构分析

### 1、资产结构表

单位: 数额(万元)、比例(%)

项目	2004年6月30日		2003年12月31日		2002年12月31日		2001年12月31日	
	数额	比例	数额	比例	数额	比例	数额	比例
1、流动资产	6,512	10.69	6,656	11.46	6,983	14.03	10,342	20.10
2、固定资产净额	34,611	56.82	29,918	51.51	28,459	57.16	28,992	56.30
3、无形资产	10,012	16.44	11,281	19.42	11,891	28.81	12,159	23.60
4、总资产	60,907	100.00	58,078	100.00	49,788	100.00	51,493	100.00
5、流动负债	13,712	21.62	4,002	6.89	8,759	17.59	10,975	21.31
6、长期负债	4,226	6.94	10,262	17.67	709	1.42	709	1.40
7、递延税款	493	0.81	548	0.94	657	1.32	766	1.50
8、少数股东权益	401	0.66	404	0.70	40	0.08	-	-
9、股东权益	42,075	69.08	42,863	73.80	39,623	79.58	39,043	75.82
10、负债与股东权益	60,907	100.00	58,078	100.00	49,788	100.00	51,493	100.00

### 2、负债及股东权益分析

2002 年末流动负债较 2001 年末减少 1,916 万元,主要是归还 2,500 万元贷款所致,同时 2002 年末增加应付账款和应付股利分别为 262 万元与 334 万元。

2003 年末流动负债比 2002 年末减少 4,757 万元,主要是支付 2002 年度股利,使应付股利减少 1,900 万元,同时短期负债减少 2,400 万元。

2004 年 6 月 30 日流动负债较 2003 年末增加 9710 万元,主要是由于:一年内到期的长期借款增加 6000 万元;公司流动资金贷款比 2003 年末增加 2400 万元;此外,应付股利增加 267 万元、应交税金增加 453 万元、其他应收款增加 443 万元。

2002 年末股东权益较 2001 年末增加 283 万元,主要是由于盈余公积增加 398 万元,未分配利润减少 115 万元。

2003 年末股东权益比 2002 年末增加 3240 万元,主要是由于 2003 年公司实现净利润 3,239.85 万元。

2004年6月30日股东权益较2003年12月31日减少788万元,主要是由于公司2004年上半年利用未分配利润分配现金股利造成未分配利润的减少。

### 3、公司的资产负债率

公司2004年6月30日、2003年末、2002年末、2001年末资产负债率分别为30.45%、25.63%、20.30%、24.18%。

#### (1) 公司目前的资产负债率水平正常,符合公司业务性质和特点

公司是典型的资源型旅游企业,依托世界自然与文化遗产和国家级风景名胜区峨眉山设立的旅游上市公司,主要从事峨眉山旅游资源的综合开发利用。公司的主营业务为游山门票、索道运输、宾馆客房、餐饮娱乐及旅行社等,上述业务现金流入充裕(2003年每股经营活动的现金流量为0.55元),应收账款较少,在正常持续经营情况下较一般工业企业需要的流动资金借款要少。因此公司目前的资产负债率水平符合公司业务性质和特点。

根据公司的发展战略,公司已经开始利用间接融资建设新项目。公司2004年6月30日,公司资产负债率为30.45%。公司与其他旅游类上市公司2003年12月31日的资产负债率比较如下:

序号	公司名称	资产负债率(%)
1	寰岛实业	38.96
2	峨眉山A	25.63
3	新都酒店	24.01
4	中青旅	23.90
5	黄山旅游	23.13
6	桂林旅游	22.26
7	大连圣亚	21.78
8	新锦江	15.35
9	西安旅游	13.37

#### (2) 配股融资是必要的

第一,公司战略发展对长期资金需求逐年增大,配股融资是加快公司发展的需要

目前,公司经营特点决定了公司的资产主要是房屋、客货运输设备等固定资产,需要长期资金投入。为了进一步改善旅游配套设施,提高接待档次和能力,需要进一步加大长期资金投入。公司历年的现金流量表反映了公司长期资金需求的增长情况,从投资活动产生的现金流量来看,公司历年购建固定资产、无形资

产所支付的现金均处于较高水平。配股融资，是与公司对长期资金的需求相匹配的。

第二，公司利用直接融资和间接融资相结合的方式，解决资金需求问题，是公司长期发展的需要，是保持合理财务结构的需要

公司决定实施本次配股融资，是为了满足公司长期资金快速增长的需要，是根据公司的业务发展规划，综合考虑了拟投资项目建设期、项目的投资收益、项目的实施时间、公司的资金安排以及不同融资组合等因素做出的决策。公司拟用部分银行贷款实施董事会审议通过的红珠山宾馆 8 号楼改造项目、红珠山温泉度假村开发和成都长业大厦项目。截止 2003 年 12 月 31 日，公司已经长期贷款 5,000 万元投资建设成都长业大厦，长期贷款 2,000 万元改造红珠山 8 号楼、长期贷款 2500 万元用于红珠山温泉度休闲度假村建设。公司拟用募集资金投资金顶索道改造项目、万年寺至生态猴区索道项目、景区供水、供电扩容项目，预计本次配股募集资金 1 亿元，募集资金拟投资项目的总投资为 15,063.8 万元，尚有 5,000 余万元须经过银行贷款解决。另外还将通过银行贷款 3,500 余万元实施红珠山温泉度假村开发项目。如果拟投资项目全部采用银行贷款，公司的长期负债总额将达到 2.8 亿元左右，公司将面临较大的财务风险。公司采用间接融资和直接融资的组合，利用股权融资 1 亿元左右，在上述拟投资项目实施后，将使公司的银行长期贷款增加至 1.8 亿元，预计公司的资产负债率将达到 35%左右。因此，实施本次配股融资不会导致公司财务结构不合理。

第三，发挥上市公司的优势，优化融资手段，将公司进一步做大做强，以保证在激烈的市场竞争中求得发展

自 1997 年上市以来，公司始终坚持规范运作，经营业绩较稳定。为了充分发挥上市公司的优势，优化融资手段，公司拟实施上市以来的首次再融资。公司董事会和经营管理层从 2001 年开始准备再融资，并遵循谨慎投资、回报股东的原则，对本次配股资金投资项目进行了充分调查和论证，并邀请国家建设部和四川省建设厅的专家协助公司对本次募集资金投资项目进行了认真考察和可行性研究，公司董事会和经营管理层在综合考虑公司综合效益、发展规划、管理能力等多方面因素后，做出再融资以及再融资募集资金项目投向的决策。

综上所述，公司本次配股符合公司的战略发展规划和公司业务及财务结构，再融资以后有利于加快公司的发展进程，不会导致公司财务结构的不合理。因而，本次配股对公司是必要的。

#### 4、资产质量及资产结构分析

公司主要资产为固定资产和无形资产。2004年6月30日、2003年末、2002年末、2001年末以上两项资产约占公司总资产的70%以上。其中固定资产主要是房屋建筑物、机器设备及索道设备，无形资产全部是土地使用权。公司的流动资产主要是银行存款，存货与应收账款数额较小。

公司固定资产、无形资产、流动资产占总资产的比例及其内部构成与公司目前主要从事宾馆、索道业务关系相吻合。公司资产质量优良，资产整体盈利能力较强，没有闲置资产。

### 三、公司最近一期现金流量分析

#### 1、2004年1-6月经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流量净额 3557.61 万元。

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金为 11,206 万元，其中游山票现金收入 5,855 万元，索道现金收入 2,793 万元，酒店现金收入 1,727 万元，水电现金收入 320 万元，旅行社现金收入 295 万元。

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金为 118 万元，主要是停车场收入 43 万元，租赁承包收入 31 万元，收保险费返还 19 万元，代收污水处理费 12 万元，收回借款 8 万元。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金 3,551 万元，其中现金支付游山票分成 2,206 万元，酒店购买商品 757 万元，旅行社支付成本 240 万元。

(4) 支付给职工以及为职工支付的现金 1,683 万元。

(5) 支付的各项税费 342 万元。

(6) 支付的其他与经营活动有关的现金 2,190 万元，主要项目列示如下：

项目	本期发生数(元)
办公费	3,927,044.33
土地租赁费	1,297,303.36
差旅费	1,201,931.08

中介机构服务费	100,000.00
运杂费、汽车费	1,135,333.16
房租费	466,335.50
维修、物料消耗及燃料费	2,065,154.05
印刷费	213,300.00
广告及宣传费	4,076,749.19
业务招待费	273,529.41
邮电及通讯费	620,994.19
水电费	860,912.39

## 2、2004年1-6月投资活动产生的现金流量

投资活动产生的现金流量净额-4,875万元。

(1) 2004年1-6月本公司收回投资所收到的现金160万元，为定期存款到期收回。

(2) 收到的其他与投资活动有关的现金为11万元，主要是利息收入。

(3) 购建固定资产所支付的现金4,582万元，主要有长业大厦投资978万元，红珠山休闲度假村项目投入1,404万元，红珠山8#楼改造工程投入446万元，秀甲天下瀑布360万元，购门面236万元，余下的款项为零星改造项目。

(4) 投资所支付的现金400万元，为定期存款。

## 3、2004年1-6月筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的净现金流量净额为5,212万元。

(1) 借款收到现金3,900万元，公司2004年3月22日与中国建设银行峨眉山市支行签属(2004)服流字第005号借款合同，借款400万元，与公司2004年3月26日与中国建设银行峨眉山市支行签属(2004)服流字第006号借款合同，借款3500万元。该等借款均为流动资金贷款。

(2) 偿还债务所支付的现金1,500万元，是归还到期的峨眉山市工商农村信用合作社借款1,500万元。

(3) 分配股利、利息支付现金2,030万元。

## 4、2004年1-6月公司现金流量净值为-888万元。

# 四、关于重大收购及债务偿还

## 1、资产收购

(1) 2001 年，公司通过置换按评估价值收购了峨眉山管委会所属报国寺景区水厂、峨眉山游人中心（含峨眉山博物馆部分土地）土地使用权以及原红珠山宾馆经营性资产及其相应土地使用权（详见第七节之二、2）。根据公司与乐山市红珠山宾馆签订的《土地使用权租赁协议书》，自 1997 年 10 月 9 日至 2036 年 1 月 9 日止租用乐山市红珠山宾馆（宗地号为 8 号楼、6 号楼）拥有的土地 9,435.80 平方米，按照 19.00 元/年/平方米计算，年租金 179,280.20 元。公司 2001 年 8 月通过置换将包括以上 2 宗土地使用权进入了公司，公司从当年当月起，将不再支付这 2 宗土地使用权的租金，每年将减少租金 17.93 万元。收购的原红珠山宾馆的土地使用权除公司现有经营性房产所占用的土地使用权外，其余的土地使用权为公司未来开发项目作准备。

(2) 2002 年 12 月 25 日，公司与成都原野房地产开发公司和担保人成都同兴企业集团签订收购成都长业大厦综合楼意向性意见书，公司出资 2,600 万元以内，收购位于成都市二环路西二段 66 号（路口）的在建停工综合楼“长业大厦”，该项目征地 11.388 亩，代征地 6.0705 亩，建设地 5.318 亩，已建成 18,000 平方米建筑（含地下室）。根据意向性意见书，公司支付 50 万元订金，成都同兴企业集团以其武侯中央花园首期别墅（398 平方米、权证号：权字 0669487 号）抵押，该投资项目经本公司 2003 年 5 月 18 日召开的 2003 年第一次临时股东大会审议通过。截止 2003 年 6 月 30 日，该项目累计发生 23,771,959.00 元。发行人律师金杜认为，公司委托成都原野房地产开发公司收购“长业大厦”项目已公司股东大会批准。上述收购过程并无违法之处，公司通过成都原野房地产开发公司取得的“长业大厦”项目（资产）的所有权应是合法有效的。

## 2、债务到期及偿还情况

目前公司短期借款 3,900 万元，为中国银行峨眉山市支行借款，其中 400 万元贷款期限为 2004.3.22 - 2005.3.21，3500 万元贷款借款期限为 2004.3.26 - 2005.3.25 日；一年内到期长期借款 6,000 万元，包括中国建设银行峨眉山市支行 2,000 万元，借款期限 2003.6.3 - 2005.6.2；中国民生银行股份有限公司成都分行 4,000 万元，借款期限 2003.6.27 - 2005.6.26。长期借款 3500 万元，包括中国工商银行峨眉山市支行 1,000 万元，借款期限 2003.9.30 - 2005.9.29；中国工商银

行峨眉山市支行 2,500 万元，借款期限 2003.12.25 - 2006.12.24。公司目前的流动比和速动比偏低，存在一定的短期偿债压力。公司将采取有效措施，防范财务风险，确保有能力偿还到期债银行务。

## 五、关于对公司未来有影响的重要事项分析

1、根据四川省物价局川价函[2003]28 号文《关于峨眉万年索道收费标准的批复》的规定，“万年索道收费标准为上行 40 元/人，下行为 30 元/人，往返票为 60 元/人。上述标准执行时间为 2003 年 3 月 15 日，对旅行团队应延时三个月执行”。万年索道调价前执行的收费标准为上行 30 元/人，下行为 20 元/人，往返票为 40 元/人。由于价格上涨，万年索道分公司 2003 年度收入和利润将有所增加。

2、根据四川省物价局川价函[2003]198 号文《关于调整峨眉山门票价格的批复》的规定，从 2003 年 9 月 21 日起，峨眉山景区门票价格由现行 80 元/人调整为 120 元/人。景区门票价格的上调，将增加公司收入和利润。

## 六、其他重要事项

### 1、应付工资余额处理办法

根据本公司内部[峨旅股司发(2001)04号]《关于下达二00一年度经营任务指标印发奖惩措施的通知》规定，对于各分公司，包括金顶索道、万年索道、景区水电、冰雪公司等，每月按各分公司工资总额的 20%预扣经营风险抵押金，半年结算一次。如果各分公司完成公司下达的经济指标及其他指标，全额补发 20%的经营风险抵押金，否则视考核指标完成情况，按完成比例在 20%的经营风险抵押金中扣除，扣除部分冲减当期成本费用，剩余部份返还各分公司由其补发。2002 年本公司的工资政策仍延续这一办法，由于此项考核时间在次年年初进行，因而年报披露的应付工资仍有余额。各分公司应付工资 2001 年、2002 年末余额详见下表：

单位：元

项目	2002 年末	2001 年末
公司本部	22,185.42	--
万年索道	81,605.70	80,698.70
金顶索道	255,849.41	140,651.08

水电公司	118,397.93	146,394.17
峨眉山大酒店	42,150.06	25,000.00
金顶大酒店	48,413.00	79,502.00
红珠山贵宾楼	324,010.00	--
冰雪公司	55,803.75	49,020.35
商贸公司	151,509.71	93,474.50
风景国旅	52,537.89	--
合计	1,152,462.87	614,740.80

## 2、所得税的会计处理

按照 1997 年 6 月四川省人民政府[川府函(1997)235 号]批准公司的所得税政策是“公司上市后，比照其他上市公司按 33%的税率缴纳所得税，再由地方财政返还 18%，实际按 15%水平负担”。按此政策，从 1997 年起至 2001 年止缴纳所得税后超过当年应纳税所得额 15%的部份应在当年由当地财政返还。但峨眉山市财政未按时如数返还。公司历年多缴的所得税见下表：

单位：元

时间	超过 15%缴纳的未返还部份
1997 年	4,729,170.54
1998 年	206,955.07
1999 年	3,355,263.19
2000 年	2,672,514.29
2001 年	2,600,000.00
合计	13,563,903.09

经四川省地方税务局[川地税函(2002)112 号]同意，公司 2002 年度企业所得税减按 15%的税率征收。鉴于 2002 年度所得税征收率发生变化，经与峨眉山市政府和地方税务局进行协商，峨眉山市人民政府[峨府函(2002)8 号]对公司从上市以来至 2001 年底止应由峨眉山市财政返还的所得税款 1,356 万元进行了确认。

公司对超过 15%而多缴的所得税均记入“应交税金—应交所得税”借方，这样处理在 2000 年以前是符合《股份有限公司会计制度—会计科目的会计报表》有关规定的。2000 年 7 月 4 日，财政部[财会(2000)3 号]《股份有限公司税收返还等有关会计处理规定》规定：“按照国家规定实行所得税先征后返的公司，应当在

实际收到返还的所得税时，冲减收到当期的所得税费用，借记“银行存款”等科目，贷记“所得税”科目”。按此规定，公司 2000 年多缴的 2,672,514.29 元和 2001 年多缴的 2,600,000.00 元在未收到返还的所得税时应作为所得税费用，分别减少当年的净利润。因此 2000 年和 2001 年对所得税的会计处理不妥。但公司当时认为这涉及如何正确地反映公司所得税实际税赋水平和在该税赋水平下的经营业绩问题，这样做并不利于向投资者正确反映公司的实际所得税税赋水平和该税赋水平下的经营业绩。所以，公司当时未及时披露税收返还对当期利润的影响。

公司对 2002 年以前年度超缴的记入“应交税金—应交所得税”借方的所得税，已经按财政部[财会（2000）3 号]《股份有限公司税收返还等有关会计处理规定》的规定进行了调整。调整结果是，公司 2000 年度多缴的 2,672,514.29 元和 2001 年度多缴的 2,600,000.00 元在未收到返还的所得税时作为当年的所得税费用，因此因素分别减少 2000 年度净利润 2,672,514.29 元，减少 2001 年度净利润 2,600,000.00 元。由于 2002 年 5 月收到峨眉山市财政返还的所得税款 10,000,000.00 元，首先冲减 2000 年以前年度超缴的记入“应交税金—应交所得税”借方的所得税 8,291,388.80 元，再将其差额冲减 2002 年度利润表“所得税”项目 1,708,611.20 元，相应调整增加 2002 年度净利润 1,708,611.20 元。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展计划

#### （一）经营发展战略

峨眉山旅游股份公司的经营发展战略为：以现代企业制度的建设为基础，建立完善的峨眉山风景区基础设施，充分发挥自然风光优势，突出自然风光的“雄、秀、奇、险、幽”的特色，加大峨眉山近 2000 年佛教文化的发掘开发力度，体现以“普贤信仰”为主要内容的峨眉山佛教文化特色，把峨眉山双遗产的资源优势，转化为经济优势和产品优势，把峨眉山建设成世界级旅游精品。

#### （二）经营方针和经营理念

为实现企业经营发展战略，公司将认真贯彻“严格保护，统一管理，科学规划，合理开发，永续利用”的方针，坚持“时刻为游人着想，一切为了游人，待游客如亲人”的经营理念。

#### （三）整体经营目标及主营业务经营目标

公司是四川省龙头旅游企业，峨眉山作为世界自然与文化遗产和国家级风景名胜区在国际国内享有较高的知名度，公司将根据旅游市场变化发展的需要，完善景区服务内容，加快景区资源的高效整合，以旅游市场为导向，合理开发旅游资源，创建世界旅游精品。公司将以经济效益为中心，紧紧把握市场动向，建立健全现代企业制度，以科学管理为主导，稳健发展，积极拓展业务领域，增强公司竞争力，提高市场占有率，加大旅游宣传促销，实现营业收入和利润的稳步增长。

#### （四）具体业务计划

##### 1、以旅游为重点的产品开发

以核心景区（一级保护区）为中心，坚持观光旅游和佛教文化旅游的高效整合为主导产品，积极开发生态、休闲、商务、科考、登山、文化旅游产品。在核心景区内，主要进行保护性开发，改善旅游环境和条件，挖掘内涵，提高产品的档次、品位；在景区外围保护地带开发会议旅游、休闲度假旅游、医疗保健旅游、

商务旅游；充分展示峨眉山景观的艺术价值、文化价值、科学价值、观赏价值、经济价值，以满足各个层面游人获知识、求教育、领略乡土情趣的欲望，提高峨眉山旅游的综合效益。

## 2、人员扩充计划

根据公司业务发展需要及人员构成情况，公司将采取“走出去、请进来”的策略，一方面引进本科以上学历的营销、企业管理、酒店管理等方面的专业技术人才，另一方面是分批将公司业务骨干送到高校深造或进修，以进一步提高管理层的科学管理水平。同时还将实施减员增效，严格控制一般员工规模。公司已建立了一套完善的员工培训、考核、使用、激励机制，通过科学的人力资源开发、培训和选用，最大限度地调动员工的积极性和创造性。

## 3、加速旅游要素的配套建设

紧紧围绕吃、住、行、游、娱、购旅游六要素，加快建设，配套完善，努力提高档次和质量。

（1）在“吃”上，三大宾馆餐饮突出四川风味和峨眉山特色，以四川风味和峨眉名食为主，积极推出全国各地区风味各异的名菜、名小吃，以满足广大游客的需求。

（2）在“住”上，对红珠山宾馆进行改扩建，搞好硬件和软件的配套建设，提高经营管理水平和服务质量，形成3—5星级接待格局，以满足接待国家领导人和高级商务人士及不同层次游客的需求。

（3）在“行”上，一是配合管委会建成绿色环保车、旅游客运车队和现代化客运中心，提高服务档次；二是投资建成“报黄”公路（报国寺—黄湾乡），高标准改造全山步行道；建设万年寺至生态猴区的索道以及生态猴区环绕游山道；新建伏虎寺关帝庙停车场和五显岗河坝停车场，扩建零公里停车场；新建万年寺—生态猴区索道，改造金顶索道为循环式索道，并将金顶货运索道改建成客货两用索道。

（4）在“游”上，扩大客源，提高游的质量和情趣。合理规划，科学设计旅游线路，使景区（景点、线）间尽量形成环线游览，避免走回头路。在重要的景点、景观、景物设立标识；建好景区沿线、万年索道和万佛顶观光车沿线、热线

游山道两旁的景观绿化。

（5）在“购”上，以商贸公司为龙头，大力开发具有特色又便于携带的旅游纪念品、工艺品、保健品，逐步完善旅游商品研究、开发、生产、销售网络。

（6）在“娱”上，重点要开发参与型项目和夜间娱乐项目。把观光型项目与参与性文化娱乐项目结合起来，把健身与娱乐结合起来，做到内容丰富，形式多样。拟在红珠山宾馆建设网球场、游泳池、健身房、模拟高尔夫球场等配套娱乐设施，增加游客的参与性。

#### 4、市场开发与营销网络建设计划

总的思路是：以国内客源市场为基础，积极开拓国际客源市场。有计划性、针对性和整体性地开展宣传促销工作。

##### （1）国内市场

A、立足成渝两市，加强旅游宣传力度，着力开发绵阳、德阳、自贡、泸州、西昌、攀枝花等周边地区市场。

B、依托昆明、西安两市，发展西南和西北市场。

C、借助北京、天津、上海、广州等口岸城市，争取东部地区及沿海市场。

##### （2）国外市场

A、充分利用佛教文化在海内外的影响，重点拓展东北亚和东南亚市场。

B、进一步拓展港、澳、台市场，突破欧美市场。

#### 5、再融资计划

根据公司的需要，将通过配股及其他方式，在资本市场融入部分发展资金，以进一步增强公司实力，提高公司的核心竞争力。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

1、本次配股融资成功，募集资金所投入的项目能够按时建成并投入使用，达到设计要求与目的。

2、公司所处行业及领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形。

3、公司对旅游的市场预测与市场实际发展基本一致。

4、不发生其他不可控风险因素的情况。

5、企业管理层保持相对稳定。

### 三、 发展计划与现有业务的关系

发展计划是公司的阶段性发展目标，它是建立在现有业务的基础之上，假定公司募集资金成功的条件下，充分考虑公司经营管理现状和发展潜力而科学、客观地拟订的，发展计划是现有业务的发展和壮大。公司近年来获得了较快的成长，现有业务发展快速而稳健，大大提高公司市场竞争力，丰富了旅游内涵，增加旅游产品，方便了游客，向游客在吃、住、行、游、购、娱等方面提供了多样的选择，为实现发展计划奠定了扎实的基础。

### 四、 公司实现上述发展计划面临的主要困难

1、随着旅游市场竞争日趋激烈，公司需要培育和加强企业的核心竞争力，从经营理念、组织结构、业务流程、人员培训等各方面去迎接来自国内外同行业其他企业的挑战。

2、公司所处地区经济发展水平与我国东部沿海地区比较而言有一定差距，客源在现阶段主要来自四川省内，因此，未来发展计划的顺利实施在一定程度上有赖于本地区的经济发展状况。

### 五、 募股资金的作用

本次募股对实现公司业务发展目标具有积极的促进作用。

#### 1、 对企业经营发展战略的作用

本次募集资金主要用于峨眉山金顶索道改造项目、万年寺至二道桥（生态猴区）客运索道建设项目、峨眉山供水供电扩容项目，这 3 个项目均紧紧围绕提高公司主营业务收入，增强公司盈利能力，提升峨眉山旅游点的综合竞争力，将为公司经营发展战略打下一个良好的基础。

#### 2、 对提高市场占有率，实现公司经营目标的作用

通过本次募集资金的项目投入使用，将会提高峨眉山风景区的综合硬件水平。它既会给公司带来较大的盈利，又会使峨眉山风景区硬件设施上一个新的台阶，进一步促进项目综合效益的快速提升，将极大地提高公司的市场竞争力，为公司经营目标的实现起到强力拉动作用。

## 第十三节 本次募集资金运用

### 一、预计本次发行募股资金的总量及其依据

本次配股以 2003 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股配售 3 股，可配股份为 3559.8 万股；由于法人股股东放弃全部配股权，实际可配 1,200 万股，配股价为 8 - 12 元，预计募集资金 9,600 - 14,400 万元，扣除发行费 508 - 652 万元后，实际募集资金 9,092 - 13,748 万元。

本次配股以公司 2003 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股配售 3 股，可配股份为 3,559.8 万股；法人股股东放弃全部配股权，实际可配 1,200 万股。公司于 2002 年 7 月 25 日召开的临时股东大会通过决议对公司本次发行的种类、面值、总量、发行方式、发行价格及发行价格的定价方法、发行对象及地区、本次募集资金的投向、配股决议的有效期限等事项予以审批。该决议的有效期至 2003 年 7 月 24 日。公司于 2003 年 5 月 18 日召开的 2003 年第一次临时股东大会已批准将该决议的有效期延长至 2004 年 7 月 24 日。公司于 2004 年 7 月 25 日召开 2004 年第一次临时股东大会，再次将配股的有效期半年，有效期延长至 2005 年 1 月 24 日。

### 二、董事会对本次募股资金投向项目的主要意见

公司全体董事声明：均认真阅读了公司编制的募股资金运用的可行性分析，并确信本次募股资金投资项目是切实可行的。

#### 1、本次配股资金投资项目的决策过程

##### （1）董事会、公司管理层对本次配股资金投资项目的研究过程

公司董事会和经营管理层依据《公司法》、《公司章程》，遵循谨慎投资、回报股东的原则，组织人员对本次配股资金投资项目进行了充分调查和论证，并邀请国家建设部组织的专家小组和四川省建设厅组织的专家小组分别到峨眉山协助公司对本次募集资金拟投资项目进行了认真考察和可行性研究。在综合考虑公司综合效益、发展规划、管理能力等多方面因素后，作出决策。

##### a、金顶索道改造项目

随着我国旅游业的发展，对峨眉山旅游服务设施建设提出了新的要求。尤其

是作为峨眉山高山区旅游交通中枢的接引殿金顶索道，由于运输能力和实际需求相差较大，特别是旅游旺季时金顶索道运输量无法满足游客需求，加之，金顶索道的设计寿命即将到期，设备陈旧，给索道营运带来诸多安全问题。如不对其进行改造，该索道的停运，会对公司经济效益产生重大负面影响。为此，在充分调研上述情况后，公司拟对金顶索道进行技术改造，更新设备，扩大运输量，以满足安全运行和旅游业发展的需要。

#### b、万年寺——二道桥（生态猴区）客运索道项目

近年来，为了满足广大中外游客观赏藏猕猴的愿望，公司在距清音阁约 2.5km 通往洪椿坪的游览区域内，开辟了一个我国目前最大的自然生态猴区。现在，该景点成了中山区热门旅游景点，但是游人前往这一景区游览，必须经清音阁、一线天才能到达，游览完毕还要原路返回，前往其他景点观光。由于进出只此一路，游客十分拥挤，且增加了旅程，使游客旅途疲劳，降低了旅游质量。针对这一情况，公司为了改善这一状况，进一步促进中山区的旅游发展，拟在中山区的万年寺至二道桥（生态猴区）建设一条客运索道，把万年寺景区和生态猴区（含清音阁、洪椿坪）用索道连接起来，改善广大游客游览中山景区的交通条件和观景视觉。

#### c、峨眉山风景区供水供电扩容工程

随着峨眉山旅游设施的改善和服务质量的提高，来峨眉山风景区旅游度假的人数逐年增长。景区内供水系统设备陈旧，管道腐蚀严重，管道布置不合理，无法满足景区供水需求，给景区内广大游人和职工的生活带来了诸多不便，中山区供水矛盾尤为突出。面对这种状况，公司拟对景区内供水系统设备进行更新和扩容。

峨眉山风景区内洪雅电网的七里坪-雷洞坪 35 千伏送变电工程解决了雷洞坪-金顶以上高山区部分景区的生产和生活用电；低山部分靠近国家电网或峨眉山地方电网，故用电容易解决。而中山区，如洪椿坪九老洞、洗象池等处，目前还使用自备柴油发电机，提供生产及生活照明用电，不仅电力供应严重不足，而且电能质量极差。考虑到这一状况，公司拟根据峨眉山风景区的地形、地貌、负荷分布及周边电网、电源情况，结合周边电网 35 千伏电压等级的送电距离和送电量，在以报国寺为中心的低山区域建设报国寺 35 千伏变电站，引进峨眉国家网与峨眉

地方电网的电力，并以 35 千伏电压等级延伸至以万年寺为中心的中山区域，建设万年寺 35 千伏变电所，解决万年寺、九老洞、仙峰寺、洗象池、洪春坪、大坪、九岭岗等地的用电，同时形成国网（或地方网）-报国寺-万年寺及洪雅七里坪-雷洞坪的 35 千伏骨干网络，在大坪、仙峰寺、洗象池建设 10 千伏变电站各一座联络两部分供电网络，提高供电的可靠性，保证峨眉山风景区的生产和生活用电，既可减少燃料运输，又可使自然环境得到更好保护。

#### （2）公司对本次配股资金投资项目的立项

通过上述认真谨慎的调查研究和可行性分析，公司董事会在 2001 年第二届董事会第六次会议和 2001 年第二次临时股东大会决议通过投资上述项目，并开始实施对上述项目的立项。公司已取得四川省发展计划委员会川计社会[2001]1091 号文和四川省经贸委川经贸投资[2001]891 号文批准对金顶索道改造项目、万年寺——二道桥（生态猴区）客运索道项目进行立项；已取得四川省发展计划委员会川计社会[2001]1090 号文批准对峨眉山风景区供水供电扩容工程项目进行立项。

#### （3）本次配股资金投资项目的可行性研究报告

公司委托专业机构为该等投资项目编制了可行性研究报告并进行了方案设计：北京有色冶金设计研究总院是原金顶索道的设计单位，对情况较熟悉。因此，公司委托该院对金顶索道技术改造工程编制了可行性研究报告。该院经过慎重的研究和比较，提出了改造方案。该方案已取得四川省经济贸易委员会川经贸投资[2001]968 号文批准；公司委托北京有色冶金设计研究总院对建设万年寺——二道桥（生态猴区）客运索道项目进行可行性和论证，该院接受这一任务后，派工程技术人员到现场，对上述基建项目的技术条件、建设条件等进行了详细的调查，提出了可研报告和设计方案。该方案已取得四川省计划发展委员会川计社会[2001]1427 号文批准；公司委托四川省电力设计院对峨眉山风景区供水、供电扩容工程分别提出了可研报告和设计方案。该方案已取得取得四川省计划发展委员会川计社会[2001]1424 号文批准。

#### （4）其他必要的审批程序

金顶索道改造项目经四川省建设厅以川建发[2002]88 号文批准建设；万年寺——二道桥（猴区）客运索道项目经国家建设部建办城函[2001]405 号文批准建设、

经四川省环境保护局川环发[2002]75号文批复、经四川省林业厅川林资函[2001]585号文批准；峨眉山风景区供水供电扩容工程经四川省建设厅川建发[2002]87号文批准建设。

## 2、本次配股资金投资项目的决策依据

(1) 本次配股资金投资项目的决策依据了有关风景名胜区管理的政策法规  
公司对本次配股资金投资项目的决策依据了《风景名胜区管理暂行条例》、《风景名胜区管理暂行条例实施办法》的有关规定，符合对风景名胜区开发建设政策法规，有利于峨眉山风景区的合理开发和利用。

### (2) 峨眉山风景名胜区总体规划

根据《峨眉山风景名胜区总体规划》，本次配股资金投资项目均属于该规划的内容，符合峨眉山风景名胜区的可持续发展目标。

### (3) 可行性研究报告

公司聘请相关专业机构及主管部门对本次配股资金投资项目进行充分论证并出具了可行性研究报告及设计方案，在充分考虑上述投资项目资金的具体安排、有关预算以及投资效益的情况下对该等项目进行了谨慎的投资决策。

## 3、关于本次配股资金投资项目符合国家有关风景名胜区管理规定的说明

本次配股资金投资项目根据《风景名胜区管理暂行条例》、《风景名胜区管理暂行条例实施办法》的有关规定进行了项目审批，取得了相关批文，符合相关政策法规。

发行人律师认为：“公司本次募集资金拟投向项目依法取得了合法的批文并履行了合法程序。”

## 4、在可预计的将来是否存在需要停建、缓建或变更投资项目的情况

鉴于本次配股资金投资项目的决策过程科学、严密，决策依据充分、合法，项目建议符合国家有关风景名胜区管理规定，并且，本次配股资金投资项目建成后均能为公司带来收入和利润的可持续增长。因此，在可预计的将来不存在需要停建、缓建或变更本次配股资金投资项目的情况。

## 三、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次股票配售后，预计实际募集资金 9,092 - 13,748 万元。截止 2004 年 6 月

30日，公司有关财务数据如下（发行后数据未考虑损益变动影响）：

	净资产总额（万元）	总股本（万股）	每股净资产（元/股）	资产负债率（%）	净资产收益率（扣除后全面摊薄%）
发行前	42075	11866	3.55	30.45	3.18
发行后	51675 ~ 56475	13066	3.95 ~ 4.32		

本次募股资金到位后，使公司的净资产总量增加，由于项目当年不产生效益将给公司的经营目标带来一定压力，但是，公司前几年加大对景区的投入，景区设施已趋完善，即使收入水平在增幅不大的情况下也能保证较高的利润增长水平。募集资金投资项目产生效益后公司收入和利润都将得到提高，竞争实力也将得到进一步增强。

#### 四、本次实际募股资金量与拟投资项目的说明

本次配股计划募集资金（扣除发行费用）9,092 - 13,748万元，拟投资实施峨眉山金顶索道改造项目、万年寺至二道桥（生态猴区）客运索道建设项目、峨眉山风景区供水供电扩容工程项目，上述项目共需资金15063.8万元。本次配股定价为8~12元，募集资金量存在一定不确定性，如募集资金额不足，则按投资峨眉山金顶索道改造项目、万年寺至二道桥（生态猴区）客运索道建设项目、峨眉山风景区供水供电扩容工程项目的先后顺序进行投资，不足部分由公司通过银行贷款等方式自筹解决。

#### 五、本次募股资金拟投资项目情况

公司对本次配股资金投资项目的决策依据了《风景名胜区管理暂行条例》、《风景名胜区管理暂行条例实施办法》、《四川省风景名胜区管理条例》的有关规定，符合对风景名胜区开发建设政策法规，履行了相关审批程序。

发行人律师认为：“公司本次募集资金拟投向项目依法取得了合法的批文并履行了合法程序。”

以下是各项目详细情况：

##### （一）峨眉山金顶索道改造项目

## 1、项目批复

本项目的立项经四川省经贸委川经贸投资[2001]891号以及四川省发展计划委员会川计社会[2001]1091号文批准。本项目已经公司第二届董事会第六次会议审议通过，2001年9月21日经公司二00一年第二次临时股东大会审议通过并公告。

本项目可行性研究报告经四川省经济贸易委员会以川经贸投资[2001]968号文批准。

本项目经四川省建设厅以川建发[2002]88号文批准建设。

## 2、项目内容

(1) 引进单线循环脱挂吊舱式循环索道1套，主要包括索道车厢、主驱动系统、拉紧设备、线路设备等；(2) 购买国内配套变配电等部分辅助设备；(3) 四线往复式客运索道改造为单线循环脱挂吊舱式循环索道。

索道改造工程在金顶索道原址进行，索道线路不变，改造完成后单向小时运输量可达1,500人，将极大的改善金顶索道的拥挤情况，并提升项目的盈利水平。

## 3、项目实施的必要性

(1) 是适应旅游产业发展、提高景区接待能力的需要

以峨眉山主峰金顶为代表的高山区是游客观光览胜必到的主要景点，峨眉山金顶索道是通往主峰金顶的唯一运输通道，始建于1986年10月，1988年5月投入运营。最初车厢容量为40+1人，因其运量小，不能满足游客乘坐索道的需要，1998年进行了车厢增容改造，容量增至55+1人（运量达660人/小时），但仍不能满足日益增多的游客乘坐索道的需求。在旅游旺季，每天在金顶索道等候上山的游客一般在3,000—3,500人以上，游客等候乘坐索道的时间往往要花费3—4小时。尤其是国家推行黄金旅游周后，金顶索道已成为制约峨眉山旅游发展的一大瓶颈。如果不对金顶索道实施技术改造，加大运输能力，改善索道运输条件，金顶索道将无法满足不同游客对乘坐索道的需要，将严重制约整个峨眉山景区的发展，影响公司盈利水平的提高。因此实施金顶索道改造工程，是改善景区运输条件、提高景区接待能力的必要措施。

(2) 是确保索道运行安全的需要

金顶索道建成投入运营已达 13 年，按设计要求已接近更新期限。如果不对索道及时实施技术改造，一旦出现技术故障，将导致索道停止运行，严重影响到游客、旅行社的正常旅行计划，影响整个峨眉山景区的正常运营秩序；如果索道长时间得不到技术改造，出现运行故障甚至会危及到乘客的生命安全。因此，为了确保乘客的生命安全，维护峨眉山风景区的正常运营和风景区的旅游信誉，对金顶索道实施技术改造和设备更新势在必行。

### （3）是提高索道经济效益的需要

金顶索道投入营运以来，其运转效率和经济效益一直很好。但由于受索道运输能力的限制，目前金顶索道最大年单向运输量约为 50 万人次。在旅游旺季索道的运输能力仅能提供 60% 上山游客的运输能力，许多游客因长时间等候只好徒步行走 6 公里走上金顶。这部分游客不是没有乘坐索道的需求，而是索道无法提供相应的运输能力。如果索道能够提供更大的运输能力，将使公司索道收入得到很大提高。因此，索道改造工程的实施，不但可以扩大承运能力，解决金顶索道的运输瓶颈，方便游客上山游览，而且可以增加索道营业收入，进一步提高索道经济效益。

## 4、项目主要设备

引进的单线循环脱挂吊舱式索道主要设备有：（1）车厢，采用 OMEGA 型车厢，厢体为镀锌钢结构，外蒙皮为高强度铝合金，厢内有相对 8 人乘坐的座位，在线路和站内共配有 29 个车厢，另外在站内还配有一个敞开式的检修车厢和一个载重量为 500KG 的货运车厢。（2）主驱支系统，采用单槽驱支机，直径 5.2 米，功率为 400KW。（3）拉紧设备，拉紧设备为迂回轮，直径 5.2 米，分体式，带有轴承和备用轴承。迂回轮用两个 5 米行程的液压缸拉紧。（4）线路设备，索引索直径 45MM，镀锌、低延伸纤维芯、高强度钢绳，其结构为 6X36W 顺捻，钢绳长度为 2,370 米，一根整条制做。（5）国内配套设备及配套工程。

## 5、环境保护

四川省环境保护局对该项目的审批意见认为该项目的建设是可行的，在工程竣工后，环保设施须经四川省环境保护局验收合格，工程方可正式运行。

## 6、项目投资资金安排及预算依据

项目总投资 5,505 万元，其中固定资产投资 4,950 万元，铺底流动资金 555 万元。项目建设期 1 年。

资金安排情况如下表：

序号	项目名称	计划投资(万元)	占总造价(%)	备注
1	建筑工程	868	17.54	
2	设备工程	3450	69.70	其中欧元 327.18 万元
3	安装工程	200	4.04	
4	其它费用	432	8.72	
5	总造价	4950	100	

资金预算的依据如下：

#### (1) 建筑工程

根据上站、下站和线路工程量，参照类似工程造价指标，并考虑当地建设条件及价格水平进行估算。

#### (2) 设备费

国内配套设备按现行出厂价格计算。进口设备(包括上站、下站、线路设备、电控设备及钢丝绳等)按照外商报价并考虑压价因素进行计算。

#### (3) 外汇计算

根据 2001 年 11 月 6 日中国银行公布的外汇牌价计算：

1 欧元=7.4765 元人民币

#### (4) 其它费用

部分费用按照建设单位提供的资料计取，其余费用按照现行的有关规定执行。

#### (5) 预备费

根据本工程特点和基建条件，工程预备费按国内配套部分基建投资费用的 10.2%列入。

#### (6) 价差预备金

根据计投资(1999)1340 号文精神，本工程不计取价差预备金。”

### 7、项目效益预测

综合技术经济指标表

序号	指标名称	单位	方案指标
----	------	----	------

序号	指标名称	单位	方案指标
1	计算年限期	年	21
2	索道客流量	万人/a	137
	其中：上行	万人/a	76
	下行	万人/a	61
3	票价	元/人.次	
	其中：上行	元/人.次	40
	下行	元/人.次	30
4	年总耗电量	k.kWh	960
5	项目总投资	万元	5,505
	其中：流动资金	万元	555
6	年营业收入	万元/a	4,871
7	年营运总成本费用	万元/a	819
8	营业税金及附加	万元/a	253
9	利润总额	万元/a	3,799
10	所得税	万元/a	1,254
11	税后利润	万元/a	2,545
12	全部投资内部收益率	%	36.0
13	投资回收期	a	3.8
14	投资利润率	%	69.2

项目改造投运后，每年即可实现营业收入 4871 万元，利润总额 3,799 万元，实现净利润 2,545 万元（所得税按 33% 计算），投资利润率 69.2%，投资内部收益率 36.0%，投资回收期 3.8 年（含建设期 1 年）。

#### 8、本项目与前次募集资金投资项目金顶索道改造项目的关系

金顶索道始建于 1986 年 10 月，1988 年 5 月投入运营，为四线往复式客运索道，最初车厢容量为 40 + 1 人，单向小时运量 480 人/小时，整体运量 960 人/小时。

公司于 1998 年利用前次募集资金对金顶索道进行了增容改造，将容量增至 55 + 1 人，单向小时运量达到 660 人/小时，整体运量达 1,320 人/小时。该索道的安全运营年限即将到期。

本次募集资金对金顶索道改造是在金顶索道原址进行，索道线路不变，由四线往复式客运索道改造为单线循环脱挂吊舱式循环索道，改造完成后单向小时运

输量可达 1500 人，整体小时运输量可达 3,000 人/小时。

## （二）万年寺至二道桥（生态猴区）客运索道建设项目

### 1、项目批复

本项目立项经四川省经贸委川经贸投资[2001]891 号以及四川省发展计划委员会川计社会[2001]1091 号文批准。本项目已经公司第二届董事会第六次会议审议通过，2001 年 9 月 21 日经公司二 00 一年第二次临时股东大会审议通过并公告。

本项目可行性研究报告经四川省发展计划委员会以川计社会[2001]1427 号文批准。

本项目经国家建设部建办城函[2001]405 号文批准建设。

本项目环境影响报告书经四川省环境保护局川环发[2002]75 号文批复。

本项目经四川省林业厅川林资函[2001]585 号文批准。

### 2、项目内容

（1）兴建客运索道，线路总长 2,566 米；采用单侧开门封闭式吊舱，载运量为 8 人/箱；（2）建设 631.9 平方米的索道主站房，其中上站房 309.4 平方米，下站房 322.56 平方米；（3）辅助用房：包括控制室、变配电室、维修间、备件库等，建筑面积 695.8 平方米。

该项目在建成后单向运量达 1,200 人/小时。

### 3、项目实施的必要性

（1）是改善中山区游览环境、加快游客周转的需要

峨眉山除了自然景色独特，野生动物资源也十分丰富，已查明有野生动物 2,300 余种。峨眉山的猴群经常出没于山间道旁，接近游人，向游人讨食，形成了峨眉山一大景观，给过往游人增添了无穷乐趣。公司用前次募集资金修建了我国目前最大的自然生态猴区，使人、动物、大自然完美的融合在一起，成为了中山区热门旅游景点。但是游人前往这一景区游览，必须经清音阁、一线天才能到达，游览完毕还要原路返回，进出景点只有一条路线，游客十分拥挤，降低了旅游质量。因此为改善中山景区的交通条件，在万年寺至生态猴区建设一条客运索道十分必要。

该索道建成后，可以将万年寺、生态猴区、清音阁、五显岗连成一个环形旅

游线，避免游客往返走回头路的问题，将原来爬山 1.5 个小时的行程缩短为 6 分钟，节省了时间，加快了游客周转。同时避免了爬上爬下 300 多米高差，使游人节省了体力。

#### （2）是中山区景区进一步发展的需要

索道建成后由万年寺乘索道来的游客，向左可直接去生态猴区，向右步行 20 分钟可达洪椿坪。因此游客可先去洪椿坪游览后再去猴区十分方便。这样，索道就为进一步带动中山区的洪椿坪以及大坪等景区旅游发展创造了条件。同时，索道建成后，游客乘坐索道由万年寺山门外直行至牛心岭鞍部，然后再由牛心岭鞍部下行直达生态猴区外二道桥附近。这一上一下为游客在空中观景提供了方便，索道沿途大面积的生态植被都历历在目，为游客增加了步行所体验不到的一道新的观景线。

#### （3）有利于提高万年索道的经济效益

索道建成后将会提高现已建成运行的万年索道的乘车率。由于金顶游客经由万年停车场去生态猴区游览十分便捷，将会吸引部分游客经由万年索道去生态猴区游览，因此乘坐索道上行的游客人数会有较大的增加，下行人数也会有一定程度的增长，这对提高万年索道的经济效益是十分有利的。

### 4、主要设备

单线循环脱挂吊舱式索道主要设备有：（1）车厢，采用 OMEGA 型车厢，厢体为镀锌钢结构，外蒙皮为高强度铝合金，厢内有相对 8 人乘坐的座位，在线路和站内共配有 42 个吊舱，另外在站内还配有一个敞开式的检修车厢和一个载重量为 500KG 的货运车厢。（2）主驱支系统，采用单槽驱支机，直径 5.2 米，功率为 350KW。（3）拉紧设备，拉紧系统和驱动机合在一起，设在索道下站，仅设一个不动的迂回轮，直径 5.2 米。（4）线路设备，索引索直径 50MM，镀锌、低延伸纤维芯、高强度钢绳，其结构为 6X36W 顺捻，钢绳长度为 5,388 米，由两根钢绳编制而成。（5）国内配套设备及配套工程。

### 5、项目投资资金安排及预算依据

项目总投资 6,274.8 万元，其中固定资产投资 6162.8 万元，流动资金 112 万元。项目建设期 1 年。

资金安排情况如下表:

序号	项目名称	计划投资 (万元)	占总造价(%)	备 注
1	建筑工程	1119	18.16	
2	设备工程	4153	67.39	其中欧元 411.854 万元
3	安装工程	250	4.05	
4	其它费用	640.8	10.4	
5	总 造 价	6162.8	100	

资金预算的依据如下:

#### (1)建筑工程

根据上站、下站和线路工程量,参照类似工程造价指标,并考虑当地建设条件及价格水平进行估算。

#### (2)设备费

国内配套设备按现行出厂价格计算。进口设备(包括上站、下站、线路设备、电控设备及钢丝绳等)按照外商报价并考虑压价因素进行计算。

#### (3)外汇计算

根据 2001 年 8 月 9 日中国银行公布的外汇牌价计算:

1 欧元=7.3078 元人民币

#### (4)其它费用

部分费用按照建设单位提供的资料计取,其余费用按照现行的有关规定执行。

#### (5)预备费

根据本工程特点和基建条件,工程预备费按国内配套部分基建投资费用的 11.2%列入。

#### (6)价差预备金

根据计投资(1999)1340 号文精神,本工程不计取价差预备金。

### 6、项目效益

综合技术经济指标表

序 号	指 标 名 称	单 位	方 案 指 标
1	计算年限	A	21
2	索道客流量	万人/a	54.6

序号	指标名称	单位	方案指标
	其中：上行	万人/a	43
	下行	万人/a	12
3	票价	元/人·次	50
4	年总耗电量	k·h	670
5	项目总投资	万元	6,274.8
6	年营业收入	万元/a	2,729
7	年营运总成本费用	万元/a	541
8	营业税金及附加	万元/a	142
9	利润总额	万元/a	2,045
10	所得税	万元/a	675
11	税后利润	万元/a	1,370
12	全部投资内部收益率	%	20.3
13	投资回收期	a	5.3
14	投资利润率	%	32.6

项目建设投运后，每年可实现营业收入 2,729 万元，利润总额 2,045 万元，净利润 1,370 万元（所得税按 33% 计算），投资利润率 32.6%，投资内部收益率 20.3%，投资回收期 5.3 年（含建设期 1 年）。

7、前次募集资金投资项目中的万年寺至大坪索道与本次投资项目中的万年寺至二道桥（生态猴区）索道不同

万年寺至大坪索道项目是公司 1997 年募集资金投资项目，该项目的主要内容是：建设一条从万年寺至大坪的客运索道，全长 2650 米，选用脉动循环吊厢式索道设备，单向运量 600-800 人/小时，计划总投资 6800 万元。

万年寺至二道桥（生态猴区）索道项目与万年寺至大坪索道项目不同，具体区别如下：

（1）地理位置的不同

二道桥（生态猴区）与大坪是峨眉山风景区两个不同的景点，大坪位于二道桥（生态猴区）西北方向。

（2）占用林地的性质不同

峨眉山风景区的总体规划中将大坪列为珍稀植物保护区，不宜建设索道。而生态猴区属于观光区，游人较多，可以建设索道。

### （3）获得批准的情况不同

万年寺至二道桥（生态猴区）索道项目已取得国家建设部建办城函[2001]405号文和四川省林业厅林资函[2001]585号文批准建设以及其他合法有效的政府批文。

万年寺至大坪索道项目是1997年公司首次发行上市时在《招股说明书》中披露的募集资金投资项目之一，1998年由于关于林地占用政策的变化，没能取得相关批文，公司在2000年经过董事会和股东大会批准，变更了此项募集资金投资项目。（详见本配股说明书“第十四节前次募集资金运用.三、前次募集资金招股说明书承诺使用情况及变更情况”）

### （三）峨眉山风景区供水供电扩容工程项目

#### 1、项目批复

本项目立项经四川省发展计划委员会川计社会[2001]1090号文批准。本项目经公司第二届董事会第六次会议审议通过，2001年9月21日经公司二00一年第二次临时股东大会审议通过并公告。

本项目可行性研究报告经四川省发展计划委员会以川计社会[2001]1424号文批准。

本项目经四川省建设厅川建发[2002]87号文批准建设。

#### 2、项目内容

（1）报国寺水厂改扩建：修建拦水低坝一座、大口井一座；蓄水池一座和相应配套设施；管道改造，扩建后供水能力达到2--2.5万吨/日。（2）兴建万年寺水厂，取水量2,000吨/日，配水干管总长7,953米；500立方米蓄水池三座，重力式无阀滤池一座。（3）报国寺35千伏，万年寺35千伏变电所各一座；大坪、仙峰寺、洗象池10千伏配电站各一个。

#### 3、项目建设的必要性

##### （1）供电扩容工程的必要性

峨眉山风景区内的供电由公司承担，已形成按景区分片的供电体系。电力来源主要是洪雅电网、峨眉山国家电网、峨眉山地方电网，部分景点为柴油发电机供电。

峨眉山风景区内洪雅电网的七里坪 - 雷洞坪 35 千伏送变电工程基本能满足雷洞坪 - 金顶以上高山部分景区的生产和生活用电。由于低山部份靠近国家电网或峨眉地方电网，故用电容易解决。而中山区，如洪椿坪、九老洞、洗象池等处，供电系统存在如下问题：一是输电线路过远，部分景区距系统电源点的距离在 25—35 千米，大大超过了 10 千伏系统的供电半径（15 千米）；二是供电范围宽，大坪与仙峰寺的距离达 25 千米，负荷分散，供电网络覆盖差。由于供电能力和供电质量得不到保证，中山区部分景区目前只能依靠自备柴油发电机供电，不仅成本高，电压质量差，供电的安全可靠性低，而且也不利于景区的环境保护。为了解决中山景区部分的电力供应问题，必须实施峨眉山风景区供电扩容工程，提高景区的供电能力和供电质量，增加景区供电的安全可靠性，改善景区的基础设施。

#### （2）供水扩容工程的必要性

峨眉山风景区目前供水状况是由景区内各景点接待站分别建给水点，大部分利用海拔落差直供的形式解决本接待站内用水。近年来，随着峨眉山风景区建设规模的不断扩大，特别是报国寺景区及周边地区旅游企业的逐年增加，对景区供水的需求逐年增大，给报国寺水厂供水提出了新的要求。因此，对报国寺水厂进行扩容改造，充分利用峨眉山丰富优质的地下水和地表水资源及报国寺供水系统的优势，进一步提高供水能力，扩大供区，一方面可以进一步提高风景区的基础设施和接待能力，另一方面可以解决低山区内和周边地区新发展用户的用水并向景区附近的西南交大、新建黄湾乡住宅区供水，不仅社会效益可观，而且具有良好的经济效益。

中山区万年寺现有供水站的水源取自石笋沟地表水，主要供应峨眉山中山风景区的寺庙及旅游企业用水。该供水系统存在的主要问题为：供水范围小，无澄清、过滤、消毒设施，水质受大气降水和游人人为影响大，不能满足旅游量日益增长的要求。根据万年寺片区供水设施的现状及中山区旅游开发的趋势，新建供水工程以改善中山区的供水现状，满足中山区供水需要显得尤为必要。

#### 4、项目投资

项目总投资 3,284 万元，其中：峨眉山风景区供水扩容工程总投资 1,320 万元，峨眉山风景区供电扩容工程 1,964 万元。项目建设期 1 年。

## (1) 资金预算的依据

(a) 工程量：根据设计图和有关资料计算。

(b) 四川省建筑工程计价定额。

(c) 费率：四川省建设工程费用定额 SGD—2000。

(d) 主要材料价格：根据 1997《四川省电力建设安装工程装置性材料预算价格》计算，并包括了采管费及运输费及当地材料预算价格。

## (2) 资金安排情况

供水扩容资金安排情况如下表：

序号	项目名称	万年场水厂 (万元)	报国寺水厂 (万元)	合计 (万元)	占总造价(%)
1	建筑工程	65.99	540.81	606.80	45.98
2	设备费用	168.77	243.85	412.62	31.27
3	安装工程	31.98	82.17	114.15	8.65
4	其他费用	52.9	133.24	186.14	14.11
5	总造价	319.64	1000.00	1319.64	100

供电扩容工程资金安排情况如下表：

序号	项目名称	投资计划(万元)	占总造价(%)
1	报国 35KV 变电所	484.23	25.16%
2	万年 35KV 变电所	354.20	18.03%
3	10KV 配电站	87.11	4.44%
4	报国——高桥 35KV 线路	110.27	5.61%
5	报国——冠峨 35KV 线路	76.19	3.88%
6	报国——万年 35KV 线路	177.43	9.03%
7	10KV 电缆线路	664.55	33.84%
8	总造价	1963.98	100.00%

## 5、项目效益

## 水电工程综合技术经济指标表

序号	指标名称	单位	经济指标
1	项目总投资	万元	3,257.6
	其中：供配电工程投资	万元	1,937.6
	供水工程投资	万元	1,320
2	资金来源	万元	3,257.6
3	自有资金	万元	3,257.6
4	经济效益指标		
4.1	平均销售收入（新增）	万元	1,013.76
	其中：供配电工程	万元	640.76
	供水工程	万元	373
4.2	平均成本费用	万元	702.33
	其中：供配电工程	万元	481.55
	供水工程	万元	220.78
4.3	平均销售税金及附加	万元	121.71
	其中：供配电工程	万元	72.04
	供水工程	万元	49.67
4.4	平均销售利润	万元	229.08
	其中：供配电工程	万元	126.52
	供水工程	万元	102.56
4.5	平均所得税	万元	75.6
	其中：供配电工程	万元	41.75
	供水工程	万元	33.85
4.6	平均税后利润	万元	153.49
	其中：供配电工程	万元	84.77
	供水工程	万元	68.72
4.7	内部收益率		
	供电内部收益率	%	5.75
	供水内部收益率	%	7.36
4.8	静态投资回收期	a	
	供电静态投资回收期	a	12.85
	供水静态投资回收期	a	12.14
4.9	动态投资回收期	a	
	供电动态投资回收期	a	16.94
	供水动态投资回收期	a	17.61
4.10	净现值	万元	484.32
4.11	投资利润率	%	4.71

项目预计达产后可实现年供水、供电营业收入 1,013.76 万元，年利润总额 229.08 元，年净利润 153.49 万元(所得税按 33%计算)，投资利润率 4.71%。

## 六、募股资金运用计划

本次募集资金投资项目总额为 15,063.8 万元，本次发行扣除发行费用后预计约募集资金 9,092 - 13,748 万元，不足部分由公司自筹解决。

募集资金的运用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资计划
		第一年
1	峨眉山金顶索道改造项目完善	5,505
2	万年寺至二道桥(生态猴区)索道建设项目	6,274.8
3	峨眉山景区供水供电工程	3,284
	合计	15,063.8

## 七、关于本次募集资金运用的其他事项

### 1、控股股东和第二大股东放弃配股的理由

公司控股股东峨眉山旅游总公司和第二大股东乐山市红珠山宾馆由于资金紧张，无力参与本次配股，因此均承诺放弃本次配股，此次放弃配股事项已经四川省财政厅和乐山市财政局批准。控股股东认为放弃配股有利于改变公司股权过于集中的现状，有利于完善公司法人治理结构。

### 2、控股股东对公司发展前景的评价

公司控股股东峨眉山旅游总公司认为：峨眉山旅游股份有限公司所处行业具有良好发展前景、具备竞争优势、具有良好的成长趋势，本次配股募集资金投资项目实施后，将增加其产品和服务品种，进而大大增强其市场竞争能力以及其盈利能力。

### 3、公司使用募集资金收购实际控制人资产的情况

公司 2001 年以前次募集资金修建的杨（零）接公路改造工程的全部实际投资额 7272 万元作抵偿，用于购买公司实际控制人峨眉山管委会拥有的红珠山宾馆部分经营性资产及大部分土地使用权。（详见本配股说明书“第七节同业竞争与关联交易.二、关联交易.（三）公司 2001 年度重大关联交易”）。

### 4、公司全体董事关于不使用本次募集资金收购控股股东资产的承诺

公司全体董事承诺：不会将本年度配股募集的资金用于收购控股股东或公司实际控制人的资产。

## 第十四节 前次募集资金运用

### 一、公司资金管理的主要内部制度

1、董事会运用公司资产所做出的风险投资不得超过公司上一年度经会计师事务所审计后的净资产的 6%；董事会运用公司资产所做出的其他投资不得超过公司上一年度经会计师事务所审计后的净资产的 10%。投资数额达到相关规定后，报股东大会批准。

2、公司各单位（含各管理站、各分公司等）需购置固定资产，应先报计划，送总经办转呈总经理或董事长批准，其中数额在 5 万元以下的由总经理批准；5 万元以上的由董事长批准。

3、在建工程按公司预先计划实施的且造价在 10 万元以下（含 10 万元）的，由总经理审批；凡工程项目造价在 10 万元以上的，或无预先计划实施的 10 万元以上、30 万元以下的零星工程项目，由总经理审核，报董事长审批。

4、公司下属各分公司部分费用开支实行报批制度，未经批准，不得列支。

### 二、前次募集资金情况

1997 年 8 月 29 日，经中国证监会证监发字[1997]428、429 号文批准，公司在深圳证券交易所公开发行了 4,000 万股（含内部职工股 400 万股）人民币普通股股票，募集资金 263,098,240.00 元，扣除发行费用 4,097,440.00 元，公司实际募集资金 259,000,800.00 元，上述募集资金于 1997 年 9 月 25 日全部到位，并经原四川会计师事务所川会验字[1997]第 182 号《验资报告》验证。

### 三、前次募集资金招股说明书承诺使用情况及变更情况

#### （一）前次募集资金承诺使用情况与实际使用情况对照说明

前次募集资金使用情况对照说明表

单位：万元

项目名称	募集资金计划投入	实际投入情况	
		计划	实际投入

万年寺至大坪索道项目	5,800	—	
大坪至九老洞索道	5,400	—	
大坪至洪椿坪索道一期和二期工程	4,000	—	
雷洞坪至接引殿滑道	1,180	1,180	0
干田坝至凤凰坪滑道	1,025	1,025	0
峨眉山大酒店改造工程(一、二期)	1,988	1,988	2,553.22
修建金顶宾馆	3,000	3,000	2832.49
改建红珠山宾馆5号楼	1,500	1,500	3,254.42
修建红珠山宾馆9号楼	1,555	—	
建设彝族民俗文化村	2,950	—	
杨岗至零公里路段一期和二期工程	2,960	—	
峨眉山大酒店三期改造	—	2,980	2,071.11
峨眉山低山区环线游项目	—	6,600	6,247.80
金顶索道改造	—	550	518.22
杨岗至零公里路段一、二期工程及追加投资	—	7,560	7,271.79
峨眉山滑雪场	—	200	1,352.64
峨眉山黄湾温泉开发	—	2,950	50
峨眉山雷洞坪--洗象池--九岗子索道	—	1,991	11
合计	31,358	22,831	17,522.56

前次实际募集资金 25,900 万元，根据招股说明书募集资金项目投资总额为 31,358 万元，不足部分通过银行贷款解决；前次募集实际使用 26,162.69 万元，有关变动情况见以下说明。

## (二) 1997 年招股说明书计划投资项目情况

项目名称	项目批准文号	投资金额(元)
1、万年寺至大坪索道项目	川计(1997)社事244号	58,000,000.00
2、大坪至九老洞索道	川计(1997)社事245号	54,000,000.00
3、大坪至洪椿坪索道一期和二期工程	峨计经发(1995)210号 峨计经发(1996)187号	40,000,000.00
4、雷洞坪至接引殿滑道	峨计经发(1996)188号	11,800,000.00
5、干田坝至凤凰坪滑道	峨计经发(1996)189号	10,250,000.00

6、峨眉山大酒店改造工程	峨计经发（1996）88号	19,880,000.00
7、修建金顶宾馆	峨计经发（1996）79号	30,000,000.00
8、改建红珠山宾馆5号楼	乐市计（1997）固函第1-1号	15,000,000.00
9、修建红珠山宾馆9号楼	乐市计经（1996）固502号	15,550,000.00
10、建设彝族民俗文化村	乐市计经（1996）固509号	29,500,000.00
11、杨岗至零公里路段一期和二期工程	峨计经发（1996）185号 峨计经发（1997）45号	29,600,000.00
合计		313,580,000.00

上述项目总投资31,358万元，发行股票募集的资金为25,900.08万元，资金不足部分公司承诺将通过银行贷款解决。

### （三）变更募集资金投资项目的情况

#### 1、1998年变更募集资金投资项目的情况

公司将1997年《招股说明书》中承诺的投资项目“大坪至洪椿坪索道一期和二期工程”、“修建红珠山宾馆9号楼”和“建设彝族民俗文化村”变更为投资“峨眉山雷洞坪--洗象池--九岗子索道”、“峨眉山滑雪场”、“峨眉山黄湾温泉开发”、“峨眉山大酒店三期改造”和“金顶索道改造”项目。主要原因如下：

（1）红珠山宾馆9号楼建成后主要用于行政接待，档次要求较高，同时又要突出社会效益，鉴于当时的客观情况，修建9号楼将肯定会影响公司的收益；

（2）人文景观普遍存在游客数量大幅下滑，而且与彝族民俗文化村类似的人文景观在全国和省内许多城市也在修建；

（3）大坪至洪椿坪索道所经过路线的游山道经全面整修，平缓宽敞，已便于游客步行观光，而游客也普遍认同。

本次变更经公司1998年3月23日召开的第一届董事会第三次会议和1998年4月30日召开1997年度股东大会审议通过，具体情况如下表：

单位：元

项目名称	项目变更批准/项目批准文号	1997年招股说明书承诺投资金额	1997年度股东大会决议公告
1、大坪至洪椿坪索道一期和二期工程	峨计经发（1998）45号	40,000,000.00	--
2、修建红珠山宾馆9号楼	乐市计（1998）固函55号	15,550,000.00	--
3、建设彝族民俗文化村	乐市计（1998）固函55号	29,500,000.00	--

4、峨眉山雷洞坪--洗象池--九岗子索道	峨计经发(1998)55号	--	19,910,000.00
5、峨眉山滑雪场	峨计经发(1998)58号	--	2,000,000.00
6、峨眉山黄湾温泉开发	峨计经发(1998)59号	--	29,500,000.00
7、峨眉山大酒店三期改造	峨计经发(1998)72号	--	29,800,000.00
8、金顶索道改造	峨计经发(1998)80号	--	5,500,000.00
合计	--	85,050,000.00	86,710,000.00

本次变更的董事会决议及股东大会决议分别刊登在1998年3月28日和1998年5月1日的《中国证券报》和《证券时报》上。

## 2、2000年变更募集资金投资项目的情况

1998年8月11日,国务院下达了《立即停止一切毁林开垦行为》的紧急通知,其中规定“自通知下发之日起对已批准的项目但尚未实施的不准实施,冻结各项建设工程征占用林地一年”。1999年8月6日,国务院办公厅发出通知继续冻结各项征占用林地,并在长江中上游地区实施天然林资源保护工程。受上述政策影响,“万年寺至大坪索道”项目和“大坪至九老洞索道”项目占用的林地没有得到批准。公司于2000年9月28日召开的第一届董事会第二十次(临时)会议和2000年11月28日召开的2000年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目的预案》、《关于投资峨眉山低山区环线游项目的预案》和《关于追加杨零公路改造项目投资的预案》三个议案,并形成决议,将1997年《招股说明书》中承诺的投资项目“万年寺至大坪索道项目”和“大坪至九老洞索道项目”变更为投资“峨眉山低山区环线游项目”和“杨零公路追加投资项目”。具体如下表:

单位:元

项目名称	项目变更批准/批准文号	1997年招股说明书承诺投资金额	2000年股东大会决议公告
1、万年寺至大坪索道项目	--	58,000,000.00	--
2、大坪至九老洞索道	--	54,000,000.00	--
3、峨眉山低山区环线游项目	乐市计[2000]固立-31号	--	66,000,000.00
4、杨零公路追加投资项目	乐市计[2000]固计-41号	--	46,000,000.00
合计	--	112,000,000.00	112,000,000.00

本次变更的董事会决议及股东大会决议分别刊登在2000年9月29日和2000年11月29日的《中国证券报》和《证券时报》上。

### 3、2002 年停建、缓建募集资金投资项目及确认 2 个超额投资项目的情况

公司于 2002 年 3 月 21 日和 2002 年 4 月 25 日分别召开了第二届董事会第十次会议和 2002 年第二次临时股东大会，审议通过了停建、缓建项目和追认项目投资的事项，具体情况如下：

（1）由于前述林地占用政策的影响，对公司 1997 年《招股说明书》承诺投资的“雷洞坪至接引殿滑道”项目和“干田坝至凤凰坪滑道”项目，公司经多方努力，仍不能被批准实施，公司决定停建这两个项目。

（2）公司决定缓建 1998 年募集资金变更投资的“雷洞坪至九岗子索道”项目，在此期间，公司将组织专家对项目重新规划设计，努力争取尽可能少占林地以确保项目的实施，待新方案批准后用自有资金投资解决。

（3）1998 年募集资金变更投资的“峨眉山黄湾温泉开发”项目，由于公司合作方产生产权纠纷，为了保证公司资金安全，暂时停建该工程。公司经多方协商努力，已与合作方四川峨眉山鑫源温泉开发有限责任公司达成协议，由该公司独家负责对该工程的开发建设，开发建成后，该公司将保证向公司红珠山温泉度假村供水。公司前期投入资金 50 万元，于 2002 年 6 月 13 日收回 370,000.00 元。

（4）红珠山宾馆 5 号楼改建项目，公司在 1997 年招股说明书中承诺投资额为 1500 万元，公司在改建过程中发现景区内宾馆的接待档次不够，不能满足高档次游客的需求，特别是不能满足海外团队游客的需求（一般指定要求四星级），针对这一情况，公司追加投资将红珠山宾馆 5 号楼改建成为四星级宾馆。红珠山宾馆 5 号楼实际投资额为 3,254 万元。

（5）峨眉山滑雪场项目，公司承诺投资 200 万元。由于滑雪场配套设施的建设不足，紧临峨眉山滑雪场的雷洞坪停车场容量较小，许多车辆无法停放，给游客游玩造成了很大的不便，因此公司扩建了停车场；由于峨眉山滑雪场场地狭小，不能满足游人的需求，公司扩大了滑雪场营业面积，修建了练习区，添置了造雪机和滑雪设备；同时，在施工过程中，由于滑雪场地形复杂施工难度增加，加上近年全球气候变暖导致峨眉山的雪线上移，因此土建工程投入增大，上述原因使得在滑雪场的实际投资比计划投入增大。滑雪场项目实际投资 1,353 万元。

本次相关的董事会决议及股东大会决议分别刊登在 2002 年 3 月 26 日和 2002

年 4 月 26 日的《中国证券报》和《证券时报》上。

#### 4、杨零公路及追加投资项目转出情况

峨眉山景区占地面积大，景点分布较散，长期以来连接景区内各景点的道路质量较差，是景区建设的薄弱环节。尤其是杨岗至零公里路段常发生滑坡、塌方，容易引发交通事故，游人的安全得不到保障，景区内的交通已成为峨眉山旅游发展的障碍。因此，公司上市时计划使用募集资金 2,960 万元投资修建杨零公路。杨零公路建成后，在一定程度上改善了景区内的交通状况，但是景区内道路仍然存在薄弱环节，尤其以零公里——接引殿路段较为突出。为从根本上改善道路环境，公司决定将部分募集资金变更为追加投资 4,600 万元继续进行公路建设，用于修建零公里至接引殿公路和将杨零公路由山重二级公路提高为标美旅游专线公路。

公司原定在公路建成后达到改善景区内的交通环境和对过往车辆实行收费的双重目的，公司的收费得到四川省人民政府办公厅 1997 年 3 月 13 日现场办公会的承诺。但后来国家对经营性收费公路的政策发生变化，根据交通部 1999 年 1 月 7 日交公路法[1999]9 号文《关于认真做好公路收费站点清理整顿的通知》，杨岗至接引殿公路不能达到经营性收费公路所要求的高速公路或一级公路的标准，由于国家有关政策对景区内开发建设有严格规定，在景区内修建高速公路或一级公路对景区自然资源的影响很大，要得到批准是不可能的。因此该公路只能按照收费还贷公路标准，实行行政事业性收费，由于公司不是事业单位，没有收费资格，导致公路无法实现收费。在这种情况下，公司与管委会进行了资产置换，公司以公路经审计的实际投资额与管委会拥有的红珠山宾馆经营性资产及相应土地使用权进行置换，经公司股东大会通过后，公司于 2001 年 9 月完成了该资产置换。此次置换保证了道路的继续使用，达到了改善景区交通环境的目的。公司通过置换得到了红珠山宾馆经营性资产的经营权，避免了与公司第二大股东乐山市红珠山宾馆的同业竞争，置换当年，红珠山贵宾楼分公司就盈利 108 万元，比上年增加利润 132 万元。通过置换，公司还得到了景区内的土地，增强了公司的旅游资源储备，为公司下一步发展奠定了基础，增强了公司的可持续发展能力，有利于保护公司和投资者的利益。

#### （四）公司前次募集资金投资项目变更次数较多的情况说明

1、国家有关部门对旅游行业的管理有一个逐步完善的过程。公司上市时，国家对风景名胜区的管理和建设的相关制度还不够健全，在公司上市后的几年中，国家有关部门相继出台了一系列法规、政策，对景区的开发建设做了严格的规定，特别强调环境保护。尤其是1998年我国发生特大洪水以后，国务院下达了《立即停止一切毁林开垦行为》的紧急通知，国家政策的变化导致公司部分募集资金投资项目不能实施，这是项目发生变更的重要原因。

2、公司1997年上市时，我国的旅游业处于刚起步的阶段，社会各个方面对旅游行业的认识是不充分的，当时旅游人数由一个很小的基数上剧增，使旅游业在短期内得到了快速增长，这种情况导致人们对旅游业发展的前瞻性认识不充分。公司募集资金投资项目的可研报告也主要是在当时市场环境的基础上做出的，存在着认识不够深刻，论证不够充分的问题。随着对旅游行业认识的加深，公司感到原有的部分募集资金投资项目在许多方面不适应市场变化的需要，为了对投资者负责须作必要的变更。

3、公司是为数不多的几家募集设立的公司之一，在公司获得发行额度后，由于时间紧迫，对部分项目的论证也不够充分，也是后来部分募集资金投资项目发生变更的原因之一。

4、公司募集资金投资项目虽然变更较多，但始终是按照紧紧围绕公司主业、为投资者负责的要求进行的，没有用于与主业无关的项目，变动后没有损害公司利益，没有违背募集资金使用是为了维护投资者利益的初衷，保证了公司的整体效益持续稳定增长。

#### 四、前次募集资金的实际使用情况

项目名称	项目计划 投资总额 (万元)	项目计划 完工时间	实际投资 (万元)	计划与实 际投资差 额(万元)	项目实际完 成时间
1、峨眉山大酒店改造工程（一、二期）	1,988	1,998.08	2,553.22	565.22	2000年
2、峨眉山大酒店三期改造	2,980	1,998.06	2,071.11	-908.89	2001年
3、峨眉山低山区环线游项目	6,600	1,998.02	6,247.80	-352.2	已完成96%
4、金顶索道改造	550	1,998.12	518.22	-31.78	1998年
5、修建金顶宾馆	3000	1998.09	2832.49	-167.51	2001年
6、改建红珠山宾馆5号楼	1,500		3,254.42	1,754.42	1999年

7、杨岗至零公里路段一、二期工程及追加投资	7,560		7,271.79	-288.21	2000年
8、峨眉山滑雪场	200		1,352.64	1,152.63	已完成98%
9、峨眉山黄湾温泉开发	2,950		50	-2,900	2002年停建
10、峨眉山雷洞坪--洗象池--九岗子索道	1,991		11	1980	2002年缓建
11、雷洞坪至接引殿滑道	1,180	1,998.07	0		2002年停建
12、干田坝至凤凰坪滑道	1,025		0		2002年停建
合计	31,524		26,162.69		

上述项目总投资31,524万元，截至2001年12月31日实际投入26162.69万元，其中前次募集资金25,900.8万元已全部投入，差额部分由公司自有资金投入。公司前次募集资金已全部使用完毕。

## 五、募集资金使用效益情况

### (一) 前次募集资金使用效益表：

#### 募集资金使用效益情况

单位：元

项目名称	1998年	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	合计
1、峨眉山大酒店改造工程(一、二期)	-610,384.51	-1,344,598.26	-492,556.34	-752,173.81	-1,197,053.55	177,667.85	-4,219,098.61
2、修建金顶宾馆	-509,741.70	48,112.33	-173,331.73	-448,280.23	-762,850.75	-948,381.74	-2,974,473.82
3、改建红珠山宾馆5号楼	--	--	-141,053.27	936,075.74	68,063.65	-182,173.58	680,912.54
4、杨岗至零公里路段一、二期工程及追加投资	--	--	--	--	--	--	-
5、峨眉山雷洞坪—洗象池—九岗子索	--	--	--	--	--	--	-
6、峨眉山滑雪场	--	-707,319.06	-371,979.52	-780,214.72	-1,118,742.71	-971,977.91	-3,950,233.92
7、峨眉山黄湾温泉开发	--	--	--	--	--	--	-
8、峨眉山大酒店三期改造	--	--	-627,395.51	-1,254,805.1	-1,266,414.91	-1,318,836.83	-4,467,452.35
9、金顶索道改造*	2,594,224.96	8,941,934.13	9,272,123.46	10,051,722.1	9,345,963.81	8,125,749.41	48,331,717.97
10、峨眉山低山区环线游项目	--	--	--	--	--	--	-
合计	--	--	--	--	--	--	33,401,371.71

注：根据四川君和会计师事务所有限责任公司对金顶索道分公司历年会计报表审定的营业利润和确定的募集资金产生效益比率，计算金顶索道改造项目历年

产生的效益如下：

(单位：元)

年度	营业利润	减：其他业务利润	索道项目 营业利润	*比率	募集资金 产生效益
98.08-12	6,917,933.23	--	6,917,933.23	37.5%	2,594,224.96
1999	24,724,811.60	879,653.91	23,845,157.69	37.5%	8,941,934.13
2000	24,943,878.61	218,216.06	24,725,662.55	37.5%	9,272,123.46
2001	26,986,123.97	181,531.47	26,804,592.50	37.5%	10,051,722.19
2002	25,109,541.28	186,971.11	24,922,570.17	37.5%	9,345,963.81
2003.01 - 06	3,984,044.98	13,037.00	3,971,007.98	37.5%	1,489,128.00
合计					41,695,096.55

其他业务利润为金顶索道分公司出租棉大衣、鞋子业务利润和商贸部营业利润（从2000年起划归商贸分公司经营），其他业务利润在计算金顶索道募集资金改造项目新增效益时已从营业利润中扣除。

\*金顶索道改造项目的完工时间为1998年7月，根据改造方案《峨眉山金顶索道改造项目的可行性报告》，其单车容量由40人增加至55人，每小时运输能力由960人至1320人，运营能力比项目改造完成前增加了37.5%[(55-40)/40]，将其增加37.5%的运营能力所产生的效益作为金顶索道改造项目所产生的效益。

如果按照金顶索道改造项目完成后的新增利润作为金顶索道募集资金改造项目所产生的效益来计算，则该项目产生的效益要更大些，详见下表：

单位（元）

年度	营业利润	减：其他业务利润	索道项目 营业利润	募集资金 产生效益
1997	11,767,255.76	489,845.40	11,277,410.36	
97.08-12	5,760,354.22		5,760,354.22	
98.08-12	6,917,933.23	--	6,917,933.23	1,157,579.01
1999	24,724,811.60	879,653.91	23,845,157.69	12,567,747.33
2000	24,943,878.61	218,216.06	24,725,662.55	13,448,252.19
2001	26,986,123.97	181,531.47	26,804,592.50	15,527,182.14
2002	25,109,541.28	186,971.11	24,922,570.17	13,645,159.81
合计				56,345,920.48

## (二) 前次募集资金使用效益情况说明

## 1、募集资金使用确立了景区在旅游市场中的独特地位

我国西部地区的旅游业起步较晚，受计划经济体制的影响较深，由接待事业型向服务产业型的转化较慢。峨眉山这个四川省境内的老字号风景名胜区也深受这些因素的制约和影响，有着较沉重的历史包袱，存在服务项目单一、景点开发层次低、各景点之间联系不紧密、资源整合度不够、基础设施建设滞后、接待档次和接待能力低等问题。随着近年来我国旅游市场迅速发展，新景点的不断涌现，如四川省境内的九寨沟、黄龙、四姑娘山、蜀南竹海等，各景区之间的竞争日益激烈，造成游客的大量分流，对公司形成了巨大的冲击。针对景区建设中存在的薄弱环节，公司积极进行基础设施建设，实现景区内资源的高效整合和深度开发，公司使用前次募集资金修建了贯穿全景区的杨（杨岗）——零（零公里）——接（接引殿）公路，从根本上改变了景区内的交通状况；修建和改造了红珠山宾馆五号楼、金顶大酒店、峨眉山大酒店一、二、三期工程，全面提高了景区接待游客的能力和档次；修建了全国最大的生态猴区、游人中心、峨眉山博物馆，极大地丰富了景区内涵；由于景区内容的丰富，经四川省物价局川价费[2001]190号文批准，景区门票从60元/人上升至80元/人。还修建了冬季滑雪场等游乐设施，在很大程度上改观了峨眉山冬季游人少的状况。实现了景区内各种旅游资源的高效整合，使峨眉山景区由单一的观光景点向集自然风光、生态旅游、文化旅游、冰雪旅游、朝圣拜佛、休闲度假为一体的旅游基地发展，以满足不同层次游客在不同方面的需要，从根本上改变了峨眉山景区在旅游市场中的形象，确立了景区在旅游市场不可替代的独特地位。

## 2、募集资金使用有力地保证了公司收入、效益持续稳定增长

作为峨眉山风景区本身只是一个旅游产品，为提高峨眉山风景区的产品质量，使用募集资金改善景区内的交通环境、提高景区的接待档次和接待能力、开发新景点、增加游乐项目、减少淡旺季的反差、高效整合景区内的各种资源都是为提高景区的质量，单个项目的效益与景区的整体效益密切联系不能截然分开，只能从游山票、索道和宾馆收入增加带来的整体效益来测算。四川君和会计师事务所有限责任公司出具的君和审字(2004)第1002号《前次募集资金使用情况专项报告》认为：虽然公司部分募集资金投资项目的实际收益低于招股说明书或项目

立项中承诺收益的 20%以上,但这些项目在一定程度上提高和改善了峨眉山景区的硬件设施,使游客人数有所增加,产生的综合效益无法单独核算。

会计师对前次募集资金使用的综合效益效益说明如下:

“公司依托世界自然与文化遗产、国家 4A 级风景名胜区峨眉山进行经营,是典型的资源型旅游企业。反映公司经营业绩的主营业务收入和利润来源于索道、宾馆以及游山票,而直接影响主营业务收入和利润的主要因素就是到峨眉山的游客人次以及游客在景区的消费水平。因而公司的盈利模式为:通过不断提升景区品牌的知名度并建设有吸引力的项目吸引游客在景区消费,完善景区的软硬件设施,吸引更多的游客到景区旅游。

针对景点少及其配套的旅游观光项目设施较差、游客接待能力和档次落后等景区基础设施建设严重滞后的局面,为在日益激烈的旅游市场竞争中求得发展,更好地利用峨眉山丰富的旅游资源,公司使用前次募集资金修建和改造了金顶索道、红珠山宾馆五号楼、金顶大酒店、峨眉山大酒店一、二、三期工程、游山道;修建了全国最大的生态猴区、报国寺景区游人服务中心、峨眉山博物馆、报国寺-黄湾公路;还修建了冬季滑雪场等游乐设施。这些募集资金投资项目全面提高了景区接待游客的能力和档次,极大丰富了景区内涵,使峨眉山景区由单一的观光景点向集自然风光、生态旅游、文化旅游、冰雪旅游、朝圣拜佛、休闲度假为一体的旅游基地发展,从根本上改变了峨眉山景区在全国旅游市场中的形象,使来景区旅游的人数在游山门票和索道票价格上升的情况下仍逐年增加。据峨眉山旅游公司统计,1998 至 2002 年峨眉山游山票、索道销售人次如下:

(单位:人次)

项目	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年
游山门票	666,784	792,631	919,308	1,069,397	1,092,257
金顶索道(单边)	998,742	992,958	1,025,943	1,019,751	1,001,966
万年索道(单边)	261,830	312,880	421,035	510,768	591,531

根据以上统计,1999 至 2002 年四年间来峨眉山(购门票)旅游人次的年平均增长率为 13.3%,远远高于国内旅游人次 1999 年至 2002 年的年平均增长率 6.1%(根据各年《中国旅游年鉴》统计数计算)。

公司部分投资项目的经济效益未达到预期效益,但在较大程度上提高和改善

了峨眉山景区的硬件设施，使游客人数有所增加，所产生的综合效益无法单独对应在上述各项目中反映。是因为：部份项目如景区道路改造等纯粹是为景区服务的，不能直接体现经济效益；另外一些项目虽然有自身的收入和成本费用，并进行了单独的会计核算，但由于公司从风景区总体收入考虑的定价政策和竞争模式，决定了这些项目难以单独体现出会计利润，而在会计核算上只能按会计核算资料所反映的数据计算其经济效益。这些项目虽然从总体上对风景区在价格上涨的情况下仍然有游客人数的增长作出了贡献，但这种综合效益无法在会计上单独核算，只能从游山票、索道和宾馆收入增加带来的整体效益来测算。

如上所述，公司前次募集资金主要是用于旅游景区基础设施和整个环境的改善，所以对它产生的效益也可从资金投入后峨眉山景区所产生的整体效益作为基础进行测算和评价。例如，为增加旺季游客接待能力投资 7,456 万元修建的金顶宾馆和峨眉山大酒店改造工程；为吸引高档次游客投资 3,254 万元修建的 4 星级红珠山宾馆 5 号楼；为增加旅游景区点、挖掘旅游资源投资 6,117 万元进行的低山区环线游项目；为吸引淡季游客投资 1,353 万元修建的滑雪场；以及投资 518 万元进行金顶索道改造，都取得很好的效果，吸引了更多的游客到峨眉山旅游，增加了公司的门票和索道收入。

随着旅游市场的竞争逐渐激烈，虽然旅游人数不断上升，但游客对旅游环境、旅游设施等的要求越来越高，如果老景区不加大投入，改善旅游环境，增加游乐项目，增强市场竞争力，其效益不仅不能增长，反而还会下降。公司正是为了适应旅游市场的变化，将募集资金主要投向了加强景区基础实施建设，提高景区综合实力的项目，使业绩保持稳步上升。具体说明如下：

#### （1）修建及改建宾馆项目

按照公司招股说明书承诺募集资金投入 3,000 万元修建金顶宾馆 投入 1,500 万元改建红珠山宾馆 5 号楼，投入 4,968 万元实施峨眉山大酒店一、二、三期改造工程。金顶宾馆实际投入 2,832 万元，于 2001 年 12 月完工；红珠山宾馆 5 号楼于 1999 年 12 月改建完成，由于当时景区内没有高档宾馆，公司决定将 5 号楼的改建档次提高到 4 星级，该项目实际投入 3,254 万元；峨眉山大酒店一、二、三期改造工程先后于 2000 年 6 月、2001 年 12 月完工，项目实际投入 4,624 万元。

由于这些项目的建成，增加了峨眉山的整体接待能力和接待档次，旺季游客增多，为门票和索道收入增加做出了重要贡献。

### (2) 修建滑雪场项目

由于淡季，游客人数少，景区的旅游设施大量闲置。为改变这一状况，提高淡季旅游设施利用率，经峨眉山旅游公司股东大会同意，决定将部分募集资金变更为修建滑雪场。项目实际投入 1,353 万元，1998 年底基本建成并从 1999 年起投入使用，是西南地区首家高山滑雪场，是峨眉山景区旅游淡季最有吸引力的新开发项目。滑雪场投入使用后，提高了峨眉山在旅游淡季的游客数量，增加了门票收入。滑雪场经营期间，公司经营的游山票人次、收入统计如下：

项目 时间	游山人次 (人)	游山票收入 (万元)	与滑雪场建成前相比	
			增加人次(人)	增加收入(万元)
97 年 12 月至 98 年 3 月	76,718	368		
98 年 12 月至 99 年 3 月	113,504	647	36,786	279
99 年 12 月至 2000 年 3 月	83,837	433	7,119	65
2000 年 12 月至 2001 年 3 月	87,271	434	10,553	66
2001 年 12 月至 2002 年 3 月	138,564	961	61,846	*593
2002 年 12 月至 2003 年 3 月	166,943	1,065	90,225	*697

\*包括经批准从 2001 年 11 月起游山门票由 60 元提高到 80 元的涨价部分。

### (3) 低山区环线游项目

峨眉山景区占地面积 300 多平方公里，为了进一步开发峨眉山的旅游资源，公司决定投资 6,600 万元建设低山区环线游项目。整个项目包括：新建报国寺景区游人服务中心、新建报国寺景区的峨眉博物馆、新建报国寺-黄湾公路、新建伏虎寺关帝庙停车场、改建五显岗—中峰寺—大峨寺—纯阳殿游山道、新建清音阁自然生态戏猴区。整个项目于 2002 年底基本完工，实际投资 6,234 万元。

项目投入使用后一直没有进行另外收费游览，因此在财务报表上没有反映出该项目的直接投资收益，但是为景区增加了游乐项目，对吸引游客起了很大的作用。同时，由于低山区环线游项目的运行，旅游景区内游客观赏的景点增多，经四川省物价局批准，从 2001 年 11 月开始，峨眉山的门票由 60 元提高到 80 元，提价的主要原因是低山区环线游项目的建成使用。随着公司对景区的不断投入，

景区软硬件配套设施进一步完善，经四川省物价局批准景区门票再次从 2003 年 9 月 21 日由 80 元 / 人调整为 120 元 / 人，门票价格的提高，将直接增加公司的收入和利润。

综上所述，我们认为不仅应从单个项目的直接收益来衡量募集资金的使用效果，还可以从募集资金投资项目使峨眉山这一老牌景区保持了在旅游行业的领先地位，使峨眉山旅游公司在竞争日益激烈的旅游市场保持了稳定的经营业绩来衡量整个募集资金的使用效果。”

### 3、募集资金使用为公司今后的快速发展奠定了坚实的基础

据四川省社科院研究发现，四川省旅游业存在的最大问题是“旅长游短”。游客平均在路途中的时间是 6 天，在景区游乐停留时间仅 1.2 天，大大低于全国平均停留 6.1 天的水平，从而严重地限制了四川旅游业的发展。究其原因主要是四川景区基础设施落后、景点单一，不能满足游客吃、住、行、游、购、娱诸方面的需要。而公司近几年来利用募集资金加强景区基础设施建设，从根本上改变了景区内的交通状况、丰富了景区内容，全面提高了景区接待能力和档次，建成了高品位的基础设施，实现了景区内各种旅游资源的高效整合，基本上完成了景区由事业接待型向服务产业型的转换，是融观光、休闲度假、健身疗养、朝圣拜佛为一体的国际一流的综合性的“双遗产”名胜风景区，基本上能满足游客吃、住、行、游、购、娱诸方面的需求，从整体上解决了吸引游客，留住游客的问题，走在全省同行业的前列，为公司今后的快速发展奠定了坚实的基础。

## 六、会计师事务所对前次募集资金运用的专项报告结论

四川君和会计师事务所有限责任公司就公司前次募集资金使用情况出具了君和审字（2004）1002 号专项报告。该报告的结论意见：“经审核，我们认为贵公司董事会关于前次募股资金使用情况说明及各年度信息披露文件与贵公司募股资金的实际使用情况基本相符。”

## 第十五节 股利分配政策

### 一、税后利润分配政策

公司本着同股同权、同股同利的原则，按照各股东所持股份数额分配股利。

根据公司章程第一百五十五条的规定，公司每年按如下顺序和比例分配税后净利润：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取法定公益金 5% ~ 10%；
- （4）提取任意公积金；
- （5）支付股东股利。

当公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。

### 二、公司 1998 年至 2003 年股利分配政策及分派情况

1、1998 年中期，以 1997 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金 2.00 元（含税），本次分红已于 1998 年 10 月实施。

2、1998 年末期，以 1998 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金 3.60 元（含税），本次分红已于 1999 年 6 月实施。

3、1999 年末期，以 1999 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金 1.00 元（含税），本次分红已于 2000 年 5 月实施。

4、2000 年末期，以 2000 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金 1.00 元（含税），本次分红已于 2001 年 6 月实施。

5、2001 年中期，以 2000 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金 1.00 元（含税），本次分红已于 2001 年 10 月实施。

6、2001 年末期，以 2001 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金 1.50 元（含税），本次分红已于 2002 年 4 月实施。

7、2002 年末期，以 2002 年末总股本 11,866 万股为基数，每 10 股派发现金

股利 2.00 元 (含税), 本次分红已实施。

8、2003 年末期, 以 2002 年末总股本 11,866 万股为基数, 每 10 股派发现金股利 1.80 元 (含税), 本次分红已实施。

### 三、本次发行前形成的未分配利润的分配政策

本次股票公开发行当年所产生的利润及以前年度的滚存利润由公司新老股东按照同股同权的原则共同享有。

### 四、本次股票公开发行当年的分配股利计划

公司 2004 年 1 月 10 日第三届董事会第二次会议决议通过, 如 2004 年公司配股成功, 则公司以前年度留存的未分配利润及配股当年利润一并由配股发行后的新老股东共享; 该预案待股东会决议通过后实施。公司第三届董事会第二次会议决议通过, 公司预定 2004 年度的利润分配不低于当年可分配利润的 30%, 具体的分配方案由董事会讨论确定报股东会表决; 该预案待股东会决议通过后实施。

## 第十六节 其他重要事项

### 一、信息披露制度及为投资人服务计划

#### 1、信息披露制度

公司已安排专人进行信息披露，将严格按照中国证监会、交易所的有关规定及时、准确披露公司应该披露的信息，保证公司信息在规定时间内报送交易所，在有关信息未公开披露之前，将信息知情者控制在最小范围，公司董事、监事、高级管理人员、内幕人员确保不得泄漏内幕消息。

#### 2、为投资者服务计划

公司建立了专门的网站将公司有关重大信息及时上网公布，供投资者查询、质疑，配备专门的咨询电话和专门人员接待投资者来访及电话咨询等，保证解答投资者应该知晓的信息。

公司负责信息披露的部门及为投资者服务的部门为公司董事会秘书办公室，负责人为周栋良，电话号码为（0833）5544568。

### 二、重要合同内容

1、公司与峨眉山管委会分别于1997年5月24日、1997年5月29日签署了《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的协议》及《关于委托经营峨眉山风景区游山票事宜的补充协议》，该协议主要内容为：管委会委托公司在委托范围内负责峨眉山风景区游山票的发售收取等事项；管委会保证其委托符合中国法律的规定，并得到政府有权部门准许，不存在任何权利瑕疵，并负责解决因此而可能发生的任何争议；公司保证勤勉尽职地履行游山票经营之职责，公平处理游山票收入，并接受管委会的监督，游山票收入在扣减相应费用后，双方各分配50%，本协议有效期为四十年，自公司营业执照颁发之日起计算（为1997年10月9日），协议期满后，除法律或政策有禁止或限制规定，公司对峨眉山风景区游山票的委托经营享有优先权。

2、根据公司与峨眉山管委会于2001年7月28日签定了《峨眉山市报国景区水厂和游人中心土地使用权收购协议》，公司以现金方式收购管委会所属的峨眉山

报国景区水厂整体和峨眉山游人中心所占用的 64,183 平方米土地使用权（含峨眉山博物馆部分土地），收购价格以经确认后的评估值为标准，以上两项资产 2001 年 6 月 30 日评估确认价值合计 3,981.81 万元。

3、2001 年 8 月 17 日公司与峨眉山管委会签定了《收购协议》，管委会以其所属原红珠山宾馆经营性资产及土地使用权的评估确认价值 8,159.62 万元抵偿公司在杨零公路一、二期和追加投资工程 2001 年 6 月 30 日经审计的支出额 7,271.79 万元，差额部分 887.83 万元由公司自有资金支付。管委会与 2001 年 8 月 16 日向公司做出承诺，不管其最终能否妥善解决杨零公路善后事宜以及完全收回杨零公路改造工程投资款，都不会在事后以任何理由就有关杨零公路改造工程的任何事宜向公司提出任何形式的补偿或索赔要求。

#### 4、借款合同

（1）由峨眉山旅游总公司担保，公司于 2001 年 8 月 17 日和 2001 年 8 月 30 日与中国工商银行峨眉山支行签定了借款合同，共计借款 3,900 万元，期限为一年。上述两笔借款已经到期，公司在付清本息后，于 2002 年 8 月 29 日与中国工商银行峨眉山支行签定了借款合同，借款 3,900 万元，期限为一年，峨眉山旅游总公司未再提供担保。公司已 2003 年 9 月 30 日已经全部偿还该笔贷款。

（2）公司 2003 年 3 月 20 日与峨眉山市工商农村信用合作社签署 2003 字第 034 号借款合同，公司借款 2,000 万元，借款用途为流动资金周转，借款期限自 2003 年 3 月 20 日至 2004 年 3 月 19 日，年利率为 4.779%。该笔贷款为信用贷款，公司已于 2003 年 6 月 30 日提前偿还 500 万元。

（3）公司 2003 年 6 月 3 日与中国建设银行峨眉山市支行签署（2003）服流字第 002 号借款合同，公司借款 2,000 万元，借款用途为红珠山贵宾楼分公司 8 号楼五星级标准改造等，借款期限自 2003 年 6 月 3 日至 2005 年 6 月 2 日，年利率为 4.941%。该笔贷款为信用贷款。

（4）公司 2003 年 6 月 27 日与中国民生银行股份有限公司成都分行签署（2003）年（民成借）字 043 号借款合同，公司借款 4,000 万元，借款用途为收购并建设成都长业大厦等，借款期限自 2003 年 6 月 27 日至 2005 年 6 月 26 日，年利率为 4.941%。该笔贷款以公司金顶索道收费权进行质押。

(5) 公司 2003 年 9 月 30 日与中国工商银行峨眉山支行签定了信用借款合同，共计借款 1,000 万元，借款期限自 2003 年 9 月 30 日至 2005 年 9 月 29 日，年利率为 4.941%，借款用途为建设成都长业大厦。

(6) 公司 2003 年 12 月 25 日与中国工商银行峨眉山支行签定了信用借款合同，共计借款 2,500 万元，借款期限自 2003 年 12 月 25 日至 2006 年 12 月 24 日，年利率为 4.941%，借款用途为红珠山温泉度假项目改造。

(7) 公司 2004 年 3 月 22 日与中国建设银行峨眉山市支行签属（2004）服流字第 005 号借款合同，借款 400 万元，借款用途为流动资金贷款，贷款期限为 2004.03.22-2005.03.21；年利率为 4.779%，该笔贷款为信用贷款。

(8) 公司 2004 年 3 月 26 日与中国建设银行峨眉山市支行签属（2004）服流字第 006 号借款合同，借款 3500 万元，借款用途为流动资金贷款，贷款期限为 2004.03.26-2005.03.25；年利率为 4.779%，该笔贷款为信用贷款。

### 三、重大诉讼或仲裁事项

于本配股说明书签署之前，公司无重大诉讼和仲裁事项。峨眉山旅游总公司作为公司的控股股东，无重大诉讼和仲裁事项。

于本配股说明书签署之前，公司董事、监事、高级管理人员没有作为一方当事人的任何重大诉讼或仲裁事项。董事、监事、其他高级管理人员也没有受到刑事起诉。

### 四、2003 年度享受的财政补贴和财政贴息

根据峨眉山市人民政府[峨府函（2003）17 号]《关于对峨眉山风景区受“非典”影响给予财政补贴及贷款贴息的通知》，由于受全国范围内“非典”疫情的影响，公司经营严重受损，为减轻“非典”疫情影响，使公司经营快速复苏，促进峨眉山市旅游业持续发展，经峨眉山市人民政府决定，从地方财政收入中给予公司财政补贴 550 万元，贷款贴息 200 万元，用于弥补“非典”疫情给公司带来的经营损失。针对该等非经常性损益，独立董事及中介机构发表了独立意见。

独立董事认为：峨眉山旅游股份有限公司最近三年主营业务突出，因 2003 年上半年受全国范围内“非典”疫情的影响，经营受损而获得政府补贴，非经常性损益的数额较大，随着“非典”疫情在全国范围内得到有效控制，公司各项业

务正在快速回升，公司 2003 年度非经常性损益的存在不影响公司获取经常性收益的能力和持续经营能力。

保荐机构（主承销商）认为：峨眉山旅游股份有限公司最近三年主营业务突出，因 2003 年上半年受全国范围内“非典”疫情的影响，经营受损而获得政府补贴，非经常性损益的数额较大，随着“非典”疫情在全国范围内得到有效控制，公司各项业务正在快速回升，公司 2003 年 1 - 6 月非经常性损益的存在不影响公司获取经常性收益的能力和持续经营能力。

申报会计师事务所认为：峨眉山股份公司对 2002 年度和 2003 年 1-6 月实现的非经常性损益的确认符合财政部[财会（2000）3 号]《股份有限公司税收返还等有关会计处理规定》和《企业会计制度》有关规定，非经常性损益计算正确，不会因为不能获取非经常性补贴损益而影响其持续经营能力。

## **五、独立董事和申报会计师按照证监发[2003]56 号文规定出具的专项说明及意见**

公司独立董事对此发表意见为：“2003 年度大股东及其他关联方无占用上市公司资金情况；截止 2003 年 12 月 31 日止，公司及其控股子公司没有对峨眉山管委会和控股股东及其所属企业提供担保。”

申报会计师出具了君和审字（2004）第 1003 号《对峨眉山旅游股份有限公司大股东及关联方资金占用和担保情况的专项说明》，其意见为：“2003 年度大股东及其他关联方无占用上市公司资金情况；据峨眉旅游公司提供的资料和本所在 2003 年度财务会计报表审计过程中了解的情况和收集到的相关证据，截止 2003 年 12 月 31 日止，峨眉旅游公司及其控股子公司没有对峨眉山管委会和控股股东及其所属企业提供担保。”

## 第十七节 董事及有关中介机构声明

### 发行人声明

公司全体董事承诺本配股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签名）：

峨眉山旅游股份有限公司

年 月 日

## 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对配股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人（签字）：

法定代表人（授权代表）

（签字）

华西证券有限责任公司

年 月 日

## 发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在配股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认配股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

律师事务所负责人：

北京市金杜律师事务所

年 月 日

## 会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在配股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认配股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办会计师（签字）：

会计师事务所负责人：

四川君和会计师事务所有限责任公司

年 月 日

## 资产评估机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在配股说明书中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认配股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：

注册评估师（签字）：

四川华衡资产评估有限公司

年 月 日

## 土地评估机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在配股说明书中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认配股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：

注册评估师（签字）：

四川川地地产评估事务所有限公司

年 月 日

## 第十八节 附录及备查文件

### (一) 查阅办法

本次发行的整套发行申请文件及发行人认为相关的其他文件将作为备查文件存放于公司和主承销商处，供投资人查阅。

查阅时间：周一至周五9:00 - 17:00

查阅地点：

#### 1、峨眉山旅游股份有限公司

地址：四川省峨眉山市名山南路41号

电话号码：0833-5526666

传真号码：0833-5526666

联系人：周栋良

#### 2、华西证券有限责任公司

住所：成都市陕西街239号

电话：010 - 68437596；028 - 86158917

传真：028 - 86148147

联系人：王炳全、孙雷、王生兵

### (二) 备查文件

- 1、公司章程正本
- 2、中国证监会核准本次发行的文件
- 3、与本次发行有关的重大合同
- 4、承销协议
- 5、最近三年审计报告原件
- 6、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告
- 7、检查中发现问题的整改报告
- 8、注册会计师关于本公司内部控制制度的评价报告
- 9、律师法律意见书
- 10、律师工作报告

11、其他与本次发行有关的重要文件

峨眉山旅游股份有限公司

2004年9月3日