（上接B056版）

注1：2024年9月30日，吉林省蓝景酒店管理有限公司控股股东为吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司，与公司同受同一主体控制，2024年度认定为关联方，2024年10-12月关联交易金额为598.53万元。

单位：万元

年度	单位名称	业务内容	确认收入	期末余额	减值准备	账龄	占期末应收账款比例（%）	2025年3月回款金额	截至答复日回款金额	是否为关联方	回款情况是否符合约定
2025年	长白山保护开发区机关事务管理中心	包车收入、管理费等	863.20	2,455.98	132.68	1年以内、1-2年、2-3年	25.19	840.00	280.00	否	否
	吉林省长白山景区管理有限公司	燃油收入、销售车辆配件收入等	1,218.43	2,396.35		1年以内、1-2年、2-3年	24.58	314.43	407.06	是	否
	吉林省蓝景酒店管理有限公司	管理费收入、销售商品收入、燃油收入、包车收入等	2,093.18	1,845.90		1年以内、1-2年	18.93	1,993.83	1,164.03	是	否
	长白山保护开发区恩吉里房地产开发有限公司	租赁收入、燃油收入等	1,052.17	992.00		1年以内、1-2年	10.18	212.24	930.00	是	否
	延边长白山和平滑雪有限责任公司	燃油收入、销售车辆配件收入、温泉票款、管理费、包车收入等	303.71	423.84		1年以内、1-2年、2-3年	4.24	79.40	79.49	是	否
合计			5,530.69	8,114.07	132.68	-	83.12	3,324.70	2,860.58	-	-

由上表可知，近三年前五大应收对象存在部分款项回款滞后，未严格按照合同约定回款节点足额收回款项，具体如下：

（1）非关联方：长白山保护开发区机关事务管理中心、长白山自然保护管理中心（长白山保护局森林防火办公室）未严格按照合同约定回款节点足额收回款项，形成各期应收账款余额。公司按照预期信用损失模型测算坏账准备金额，低于采用原有账龄分析法计算得出的坏账准备金额。据此可判断，按账龄分析法计提的坏账准备已能充分覆盖潜在信用风险，相关会计估计及减值准备计提具备谨慎性与合理性。

（2）关联方：吉林省蓝景酒店管理有限公司、吉林省长白山景区管理有限公司、延边长白山和平滑雪有限责任公司、长白山保护开发区恩吉里房地产开发有限公司未严格按照合同约定回款节点足额收回款项，形成各期应收账款余额，未计提坏账。母公司吉林省长白山开发建设（集团）有限公司作为区域内核心国有控股企业，深耕长白山景区开发、文旅运营、基础设施建设等核心领域，2025年资产规模218.30亿元，资产负债率40.30%，货币资金余额6.30亿元（其中包含长白山旅游股份有限公司资金4.39亿元，控股股东及其下属子公司资金为1.91亿元），尽管因工程项目建设、生产经营等日常所需资金流较大，导致暂时未及时付款，但吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司经营规模稳定、现金流储备充裕，融资渠道畅通，资金链安全，能够有效覆盖旗下各子公司的经营周转及债务偿付需求并对关联方款项出具连带还款承诺。子公司之间的应收账款，本质上属于吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司内部资金的内部流转，可通过统筹调配集团内部资金，确保相关应收账款足额收回，不存在无法收回的信用风险。

综上，针对非关联方应收账款，公司严格按照新金融工具准则的相关规定测算预期信用损失、计提坏账准备，并持续开展专项对账、函证及催收管理，相关会计处理及回款管控措施具有合理性与充分性；针对关联方应收账款，公司常态化开展专项对账、函证及催收管理，明确各期还款金额与还款时点。同时结合关联方经营状况、还款意愿及历史履约记录，审慎评估款项可收回性，经核查，相关关联方经营稳定、具备偿债能力、历史无坏账发生，资金流动性良好，同时公司前五大客户已出具还款计划，足以支撑“预期信用风险较低”的判断，不存在无法回款的信用风险。

（二）结合业务模式、客户类型、信用政策、收入确认政策等，说明公司应收账款增幅远超营业收入增速，且应收账款周转率大幅下滑的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在差异及其原因；

1、旅游客运业务：客户类型：政府租车业务、国企客户租车业务、旅行团包车业务、倒站运输业务、公共交通。收入确认政策为在提供运输服务完成时确认收入。信用政策：一般为按月结算。期末余额较大单位：吉林省长白山景区管理有限公司957.43万元，吉林省蓝景酒店管理有限公司336.80万元，因都是国企大客户，回款较慢，导致应收账款周转率下降，应收账款增幅超营业收入增长速度。

2、酒店管理业务：客户类型：国企大客户酒店托管业务、餐饮业务、住宿业务。信用政策：酒店托管业务按月结算，餐饮及住宿即时结算。收入确认政策为提供酒店客房服务、餐饮服务及其他服务结束后确认。期末余额较大单位：吉林省蓝景酒店管理有限公司731.99万元，长白山保护开发区机关事务管理中心2,445.83万元，因都是政府机构、国企大客户，回款较慢，导致应收账款周转率下降，应收账款增幅超营业收入增长速度。

3、旅行社业务：客户类型：旅行社组团业务、散客业务。 信用政策：月结或组团业务完成结算。收入确认政策为在提供服务结束后或按履约进度确认。期末余额较大单位：吉林王朝旅行社有限公司37.60万元，长白山保护开发区吉和旅行社有限公司22.75万元，业务规模较小，对应收账款增速影响较小。

4、景区管理业务：客户类型：对国企景区业务进行托管。信用政策：按年度或半年进行结算。收入确认政策为依据托管资产的经营收入，按照合同或协议约定的收费金额确认。期末余额较大单位：吉林省长白山景区管理有限公司459.54万元，延边长白山和平滑雪有限责任公司296.99万元，因都是国企大客户，回款较慢，导致应收账款周转率下降，应收账款增幅超营业收入增长速度。

5、温泉开发业务：客户类型：国企大客户提供温泉水业务。信用政策：按季度结算或按年度结算。收入确认政策温泉水销售收入以温泉水已经提供，根据合同约定的单价，乘以用水量确认，温泉水供热收入以提供供热服务时，根据合同约定的单价，乘以实际使用面积确认。期末余额较大单位：吉林省蓝景酒店管理有限公司312.71万元，吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司119.05万元。因都是国企大客户，回款较慢，导致应收账款周转率下降，应收账款增幅超营业收入增长速度。

6、其他业务：主要为加油服务、销售商品及管理费收入。客户类型：运营车辆、私家车主、国企客户。信用政策：一般按月结算。收入确认政策：销售商品服务在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入、加油服务于加油完成时确认，加油卡充值款在客户实际消费时结转确认收入。期末余额较大单位：长白山保护开发区恩吉里房地产开发有限公司930.90万元，吉林省长白山景区管理有限公司931.87万元，因都是国企大客户，回款较慢，导致应收账款周转率下降，应收账款增幅超营业收入增长速度。

行业对比数据如下：

公司	年份	营业收入（亿元）	应收账款（百万元）	应收账款周转率（次）	应收账款周转天数（天）
长白山	2023	6.20	47.03	12.18	29.56
	2024	7.43	67.66	12.96	27.77
	2025	7.88	94.77	9.70	37.11
黄山旅游	2023	19.29	28.45	83.95	4.29
	2024	19.31	34.44	61.41	5.86
	2025	21.09	32.32	63.19	5.70
峨眉山A	2023	10.45	45.73	28.37	12.69
	2024	10.13	45.32	22.26	16.17
	2025	9.33	34.93	23.27	15.47
桂林旅游	2023	4.67	65.05	7.60	47.37
	2024	4.32	59.29	6.94	51.88
	2025	4.4	40.53	8.81	40.85
天目湖	2023	6.30	27.19	35.62	10.11
	2024	5.36	23.79	21.03	17.12
	2025	5.08	21.67	22.35	16.11
九华旅游	2023	7.24	2.67	268.90	1.34
	2024	7.64	3.73	238.62	1.51
	2025	8.79	2.62	276.56	1.30

对比分析：

1、2025 年，公司应收账款周转天数增至 37.11 天，高于黄山旅游（5.70 天）、天目湖（16.11 天）等以现销为主的公司。但这主要系公司业务结构主动调整所致。公司 2025 年旅行社业务增长较大（营收增长 97.05%）及政府类大客户（如机关事务管理中心）收入占比提升。此类业务天然具有账期长、结算慢的特征，与桂林旅游（40.85天）的业务模式更为接近。

2、同行业中，黄山旅游、峨眉山A 的应收账款周转天数均稳定在 5-16 天，因其核心业务（门票、索道、酒店）以现销为主。而长白山因积极拓展多元化业态（旅行社、景区管理），导致公司应收账款周转天数较长（27-37天）。这是公司从单一“门票经济”向“全域旅游”转型的必经阶段，应收账款增长是业务扩张的伴生现象，而非经营恶化。

3、应收账款周转天数虽有所增加，但公司主要应收对象（机关事务管理中心、蓝景酒店、景区管理公司）均为政府机构或集团内关联方，信用资质极高，坏账风险极低。2023-2025年，公司应收账款坏账准备计提比例约1-5%，各期期后回款情况整体平稳，其中，2023年前五大应收余额4,114.27万元，2024年回款3,546.89万元；2024年前五大应收余额5,803.78万元，2025年回款3,324.70万元；2025年前五大应收余额8,114.07万元，截止答复日已回款2,860.58万元。相比之下，桂林旅游因游船业务同样面临账期长问题，其周转天数（40.85 天）与公司更为接近，进一步印证了该数据的合理性。

（三）对比关联方与非关联方在不同业务类别下具体信用政策及差异、历史回款及逾期情况等，说明公司认定关联方应收账款为无信用风险、不计提坏账准备的原因及合理性，说明相关会计处理是否审慎，是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表意见。

1、公司各业务分类前五大应收情况

公司年末应收账款余额9,749.33万元，已计提坏账准备272.23万元，账面净值9,477.10万元，主要涉及旅游客运业务、酒店管理业务、旅行社业务、景区管理业务、温泉开发业务，其他业务，每个业务类别选取前五大余额做分析列示，详见如下：

单位：万元

序号	业务分类	应收账款期末余额	关联方				非关联方			
			期末余额		前五大余额		期末余额		前五大余额	
			金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1	旅游客运业务	1,739.05	1,316.55	75.71	1,316.55	100.00	422.50	24.29	340.23	80.53
2	酒店管理业务	3,850.22	925.79	24.05	924.46	99.86	2,924.43	75.95	2,690.44	92.00
3	旅行社业务	80.09	17.81	22.24	17.81	100.00	62.28	77.76	62.28	100.00
4	景区管理业务	870.12	762.13	87.59	762.13	100.00	107.99	12.41	107.99	100.00
5	温泉开发业务	479.26	479.26	100.00	479.26	100.00				
6	其他业务	2,730.59	2,537.06	92.91	2,491.75	98.21	193.53	7.09	188.68	97.49
	合计	9,749.33	6,038.60	61.94	5,991.96	99.23	3,710.73	38.06	3,389.62	91.35

（1）旅游客运业务

旅游客运业务期末余额中，主要为国企大客户租车服务业务，客户以国企客户为主，账期一般按月结算，部分单位未能按账期付款，根据历史回款情况判断，未发生过坏账风险。前五大客户关联方、非关联方数据列示如下：

单位：万元

编号	单位名称	应收账款期末余额	应收账款占本业务分类期末余额比例（%）	账龄				坏账准备余额	信用政策	逾期情况	2023年-2025年累计回款情况	2026年回款情况
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上					
	一、关联方											
1	吉林省长白山景区管理有限公司	957.43	72.72	604.57	352.86				雪地摩托车租赁按月支付；维修款按年支付	部分已逾期	150.68	100.20
2	吉林省蓝景酒店管理有限公司	336.80	25.58	296.32	40.48				月结，如吉林省蓝景酒店管理有限公司未按本合同约定按时付款，每逾期一日，应按期应付而未付款项的1%向长白山旅游股份有限公司支付违约金	部分已逾期	540.95	232.16
3	延边长白山和平滑雪有限责任公司	20.14	1.53	17.74	2.06		0.34		月结，如延边长白山和平滑雪有限责任公司未按本合同约定按时付款，每逾期一日，应按期应付而未付款项的1%向长白山旅游股份有限公司支付违约金	部分已逾期	15.46	21.13
4	吉林华锐资产管理有限公司	2.18	0.17	2.18					月结，如林华锐资产管理有限公司未按本合同约定按时付款，每逾期一日，应按照应付而未付款项的1%向长白山旅游股份有限公司支付违约金	未逾期，应收账款余额为12月确认额	14.04	3.20
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计	1,316.55	100.00	920.81	395.40		0.34				721.13	356.69
	二、非关联方											
1	长白山自然保护管理中心（长白山保护局森林防火办公室）	237.5	56.21	50.00	50.00	50.00	87.50	42.75	按月结算	部分已逾期		
2	吉林省商格旅游汽车有限公司	72.13	17.07	72.13				2.16	7-9月按季度结算，其余月结	每半年结算一次	165.39	44.75
3	长白山保护开发区泰格岭实业有限公司	10.38	2.46		10.38			0.52	月结，如长白山保护开发区泰格岭实业有限公司未按本合同约定按时付款，每逾期一日，应按照应付而未付款项的1%向长白山保护开发区智行旅游交通服务有限公司支付违约金	部分已逾期		
4	长白山保护开发区机关事务管理中心	10.15	2.40		6.07	4.08		0.71	年结	部分已逾期	5.88	
5	长白山保护开发区森林温泉旅游开发有限公司希尔顿逸林温泉酒店分公司	10.07	2.38	10.07				0.30	月结，如长白山保护开发区森林温泉旅游开发有限公司希尔顿逸林温泉酒店分公司未按本合同约定按时付款，每逾期一日，应按照应付而未付款项的1%向长白山保护开发区智行旅游交通服务有限公司支付违约金	未逾期，应收账款余额为12月确认额	26.40	5.56
	小计	340.23	80.52	132.20	66.45	54.08	87.50	46.44			197.67	50.31
	合计	1,656.78	95.27	1,053.01	461.85	54.08	87.84	46.44			918.80	407.00

（2）酒店管理业务

酒店管理业务期末应收账款余额较大是因为公司为国企大客户提供酒店管理服务业务，服务费用按月结算，余额主要是国企大客户，回款较慢，根据历史回款情况判断，未发生过坏账风险。前五大客户关联方、非关联方数据列示如下：

单位：万元

编号	单位名称	应收账款期末余额	应收账款占本业务分类期末余额比例（%）	账龄				坏账准备余额	信用政策	逾期情况	2023年-2025年累计回款情况	2026年回款情况
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上					
	一、关联方											
1	吉林省蓝景酒店管理有限公司	731.99	79.07	731.99					管理费按季度支付；租金按月结算	部分已逾期	1,840.30	446.40
2	吉林华锐资产管理有限公司	127.38	13.76	127.38					工资按月结算；温泉预定确认按月结算	部分已逾期	9.94	0.92
3	长白山保护开发区恩吉里房地产开发有限公司	61.10	6.60	0.90	60.20				按月结算	部分已逾期		
4	吉林省长白山全域旅游发展有限公司	2.17	0.23	2.17					按月结算	未逾期		
5	延边长白山和平滑雪有限责任公司	1.82	0.20	1.82					按月结算	未逾期，应收账款余额为12月确认额	22.05	6.87
	小计	924.46	99.86	864.26	60.20						1,872.29	454.19
	二、非关联方											
1	长白山保护开发区机关事务管理中心	2,445.83	83.63	915.00	971.34	569.49		131.97	半年结算一次	部分已逾期	1,950.00	280.00
2	上海赫程国际旅行社有限公司	118.3	4.05	118.30				3.55	按月结算	未逾期	3,445.70	393.92
3	盛悦(天津)酒店管理有限公司	91.58	3.13	91.58				2.75	按月结算	未逾期	363.49	485.76
4	长白山保护开发区管理委员会办公室	18.98	0.65				18.98	5.69	无合同约定	已逾期	27.90	
5	深圳新景界创景国际旅行社有限公司	15.75	0.54	15.75				0.47	按月结算	未逾期	250.81	48.40
	小计	2,690.44	92.00	1,140.63	971.34	569.49	18.98	144.43			6,037.90	1,208.08
	合计	3,614.90	93.89	2,004.89	1,031.54	569.49	18.98	144.43			7,910.19	1,662.27

（3）旅行社业务

旅行社业务主要为客户提供包团服务，期末余额较小，月结或组团业务完成结算，根据历史回款情况判断，未发生过坏账风险。前五大客户关联方、非关联方数据列示如下：

单位：万元

编号	单位名称	应收账款期末余额	应收账款占本业务分类期末余额比例（%）	账龄				坏账准备余额	信用政策	逾期情况	2023年-2025年累计回款情况	2026年回款情况
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上					
	一、关联方											
1	吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司	10.81	60.70		10.81				无合同约定	已逾期		
2	吉林省蓝景酒店管理有限公司	7.00	39.30		7.00				以实际发生为准，双方于第二个次月初前5个工作日内结算	已逾期	3.71	
3	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
4	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计	17.81	100.00		17.81						3.71	
	二、非关联方											
1	吉林王朝旅行社有限公司	37.60	60.37				37.60	37.60	按团队/散开景区24小时内双方按照实际金额结清款项	已逾期		
2	长白山保护开发区吉和旅行社有限公司	22.75	36.53		22.75			1.14	团队行程结束后7日内结算，每逾期一日支付拖欠团费总金额的1%。	已逾期	85.00	
3	抖音支付科技有限公司	1.71	2.75	1.71				0.05	根据协议约定，结算周期为T+5	未逾期，应收账款余额为12月确认额	148.87	1.71
4	上海携程国际旅行社有限公司	0.22	0.35	0.22				0.01	根据合同约定，每月16日核对1-15日账单，次月1日核对16-31日账单	未逾期，应收账款余额为12月确认额	743.60	14.46
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计	62.28	100.00	1.93	22.75		37.60	38.80			977.47	16.17
	合计	80.09	100.00	1.93	40.56		37.60	38.80			981.18	16.17

（4）景区管理业务

景区管理业务主要为长白山旅游向国企景区收取景区托管费，按年度或半年进行结算，余额主要是国企大客户，回款较慢，根据历史回款情况判断，未发生过坏账风险。前五大客户关联方、非关联方数据列示如下：

单位：万元

编号	单位名称	应收账款期末余额	应收账款占本业务分类期末余额比例（%）	账龄				坏账准备余额	信用政策	逾期情况	2023年-2025年累计回款情况	2026年回款情况
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上					
	一、关联方											
1	吉林省长白山景区管理有限公司	459.54	60.30	242.54	217.00				半年度结算，如出现延期支付，应按照日利率万分之五的标准向丙方支付违约金	部分已逾期	126.46	287.00
2	延边长白山和平滑雪有限责任公司	296.99	38.97	250.74			46.25		月结	部分已逾期	55.00	31.49
3	吉林省长白山全季地形公园管理有限公司	5.60	0.73	5.60					按月结算	部分已逾期	21.60	
4	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计	762.13	100.00	498.88	217.00		46.25				203.06	318.49
	二、非关联方											
1	延吉市梦都美民俗旅游度假村有限公司	106.25	98.39	74.66	31.59			3.82	月结	部分已逾期		67.19
2	白山松花江文化旅游投资集团有限公司	1.60	1.48			1.60		0.16	无合同约定	已逾期	12.49	
3	王香云	0.13	0.12	0.13					无合同约定	未逾期，应收账款余额为12月确认额	2.40	0.43
4	许传玲	0.01	0.01	0.01					无合同约定	未逾期，应收账款余额为12月确认额	0.03	0.03
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计	107.99	100.00	74.80	31.59	1.60		3.98			14.92	67.65
	合计	870.12	100.00	573.68	248.59	1.60	46.25	3.98			217.98	386.14

（5）温泉开发业务

温泉开发业务主要为向国企大客户提供温泉热水服务，按季度结算或按年度结算，余额主要是国企大客户，回款较慢，根据历史回款情况判断，未发生过坏账风险。前五大客户关联方、非关联方数据列示如下：

单位：万元

编号	单位名称	应收账款期末余额	应收账款占本业务分类期末余额比例（%）	账龄				坏账准备余额	信用政策	逾期情况	2023年-2025年累计回款情况	2026年回款情况
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上					
	一、关联方											
1	吉林省蓝景酒店管理有限公司	312.71	68.25	183.47	129.24				季度结算	部分已逾期	358.25	134.01
2	吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司	119.06	24.84	1.47	59.53		58.06		年度结算	部分已逾期	1.47	
3	吉林省长白山景区管理有限公司	47.50	9.91	34.50	6.50	6.50			年度结算	部分已逾期	13.01	13.01
4	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计	479.26	100.00	219.44	195.27	6.50	58.06				372.73	147.02
	二、非关联方											
1	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
2	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
3	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
4	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
5	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
	小计											
	合计	479.26	100.00	219.44	195.27	6.50	58.06				372.73	147.02

（6）其他业务

其他业务主要有销售商品、加油业务、收取管理费等，一般按月结算，余额主要是国企大客户，回款较慢，根据历史回款情况判断，未发生过坏账风险。前五大客户关联方、非关联方数据列示如下：

单位：万元

编号	单位名称	应收账款期末余额	应收账款占本业务分类期末余额比例（%）	账龄				坏账准备余额	信用政策	逾期情况	2023年-2025年累计回款情况	2026年回款情况
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上					
	一、关联方											
1	长白山保护开发区恩吉里房地产开发有限公司	930.90	36.69	930.90					年度结算，如出现延期支付，应按照当期银行贷款日利率标准向长白山保护开发区恩都里商业管理有限公司支付违约金。	账龄1年以内，未逾期	210.03	930.00
2	吉林省蓝景酒店管理有限公司	457.40	18.03	423.03	34.37				部分按合同约定周期回款，部分合同无明确约定	部分逾期	2,119.97	351.46
3	吉林省长白山景区管理有限公司	931.87	36.73	424.74	315.92	191.21			部分按合同约定周期回款，部分合同无明确约定	部分逾期	406.60	6.85
4	延边长白山和平滑雪有限责任公司	104.89	4.13	40.62	39.86	14.51	9.90		合同无明确约定	部分逾期	43.48	20.00
5	吉林华锐资产管理有限公司	66.69	2.63	66.69					合同约定周期回款	未逾期	45.24	
	小计	2,491.75	98.21	1,885.98	390.15	205.72	9.90				2,827.32	1,308.31
	二、非关联方											
1	长白山保护开发区泰格岭实业有限公司	115.60	59.73		61.04	54.56		8.51	合同无明确约定	已逾期	79.50	28.00
2	长白山自然保护管理中心（长白山保护局森林防火办公室）	36.08	18.64	0.61	35.47			16.29	无合同	已逾期	43.39	7.87
3	吉林森工集团长白山大厦有限责任公司	17.00	8.78		2.71	14.29		1.56	合同约定周期回款	部分逾期	73.55	4.00
4	吉林省商格旅游汽车有限公司	10.27	5.31	10.27				0.31	合同约定周期回款	部分逾期	31.95	
5	北京钱袋宝支付技术有限公司	9.73	5.03	9.73				0.29	以T+3形式清分至指定银行账户	未逾期	0.41	232.01
	小计	188.68	97.49	20.61	99.22	68.85		26.96			228.80	271.88
	合计	2,680.43	98.16	1,906.59	489.37	274.57	9.90	26.96			3,056.12	1,580.19

公司认定关联方应收账款为无信用风险、不计提坏账准备的原因及合理性，具体原因见上文问题2-（一）-（2）回复。对于逾期的吉林省长白山景区管理有限公司，截止答复日已收回本金350.05万元并对违约责任进行追索；对于逾期的延边长白山和平滑雪有限责任公司，截至答复日已收回本金7.93万元；对于逾期的长白山保护开发区泰格岭实业有限公司，截至答复日已收回本金28.00万元。

2、同行业对比情况

查询云南旅游2025年度的审计报告，云南旅游其母公司为华侨城集团有限公司，是国务院国有资产监督管理委员会全资子公司，云南旅游应收款项计提坏账的政策是：对于华侨城合并范围内关联方（不含文旅科技形成）的应收账款，认为未发生信用减值，不计提坏账准备。云南旅游2025年末关联方应收账款余额9,784.36万元，扣除文旅科技形成账款后，关联方应收账款余额2,716.29万元，不计提坏账准备。

3、测算关联方应收账款计提坏账准备对财务报表的影响

公司参考同行业（桂林旅游）对控股股东及最终控制人控制公司的应收款项按预期信用损失率3%的比例对关联方应收账款坏账准备进行测算，经测算，2024年应计提坏账准备77.87万元，占2024年净利润的0.54%，2025年应计提坏账准备78.25万元，占2025年净利润的0.63%。经测算关联方应收账款对应的坏账准备近三年计提金额对各年净利润的影响非常小。

账龄	应收账款（关联方）			预期信用损失率（%）	坏账准备测算				
	2023年账面余额	2024年账面余额	2025年账面余额		2023年应计提金额	2024年应计提金额	对2024年利润的影响	2025年应计提金额	对2025年利润的影响
1年以内	327.53	2,492.56	4,436.02	3	9.83	74.78	64.95	133.08	58.30
1至2年	138.17	296.50	1,275.83	3	4.15	8.90	4.75	38.27	29.37
2至3年	67.15	157.82	212.22	3	2.01	4.73	2.72	6.37	1.64
3至4年	259.71	150.80	29.76	3	7.79	4.52	-3.27	0.89	-3.63
4至5年	41.74	173.56	37.81	3	1.25	5.21	3.96	1.13	-4.08
5年以上		158.57	46.97	3		4.76	4.76	1.41	-3.35
合 计	834.30	3,429.81	6,038.61		25.03	102.90	77.87	181.15	78.25

4、应收账款还款计划如下：

编号	单位名称	会计科目	款项性质	是否为关联方	期末余额	截止答复日回款金额	还款计划说明
1	长白山保护开发区机关事务管理中心	应收账款	管理费	否	2,455.98	280.00	该款项按三年分期偿还：2026年12月31日前支付800.00万元，2027年12月31日前支付800.00万元，2028年12月31日前支付剩余855.98万元，分期结清全部应付管理服务费。
2	吉林省长白山开发建设（集团）有限责任	应收账款	温泉水供热费	是	119.06		该款项分三期分期偿还：2026年9月30日支付35.00万元，2027年1月31日支付35.00万元，2027年5月31日支付49.06万元，分期结清全部应付供热费。
3	吉林省长白山景区管理有限公司	应收账款	燃油费、租赁费、管理费	是	2,396.35	407.06	该款项按三年分期偿还：2026年12月31日前支付800.00万元，2027年12月31日前支付800.00万元，2028年12月31日前支付剩余796.35万元，分期结清全部应付款项。
4	延边长白山和平滑雪场有限责任公司	应收账款	燃油费、管理费	是	423.84	79.49	该款项按三年分期偿还：2026年12月31日前支付100.00万元，2027年12月31日前支付123.84万元，2028年12月31日前支付剩余200.00万元，分期结清全部应付款项。
5	吉林省蓝景酒店管理有限公司	应收账款	管理费	是	1,845.90	1,164.03	该款项分六期分期偿还：2026年5月31日支付1,100.00万元，2026年7月31日支付80.00万元，2026年8月31日支付100.00万元，2026年10月31日支付50.00万元，2026年12月31日支付100.00万元，2027年2月28日支付415.90万元，分期结清全部应付款项。
6	长白山自然保护管理中心（长白山保护局森林防火办公室）	应收账款	租赁费、燃油费	否	273.58		该款项分四期分期偿还：2026年8月31日前支付50.00万元，2026年12月31日前支付50.00万元，2027年6月31日前支付90.00万元，2027年12月31日支付83.58万元，分期结清全部应付款项。
7	长白山保护开发区泰格岭实业有限公司	应收账款	燃油费	否	115.60	28.00	该款项分二十九期分期偿还，每月支付金额4.00万元，最后一期于2028年9月30日支付3.60万元，分期结清全部应付款项。
	合计金额				7,630.30	1,958.58	

综上，公司控股股东作为国有独资企业，偿债能力和信用状况优于一般商业客户，且历史从未发生逾期无法收回的情况，并根据还款计划，还款金额已明确列入回款安排，公司将持续跟进款项催收工作，密切跟踪对方资金筹措及付款进度督促其严格按照还款计划履约付款，确保款项按期足额回笼，并对相关逾期应收款项的