

中青旅控股股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
报告编码：沪26EVNA8PRR



# 中青旅控股股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-6
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-164





## 审计报告

信会师报字[2026]第 ZB10526 号

中青旅控股股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了中青旅控股股份有限公司（以下简称“中青旅”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中青旅 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中青旅，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 应收账款减值准备</b>	
<p>事项描述：</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，中青旅合并财务报表中应收账款的账面原值 28.44 亿元，坏账准备 1.31 亿元。对于应收账款不同的信用风险特征组合类别的划分、预期信用损失率的估计等，涉及重大的管理层的判断和估计，存在较大的估计不确定性。</p>	<p>审计应对：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解、评估和测试与应收账款减值准备相关的内部控制的设计及运行有效性；</li> <li>2、复核并评价管理层用以估计应收账款坏账准备的“预期信用损失模型”的合理性以及应收账款坏账准备计提的充足性，包括管理层对于应收账款不同信用风险等级的划分的合理性、对不同信用风险等级的应收账款的预期信用损失估计的合理性，以及在估计时使用的历史实际坏账信息及其他前瞻性信息的合理性；</li> <li>3、对应收账款的账龄表进行复核，检查账龄分类的准确性；</li> <li>4、通过向主要客户发送应收账款询证函，核实应收账款余额的准确性以及应收账款的可回收情况，对于未回函或有差异的项目，进行进一步的替代程序，并考虑已计提坏账准备的充分性；</li> <li>5、与管理层讨论、评估存在违约、减值迹象的应收账款，关注应收账款的回款情况及坏账准备计提的充分性；</li> <li>6、将被审计单位的应收账款周转率和减值准备比例与行业平均水平进行比较，识别坏账准备计提的充分性；</li> <li>7、复核管理层对应收账款相关披</li> </ol>



露的充分性。	
<b>(二) 存货减值</b>	
<p><b>事项描述：</b> 截至 2025 年 12 月 31 日，中青旅合并财务报表存货余额为 23.88 亿元，存货跌价准备余额为 2.72 亿元，账面价值为 21.16 亿元，金额重大。 针对存货中开发产品的房地产项目，在确定存货可变现净值的过程中，需估算每个存货项目的预期未来售价（参考附近地段房地产项目的最近交易价格）、未来销售费用以及相关销售税金等，该过程涉及重大的管理层判断和估计。 针对其他存货，在确定存货可变现净值的过程中，需估算存货的预期未来售价、未来销售费用以及相关销售税金等，该过程涉及重大的管理层判断和估计。</p>	<p><b>审计应对：</b> 1、评估和测试与存货相关的内部控制的设计及运行有效性； 2、对大额存货进行实地盘点，观察存货状态，对是否存在减值风险进行分析；从毛利率、周转率、市场价格等因素识别可能存在减值迹象的重大存货；特别关注已经出现滞销的存货，判断其计提跌价的充分性； 3、评估管理层及其专家采用的可变现净值计算方法，并将可变现净值计算中采用的关键估计和假设，包括与平均售价有关的关键估计和假设，与市场可获取数据和销售预算进行比较； 4、重新计算管理层对可变现净值的测算过程，复核本年计提的存货跌价准备金额是否正确； 5、复核管理层对存货相关披露的充分性和完整性。</p>

#### 四、 其他信息

中青旅管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括中青旅 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。



结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中青旅的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中青旅的财务报告过程。

## 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。



(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对中青旅持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中青旅不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就中青旅中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。





# 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：  
(项目合伙人)

徐继凯



中国注册会计师：

苏建国



中国·上海

2026年4月23日



中青旅控股股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

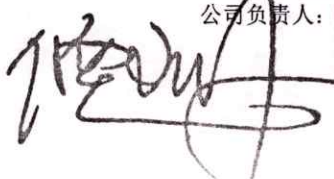
资产	附注五	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	(一)	1,591,102,805.15	1,319,969,629.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	155,455,823.20	111,010,900.00
衍生金融资产			
应收票据	(三)	62,069,558.37	
应收账款	(四)	2,712,831,839.84	3,067,526,214.46
应收款项融资	(五)	150,705,013.02	94,960,019.86
预付款项	(六)	581,468,870.94	582,656,290.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(七)	175,222,567.67	177,069,023.36
买入返售金融资产			
存货	(八)	2,116,462,993.95	1,862,917,455.38
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(九)	59,853,085.59	68,856,401.33
<b>流动资产合计</b>		<b>7,605,172,557.73</b>	<b>7,284,965,934.87</b>
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十)	2,211,646,026.60	2,409,998,918.46
其他权益工具投资	(十一)	5,287,578.71	5,287,578.71
其他非流动金融资产	(十二)	62,894,638.02	87,229,535.31
投资性房地产	(十三)	136,136,331.33	161,543,903.68
固定资产	(十四)	5,313,266,380.06	5,333,707,471.85
在建工程	(十五)	12,059,545.68	10,201,115.21
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十六)	455,959,922.86	467,863,646.12
无形资产	(十七)	1,049,240,715.46	1,073,922,345.39
其中: 数据资源			
开发支出	(十八)	7,488,476.05	5,117,296.71
其中: 数据资源			
商誉	(十九)	13,374,568.71	14,771,380.08
长期待摊费用	(二十)	197,214,914.77	222,849,469.30
递延所得税资产	(二十一)	367,948,864.21	380,392,700.49
其他非流动资产	(二十二)	218,449,433.09	233,485,344.45
<b>非流动资产合计</b>		<b>10,050,967,395.55</b>	<b>10,406,370,705.76</b>
<b>资产总计</b>		<b>17,656,139,953.28</b>	<b>17,691,336,640.63</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





报表 第1页



  
**中青旅控股股份有限公司**  
**合并资产负债表（续）**  
**2025年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

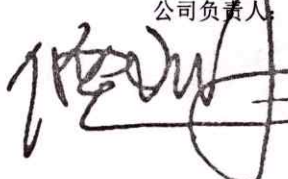
负债和所有者权益	附注五	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	（二十四）	3,895,091,187.91	3,408,923,174.99
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	（二十五）	450,000,000.00	111,220,041.19
应付账款	（二十六）	886,830,305.92	991,556,982.33
预收款项	（二十七）	19,942,719.69	17,860,073.77
合同负债	（二十八）	574,552,360.67	550,158,395.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二十九）	460,456,243.36	555,669,917.70
应交税费	（三十）	137,235,330.50	129,967,186.04
其他应付款	（三十一）	251,083,974.24	250,790,454.06
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	（三十二）	470,667,217.03	958,348,647.93
其他流动负债	（三十三）	57,157,763.86	85,063,533.21
<b>流动负债合计</b>		<b>7,203,017,103.18</b>	<b>7,059,558,406.90</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	（三十四）	1,472,334,151.47	1,697,728,057.82
应付债券	（三十五）		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	（三十六）	434,911,968.88	436,196,385.53
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	（三十七）	488,706.79	550,899.67
递延所得税负债	（二十一）	2,734,684.22	2,745,886.55
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,910,469,511.36</b>	<b>2,137,221,229.57</b>
<b>负债合计</b>		<b>9,113,486,614.54</b>	<b>9,196,779,636.47</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	（三十八）	723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（三十九）	1,754,906,117.87	1,754,906,117.87
减：库存股			
其他综合收益	（四十）	-30,042,793.94	-26,203,042.13
专项储备			
盈余公积	（四十一）	223,642,359.18	223,642,359.18
一般风险准备			
未分配利润	（四十二）	3,664,831,536.82	3,631,988,082.19
归属于母公司所有者权益合计		6,337,177,219.93	6,308,173,517.11
少数股东权益		2,205,476,118.81	2,186,383,487.05
<b>所有者权益合计</b>		<b>8,542,653,338.74</b>	<b>8,494,557,004.16</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>17,656,139,953.28</b>	<b>17,691,336,640.63</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：












  
**中青旅控股股份有限公司**  
**母公司资产负债表**  
**2025年12月31日**  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

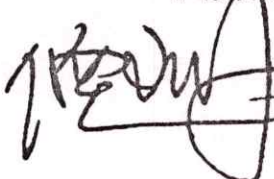

资产	附注十七	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		349,352,459.14	144,862,442.39
交易性金融资产		120,016,760.00	111,010,900.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	14,686,852.62	23,839,014.05
应收款项融资			2,248,400.00
预付款项		1,737,545.31	6,013,056.94
其他应收款	(二)	979,954,517.57	1,292,535,207.71
存货		219,953.13	275,736.13
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		956,079.49	625.52
<b>流动资产合计</b>		<b>1,466,924,167.26</b>	<b>1,580,785,382.74</b>
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	3,161,363,810.85	3,448,969,986.83
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		62,894,638.02	87,229,535.31
投资性房地产		190,920,498.26	226,311,379.06
固定资产		223,644,747.73	206,224,203.53
在建工程		428,354.61	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		756,127.68	1,465,604.80
无形资产		75,928,497.80	65,911,859.49
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		145,970.28	195,658.84
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,833,099.83	1,864,896.89
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,717,915,745.06</b>	<b>4,038,173,124.75</b>
<b>资产总计</b>		<b>5,184,839,912.32</b>	<b>5,618,958,507.49</b>


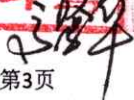
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:


会计机构负责人:




  
**中青旅控股股份有限公司**  
**母公司资产负债表（续）**  
**2025年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

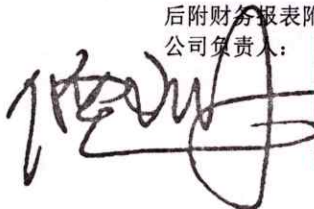

负债和所有者权益	附注十七	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,248,343,382.62	878,127,119.44
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		17,534,280.10	41,677,369.11
预收款项		5,763,282.14	6,334,232.41
合同负债		38,674,532.81	45,302,696.47
应付职工薪酬		161,201,223.67	166,971,208.48
应交税费		2,784,990.03	4,875,313.87
其他应付款		273,823,796.48	277,297,221.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,217,482.81	608,140,405.00
其他流动负债		2,349,034.66	2,965,877.03
<b>流动负债合计</b>		<b>1,753,692,005.32</b>	<b>2,031,691,442.99</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		293,782,854.84	296,243,792.59
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			817,482.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>293,782,854.84</b>	<b>297,061,275.40</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,047,474,860.16</b>	<b>2,328,752,718.39</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,884,701,075.58	1,884,701,075.58
减：库存股			
其他综合收益		135,037.83	93,960.71
专项储备			
盈余公积		219,017,370.99	219,017,370.99
未分配利润		309,671,567.76	462,553,381.82
<b>所有者权益合计</b>		<b>3,137,365,052.16</b>	<b>3,290,205,789.10</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>5,184,839,912.32</b>	<b>5,618,958,507.49</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：




**中青旅控股股份有限公司**  
**合并利润表**  
**2025年度**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)



项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		11,337,123,905.49	9,956,818,409.65
其中: 营业收入	(四十三)	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,913,770,749.06	9,586,030,735.80
其中: 营业成本	(四十三)	9,089,464,805.25	7,658,232,733.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(四十四)	99,982,261.69	81,673,068.69
销售费用	(四十五)	841,685,841.64	924,440,251.11
管理费用	(四十六)	706,047,200.24	716,916,966.49
研发费用	(四十七)	7,712,832.83	13,743,701.11
财务费用	(四十八)	168,877,807.41	191,024,015.20
其中: 利息费用	(四十八)	187,975,710.13	213,577,749.75
利息收入	(四十八)	41,715,303.41	36,572,364.62
加: 其他收益	(四十九)	8,749,373.18	13,283,966.14
投资收益(损失以“-”号填列)	(五十)	-77,757,940.59	-31,462,449.65
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	(五十)	-89,734,495.89	-33,885,282.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(五十一)	-15,253,463.39	290,841.10
信用减值损失(损失以“-”号填列)	(五十二)	-12,072,141.65	17,556,274.66
资产减值损失(损失以“-”号填列)	(五十三)	-60,376,344.01	-74,194,850.64
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(五十四)	1,319,362.53	119,274,177.93
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		267,962,002.50	415,535,633.38
加: 营业外收入	(五十五)	22,547,597.76	9,452,746.46
减: 营业外支出	(五十六)	5,422,459.25	19,050,699.40
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		285,087,141.01	405,937,680.44
减: 所得税费用	(五十七)	125,007,393.05	146,754,973.15
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		160,079,747.96	259,182,707.29
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		160,079,747.96	259,182,707.29
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		83,512,254.63	160,449,900.56
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		76,567,493.33	98,732,806.73
六、其他综合收益的税后净额		-3,828,388.02	-3,787,002.45
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,839,751.81	-3,782,391.69
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			21,290.08
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			21,290.08
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-3,839,751.81	-3,803,681.77
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		41,077.12	27,849.38
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		-3,880,828.93	-3,831,531.15
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		11,363.79	-4,610.76
七、综合收益总额		156,251,359.94	255,395,704.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		79,672,502.82	156,667,508.87
归属于少数股东的综合收益总额		76,578,857.12	98,728,195.97
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.12	0.22
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.12	0.22

本期发生同一控制下企业合并的, 被合并方在合并前实现的净利润为: 0.00 元, 上期被合并方实现的净利润为: 0.00 元。后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:




中青旅控股股份有限公司  
母公司利润表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	129,709,637.13	168,771,276.23
减: 营业成本	(四)	39,330,964.28	63,296,049.57
税金及附加		13,629,968.86	14,506,101.73
销售费用		3,985,687.57	4,532,159.17
管理费用		114,605,486.02	109,382,616.95
研发费用		1,595,156.98	2,310,817.09
财务费用		21,114,272.78	22,541,991.34
其中: 利息费用		42,422,705.32	37,958,868.33
利息收入		21,339,252.74	15,505,896.38
加: 其他收益		1,190,815.29	430,639.10
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)	83,982,206.09	118,651,395.68
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	(五)	-54,239,747.90	-14,086,818.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-15,320,542.49	290,841.10
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-615,840.49	763,073.03
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-111,405,100.00	-20,000,000.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)		96,967.61	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-106,623,393.35	52,337,489.29
加: 营业外收入		6,039,887.64	762,867.48
减: 营业外支出		1,629,508.35	2,274,527.87
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-102,213,014.06	50,825,828.90
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-102,213,014.06	50,825,828.90
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-102,213,014.06	50,825,828.90
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		41,077.12	27,849.38
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		41,077.12	27,849.38
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		41,077.12	27,849.38
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-102,171,936.94	50,853,678.28
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:




*[Handwritten signature of the company manager]*

*[Handwritten signature of the chief accountant]*

*[Handwritten signature of the accounting officer]*



  
**中青旅控股股份有限公司**  
**合并现金流量表**  
**2025年度**  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

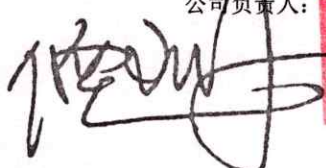
项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,989,022,506.28	11,514,733,565.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		736,264.24	840,723.25
收到其他与经营活动有关的现金		116,084,168.83	86,572,713.26
经营活动现金流入小计		14,105,842,939.35	11,602,147,001.58
购买商品、接受劳务支付的现金		11,145,485,223.82	9,330,338,350.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,226,118,717.25	1,219,847,079.37
支付的各项税费		386,789,238.35	382,181,579.94
支付其他与经营活动有关的现金		410,091,289.76	387,111,631.14
经营活动现金流出小计		13,168,484,469.18	11,319,478,640.51
经营活动产生的现金流量净额	(五十八)	937,358,470.17	282,668,361.07
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		475,407,313.14	402,450,200.00
取得投资收益收到的现金		15,012,327.52	20,151,446.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,109,903.02	972,186.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			9,308,361.60
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		491,529,543.68	432,882,194.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		142,795,139.39	151,541,821.79
投资支付的现金		404,350,000.00	515,300,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		547,145,139.39	666,841,821.79
投资活动产生的现金流量净额		-55,615,595.71	-233,959,627.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		2,450,000.00	9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,450,000.00	9,800,000.00
取得借款收到的现金		4,555,500,000.00	5,740,480,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		560,147.14	
筹资活动现金流入小计		4,558,510,147.14	5,750,280,000.00
偿还债务支付的现金		4,770,380,000.00	5,086,130,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		270,770,577.85	309,167,791.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		53,808,284.29	64,472,236.97
支付其他与筹资活动有关的现金		126,685,089.66	317,093,052.08
筹资活动现金流出小计		5,167,835,667.51	5,712,390,843.60
筹资活动产生的现金流量净额		-609,325,520.37	37,889,156.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,464,780.10	690,347.37
五、现金及现金等价物净增加额	(五十八)	270,952,573.99	87,288,237.66
加：期初现金及现金等价物余额	(五十八)	1,309,455,215.88	1,222,166,978.22
六、期末现金及现金等价物余额	(五十八)	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：








中青旅控股股份有限公司  
母公司现金流量表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

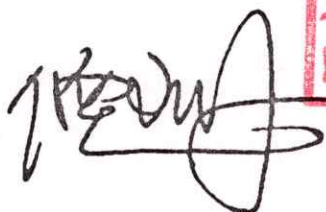
项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		147,153,312.08	146,804,747.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		37,832,256.26	21,419,992.24
经营活动现金流入小计		184,985,568.34	168,224,739.50
购买商品、接受劳务支付的现金		42,208,813.94	21,982,746.78
支付给职工以及为职工支付的现金		110,439,521.61	106,014,380.94
支付的各项税费		21,138,651.37	20,692,154.98
支付其他与经营活动有关的现金		49,479,986.75	72,839,756.21
经营活动现金流出小计		223,266,973.67	221,529,038.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-38,281,405.33</b>	<b>-53,304,299.41</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		340,200,000.00	402,450,200.00
取得投资收益收到的现金		140,032,853.99	147,036,991.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		527,802.77	570.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,719,974,118.34	1,187,619,478.42
投资活动现金流入小计		2,200,734,775.10	1,737,107,240.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,236,742.50	1,936,050.82
投资支付的现金		220,000,000.00	534,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,401,600,000.00	1,622,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,631,836,742.50	2,158,436,050.82
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>568,898,032.60</b>	<b>-421,328,810.57</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,297,500,000.00	1,176,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		55,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,352,500,000.00	1,176,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,529,900,000.00	662,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		96,927,994.61	99,204,137.50
支付其他与筹资活动有关的现金		51,798,615.91	26,361,275.63
筹资活动现金流出小计		1,678,626,610.52	787,715,413.13
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-326,126,610.52</b>	<b>388,784,586.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
			-11,247.25
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		204,490,016.75	-85,859,770.36
加: 期初现金及现金等价物余额		144,862,442.39	230,722,212.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		349,352,459.14	144,862,442.39

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:










中青旅控股股份有限公司  
合并所有者权益变动表  
2025年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本		其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	723,840,000.00				1,754,906,117.87				223,642,359.18		3,631,988,082.19	6,308,173,517.11	2,186,383,487.05	8,494,557,004.16
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	723,840,000.00				1,754,906,117.87				223,642,359.18		3,631,988,082.19	6,308,173,517.11	2,186,383,487.05	8,494,557,004.16
三、本年期增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	723,840,000.00				1,754,906,117.87				223,642,359.18		3,664,831,536.82	6,337,177,219.93	2,205,476,118.81	8,542,653,338.74

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



**中青旅控股股份有限公司  
合并所有者权益变动表 (续)  
2025 年度**

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上期金额													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	723,840,000.00				1,755,928,104.00						218,559,776.29	3,538,125,874.44	2,133,377,277.51	8,347,431,671.88
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	723,840,000.00				1,755,928,104.00						218,559,776.29	3,538,125,874.44	2,133,377,277.51	8,347,431,671.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额					-1,021,986.13						5,082,582.89	93,862,207.75	53,006,209.54	147,125,332.28
(二) 所有者投入和减少资本												160,449,900.56	98,728,195.97	255,395,704.84
1. 所有者投入的普通股													9,800,000.00	9,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													9,800,000.00	9,800,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积											5,082,582.89	-66,608,982.89	-55,743,976.39	-117,270,376.39
2. 提取一般风险准备											5,082,582.89	-5,082,582.89		
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	723,840,000.00				1,754,906,117.87						223,642,359.18	3,631,988,082.19	2,186,383,487.05	8,494,557,004.16
					-1,021,986.13									-799,996.17
														6,308,173,517.11
														221,989.96

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



**中青旅控股股份有限公司**  
**母公司所有者权益变动表**  
**2025年度**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

项目	股本				其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	股本	其他权益工具		其他	永续债	其他							
		优先股	普通股										
一、上年年末余额	723,840,000.00						1,884,701,075.58	93,960.71			219,017,370.99	462,553,381.82	3,290,205,789.10
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年年初余额	723,840,000.00						1,884,701,075.58	93,960.71			219,017,370.99	462,553,381.82	3,290,205,789.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								41,077.12				-152,881,814.06	-152,840,736.94
(一) 综合收益总额								41,077.12				-102,213,014.06	-102,171,936.94
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积												-50,668,800.00	-50,668,800.00
2. 对所有者 (或股东) 的分配												-50,668,800.00	-50,668,800.00
3. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	723,840,000.00						1,884,701,075.58	135,037.83			219,017,370.99	309,671,567.76	3,137,365,052.16

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



中青旅控股股份有限公司  
母公司所有者权益变动表(续)

2025年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	上期金额					所有者权益合计
	股本		其他权益工具		资本公积	
	优先股	永续债	其他	减:库存股		
一、上年年末余额	723,840,000.00				1,884,701,075.58	3,300,878,510.82
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	723,840,000.00				1,884,701,075.58	3,300,878,510.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						
(一)综合收益总额					66,111.33	66,111.33
(二)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入的普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三)利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(四)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.设定受益计划变动额结转留存收益						
5.其他综合收益结转留存收益						
6.其他						
(五)专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(六)其他						
四、本期末余额	723,840,000.00				1,884,701,075.58	3,290,205,789.10

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



# 中青旅控股股份有限公司

## 二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

中青旅控股股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于1997年11月25日成立, 本公司所发行人民币普通股A股股票已在上海证券交易所上市。本公司总部位于北京市东城区东直门南大街5号。

截至2025年12月31日止, 本公司累计发行股本总数72,384.00万股, 注册资本为72,384.00万元, 注册地: 北京市东城区东直门南大街5号, 总部地址: 北京市东城区东直门南大街5号。本公司实际从事的主要经营活动为: 旅游、景区经营、酒店经营管理、IT产品销售及技术服务和整合营销服务等业务。

本公司的母公司为中国光大集团股份公司, 本公司的实际控制人为国务院。

本财务报表经公司董事会于2026年4月23日批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### (二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自本报告期末起12个月内, 不存在影响公司持续经营能力的重大疑虑事项。

### 三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、(二十五)收入”。

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现



金流量。

**(二) 会计期间**

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

**(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

**(五) 重要性标准确定方法和选择依据**

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 1% 以上且金额大于人民币 2,000 万元
应收款项坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额的 5% 以上且金额大于人民币 1,000 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 5% 以上且金额大于人民币 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项金额占各类预付账款总额的 5% 以上且金额大于人民币 2,000 万元
账龄超过 1 年的重要应收股利	单项金额占各应收股利总额的 20% 以上且金额大于人民币 500 万元
账龄超过 1 年的重要预收款项	单项金额占各类预收账款总额的 5% 以上且金额大于人民币 500 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额占各类合同负债总额的 5% 以上且金额大于人民币 2,000 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项金额占各类应付账款总额的 2% 以上且金额大于人民币 2,000 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项金额占各类其他应付款总额的 5% 以上且金额大于人民币 1,500 万元



项目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目预算大于人民币 5,000 万或期初余额、期末余额、增减变动金额有一项大于人民币 1,000 万元
重要的投资活动现金流量或流出总额的 5% 以上且金额大于人民币 2,000 万元	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的5%以上且金额大于人民币2,000万元
重要的非全资子公司	子公司营业收入占公司营业收入的 25%以上，或净利润占公司净利润的绝对值 25%以上
重要的合营企业或联营企业	来自于合营或联营企业的投资损益占合并财务报表税前利润的 10%以上，或对合营、联营企业的长期股权投资账面价值占合并财务报表资产总额的 5% 以上，或合营、联营企业虽不具有财务重大性，但具有重要的战略性、协同性或依赖性影响

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而



享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

## 2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### （2）处置子公司

#### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得



的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的,在丧失控制权之前,按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理;在丧失控制权时,按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

#### (3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

#### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目:



- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十四）长期股权投资”。

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### (十) 外币业务和外币报表折算

##### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

##### 2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

#### (十一) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

##### 1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变



动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。



## 2、 金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### （3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### （4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### （5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融



负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，



在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减



值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

## （十二）存货

### 1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、开发成本、开发产品、低值易耗品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。



## 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法确定其实际成本计价。

## 3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## 5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

## (十三) 合同资产

### 1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。



## (十四) 长期股权投资

### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、 初始投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

#### (2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条



件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者



权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## (十五) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。划分为投资性房地产的房屋及建筑物，其折旧采用年限平均法计算，使用寿命、预计净残值率及年折旧率(摊销率)如下

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	50年	3%	1.94%
土地使用权	平均年限法	50年	0%	2.00%

## (十六) 固定资产

### 1、 固定资产的确认和初始计量



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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

## 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	15-50 年	3%	6.47%-1.94%
机器设备	年限平均法	4-18 年	3%	24.25%-5.39%
运输工具	年限平均法	6-12 年	3%	16.17%-8.08%
其他设备	年限平均法	2-14 年	3%	48.50%-6.93%

## 3、 固定资产处置

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

## (十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：



类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	实际开始使用
机器设备	完成安装调试
其他设备	实际开始使用

## (十八) 借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

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

### 2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
- (2) 借款费用已经发生;
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。

### 3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,则借款费用暂停资本化;该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序,则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法



对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内,外币专门借款本金及利息的汇兑差额,予以资本化,计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## (十九) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产,在为企业带来经济利益的期限内摊销;无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产,不予摊销。

### 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	土地使用权期限	年限平均法	0.00%	土地使用权期限
其他	预计使用期限	年限平均法	0.00%	预计使用期限

### 3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段:为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段:在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计



划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### 4、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### (二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然



后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	受益期限分期摊销	3-10 年
乌村装修改造	受益期限分期摊销	5-25 年
其他	受益期限分期摊销	3-5 年

## (二十二) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## (二十三) 职工薪酬

### 1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### 2、 离职后福利的会计处理方法

#### (1) 设定提存计划



本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### (2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

### 3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。



预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (二十五) 收入

### 1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成



本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

### （1）IT 产品销售

本公司与客户之间的销售商品合同通常包含销售商品、技术服务等多项承诺，具体承诺视与客户约定不同而存在差异，由于客户能够分别从上述商品或服务中单独受益或与其他易于获得的资源一起使用中受益，且上述商品或服务之间不存在重大整合、重大修改或定制或者高度关联，本公司将其作为可明确区分商品，分别构成单项履约义务。

本公司将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本公司部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。本公司按照期望值或最有可能发生金额对折扣做出最佳估计，以估计折扣



后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。本公司通过向客户交付商品履行履约义务。在综合考虑了下列因素的基础上，以客户签收时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

对于 IT 产品销售业务，本公司根据经营计划自供应商处取得商品控制权后再转让给客户，本公司在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户完成验收时按照已收或应收对价总额确认收入。

#### （2）房地产销售收入

房地产开发收入在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得买方付款证明并交付使用时确认销售收入的实现。买方接到书面交房通知，无正当理由拒绝接收的，于交房通知书已送达客户且约定的合理交付期限结束时视同交付。

#### （3）景区经营收入

景区经营收入分为景区经营及景区服务，景区经营主要为景区门票收入，在游客通过闸口进入景区后确认销售收入的实现，景区服务主要为景区内游览度假等服务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

#### （4）提供服务合同

本公司与客户订立合同，向客户提供跟团游、整合营销服务、技术服务、酒店客房服务，为单项履约义务。此外，本公司在提供服务的同时会授予客户奖励积分，客户可以用奖励积分兑换免费或折扣商品或服务。该奖励积分计划向客户提供了一项重大权利，本公司将其作为单项履约义务。

本公司将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据



合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本公司支付的应付客户对价并非为了从客户取得其他可明确区分的商品或服务，因此将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

本公司根据奖励积分的兑换政策和预计兑换率等因素确定奖励积分的单独售价，按照提供服务和奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品或服务控制权时或积分失效时确认收入。本公司通过向客户提供跟团游、整合营销服务、酒店客房服务履行履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照发生的成本和时间进度，确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。本公司与客户之间的自由行、签证、单项委托等合同通常仅包含转让服务/商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以服务完成/商品交付时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

## (二十六) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。



以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (二十七) 政府补助

### 1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

## (二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：



- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## (二十九) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### 1、 本公司作为承租人



#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日,本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括:

- 租赁负债的初始计量金额;
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;
- 本公司发生的初始直接费用;
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本,但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;否则,租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、(二十)长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值,并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### (2) 租赁负债

在租赁期开始日,本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括:

- 固定付款额(包括实质固定付款额),存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额;
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项;
- 购买选择权的行权价格,前提是公司合理确定将行使该选择权;
- 行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率,但如果无法合理确定租赁内含利率的,则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后,发生下列情形的,本公司重新计量租赁负债,并调整相应



的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## 2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租



出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

#### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

### 3、 售后租回交易



公司按照本附注“三、（二十五）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十九）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十一）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十一）金融工具”。

### （三十）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### （三十一）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

无

2、重要会计估计变更



无

#### 四、 税项

##### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	20%、13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	30%、25%、20%、16.5%、15%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	超率累进税率

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
CYTS Ethiopia Tour Operation PLC	30.00%
中国青年旅行社（香港）有限公司	16.50%
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	15%
中青旅（四川）国际会议展览有限公司	15%
中青旅（陕西）国际会议展览有限公司	15%
中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司	15%
中青博联（北京）科技有限公司	15%
中青旅遨游科技发展有限公司	15%
中青博联（深圳）整合营销顾问有限公司	15%
中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司	15%
中青博联天机（广东横琴）会展活动管理有限公司	15%

##### (二) 税收优惠

所得税税收优惠

本公司下属 CYTS Ethiopia Tour Operation PLC 使用埃塞俄比亚所得税率 30%，税收优惠在实际税率与适用税率的差异列示：

本公司下属中国青年旅行社（香港）有限公司使用香港所得税率 16.5%，税收优惠在实际税率与适用税率的差异列示：



本公司下属中青旅新疆国际旅行社有限责任公司、中青旅（四川）国际会议展览有限公司、中青旅（陕西）国际会议展览有限公司和中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司符合《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》规定，享受西部大开发税收优惠政策，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，减按 15% 税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为 15%；同时，符合小型微利企业的标准，按小型微利企业优惠政策缴纳企业所得税；

本公司下属中青博联（北京）科技有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定享受企业所得税优惠政策，2025 年 12 月取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为 15%；

本公司下属中青旅遨游科技发展有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定享受企业所得税优惠政策，2023 年 11 月取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为 15%；

本公司下属中青博联（深圳）整合营销顾问有限公司，按财政部、税务总局《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，在 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日可按 15% 税率缴纳企业所得税。同时，符合小型微利企业的标准，按小型微利企业优惠政策缴纳企业所得税；根据财税〔2026〕3 号《关于延续实施前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》，该政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日；

本公司下属中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司、中青博联天机（广东横琴）会展活动管理有限公司，按财政部、税务总局《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，在 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日享受 15% 的所得税率，本年度适用税率为 15%；根据财税〔2026〕3 号《关于延续实施前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》，该政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日；

本公司下属小型微利企业，按财政部、税务总局公告【2023】12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027



年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	2,020,153.10	372,272.60
数字货币		
银行存款	1,572,840,481.26	1,280,066,328.08
其他货币资金	16,242,170.79	39,531,029.23
存放财务公司款项		
合计	1,591,102,805.15	1,319,969,629.91
其中：存放在境外的款项总额	79,731,855.09	44,436,027.23
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

### (二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	155,455,823.20	111,010,900.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	120,455,823.20	
衍生金融资产		
其他	35,000,000.00	111,010,900.00
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
其他		
合计	155,455,823.20	111,010,900.00



(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	49,909,972.55	
商业承兑汇票	12,257,294.85	
小计	62,167,267.40	
减：坏账准备	97,709.03	
合计	62,069,558.37	



## 2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,167,267.40	100.00	97,709.03	62,069,558.37	0.16	
其中：						
与 IT 产品销售与技术服务相关的应收票据	61,436,426.55	98.82	92,154.64	61,344,271.91	0.15	
与整合营销服务相关的应收票据	730,840.85	1.18	5,554.39	725,286.46	0.76	
其他类型应收票据						
合计	62,167,267.40	100.00	97,709.03	62,069,558.37		



按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：与 IT 产品销售与技术服务相关的应收票据

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	49,909,972.55	74,864.96	0.15
商业承兑汇票	11,526,454.00	17,289.68	0.15
合计	61,436,426.55	92,154.64	

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：与整合营销服务相关的应收票据

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票			
商业承兑汇票	730,840.85	5,554.39	0.76
合计	730,840.85	5,554.39	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						



类别	上年年末余额	本期变动金额			其他变动	期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销		
按信用风险特征组合计提坏账准备		97,709.03				97,709.03
合计		97,709.03				97,709.03

#### (四) 应收账款

##### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
信用期内	2,416,850,186.69	2,975,280,468.50
超出信用期 6 个月以内	298,974,938.15	104,460,773.65
超出信用期 6-12 个月	38,076,915.27	22,788,801.45
超出信用期 12 个月以上	90,149,301.69	95,813,255.66
小计	2,844,051,341.80	3,198,343,299.26
减：坏账准备	131,219,501.96	130,817,084.80
合计	2,712,831,839.84	3,067,526,214.46



## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	172,000,000.00	6.05	8,600,000.00	5.00	163,400,000.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,672,051,341.80	93.95	122,619,501.96	4.59	2,549,431,839.84	3,198,343,299.26
其中：						
与 IT 产品销售与技术服务相关的应收账款	1,729,189,725.14	60.80	23,614,290.48	1.37	1,705,575,434.66	1,995,533,472.94
与整合营销服务相关的应收账款	671,606,237.08	23.61	34,113,803.30	5.08	637,492,433.78	30,387,154.52
其他类型应收账款	271,255,379.58	9.54	64,891,408.18	23.92	206,363,971.40	72,712,427.98
合计	2,844,051,341.80	100.00	131,219,501.96		2,712,831,839.84	3,198,343,299.26
						130,817,084.80
						3,067,526,214.46



重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
桐乡市乌镇镇人民政府	172,000,000.00	8,600,000.00	5.00	
合计	172,000,000.00	8,600,000.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：与 IT 产品销售与技术服务相关的应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	1,661,463,738.83	2,480,148.29	0.15
超出信用期 6 个月以内	36,317,144.42	1,986,547.80	5.47
超出信用期 6-12 个月	14,048,175.41	1,786,927.91	12.72
超出信用期 12 个月以上	17,360,666.48	17,360,666.48	100.00
合计	1,729,189,725.14	23,614,290.48	

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：与整合营销服务相关的应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	567,171,352.95	4,310,502.29	0.76
超出信用期 6 个月以内	72,370,621.87	8,568,681.62	11.84
超出信用期 6-12 个月	19,512,870.04	8,683,227.17	44.50
超出信用期 12 个月	12,551,392.22	12,551,392.22	100.00



名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
月以上			
合计	671,606,237.08	34,113,803.30	

按信用风险特征组合计提坏账准备：  
组合计提项目：其他类型应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	188,215,094.91	2,350,981.39	1.25
超出信用期 6 个月 以内	18,287,171.86	899,379.93	4.92
超出信用期 6-12 个月	4,515,869.82	1,403,803.87	31.09
超出信用期 12 个 月以上	60,237,242.99	60,237,242.99	100.00
合计	271,255,379.58	64,891,408.18	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核销	其 他 变 动	
按单项计提 坏账准备		8,600,000.00				8,600,000.00
按信用风险 特征组合计 提坏账准备	130,817,084.80	-918,804.38		7,278,778.46		122,619,501.96
合计	130,817,084.80	7,681,195.62		7,278,778.46		131,219,501.96

说明：于 2025 年度，因对方单位资不抵债无偿款能力，本公司核销金额为人民币



7,278,778.46 元的应收货款及对应坏账准备，核销已按照公司内部程序审批。

#### 4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 440,539,813.20 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 15.49%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 9,172,389.72 元。

### (五) 应收款项融资

#### 1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	150,705,013.02	63,936,358.48
商业承兑汇票		22,381,430.00
供应链票据		8,642,231.38
合计	150,705,013.02	94,960,019.86

#### 2、期末公司已质押的应收款项融资

无

#### 3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	10,990,084.64	
合计	10,990,084.64	

### (六) 预付款项

#### 1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	574,167,295.51	98.74	570,541,361.44	97.92
1至2年	3,156,630.06	0.54	2,645,959.37	0.45



账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2至3年	832,929.97	0.14	746,041.77	0.13
3年以上	3,312,015.40	0.58	8,722,927.99	1.50
合计	581,468,870.94	100.00	582,656,290.57	100.00

## 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 374,846,551.62 元，占预付款项期末余额合计数的比例 64.47%。

## (七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	175,222,567.67	177,069,023.36
合计	175,222,567.67	177,069,023.36

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	47,294,298.86	93,579,421.48
1至2年	65,721,847.37	38,836,897.90
2至3年	34,879,269.71	18,413,847.69
3年以上	67,342,470.76	61,467,367.82
小计	215,237,886.70	212,297,534.89
减：坏账准备	40,015,319.03	35,228,511.53
合计	175,222,567.67	177,069,023.36



(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额				
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额		
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)			
按单项计提坏账准备	215,237,886.70	100.00	40,015,319.03	18.59	175,222,567.67	35,228,511.53	16.59	177,069,023.36
合计	215,237,886.70	100.00	40,015,319.03		175,222,567.67	35,228,511.53		177,069,023.36



(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	6,712,227.39		28,516,284.14	35,228,511.53
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			5,023,237.00	5,023,237.00
本期转回	730,000.00			730,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动			493,570.50	493,570.50
期末余额	5,982,227.39		34,033,091.64	40,015,319.03

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	183,781,250.75		28,516,284.14	212,297,534.89
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				



本期新增	-2,576,455.69		5,023,237.00	2,446,781.31
本期终止确认				
其他变动			493,570.50	493,570.50
期末余额	181,204,795.06		34,033,091.64	215,237,886.70

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	35,228,511.53	5,023,237.00	730,000.00		493,570.50	40,015,319.03
合计	35,228,511.53	5,023,237.00	730,000.00		493,570.50	40,015,319.03

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
定金及押金	83,234,470.61	83,588,659.96
保证金	30,571,291.59	33,294,158.88
员工备用金	9,956,041.15	14,709,395.79
往来款	6,312,329.56	8,944,925.87
其他	85,163,753.79	71,760,394.39
合计	215,237,886.70	212,297,534.89

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
绿城房地产建设管理集团有限公司	保证金	11,754,716.98	1-2年	5.46	



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备期末 余额
桐乡市公共资源交易 中心	保证金	10,500,000.00	3 年以 上	4.88	
拓海展览商贸（上海） 有限公司	定金及押 金	5,350,000.00	1 年以 内	2.49	
北京古北水镇旅游有 限公司	保证金、往 来款	4,398,171.79	1 年以 内、1—2 年、3 年 以上	2.04	
北京市海淀区人民政 府中关村街道办事处	保证金	4,000,000.00	1—2 年	1.86	4,000,000.00
合计		36,002,888.77		16.73	4,000,000.00

(八) 存货



### 1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
开发产品	1,469,232,633.31	272,256,652.83	1,196,975,980.48	1,663,405,523.53	241,107,195.79	1,422,298,327.74
库存商品	898,246,626.28		898,246,626.28	421,464,207.88		421,464,207.88
原材料	8,193,365.11		8,193,365.11	7,757,757.19		7,757,757.19
低值易耗品	13,047,022.08		13,047,022.08	11,397,162.57		11,397,162.57
合计	2,388,719,646.78	272,256,652.83	2,116,462,993.95	2,104,024,651.17	241,107,195.79	1,862,917,455.38



2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
开发产品	241,107,195.79	58,573,829.89		27,424,372.85		272,256,652.83
合计	241,107,195.79	58,573,829.89		27,424,372.85		272,256,652.83



(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵税额	19,572,255.42	67,026,621.88
预缴税费	27,642,966.47	1,826,686.86
待认证进项税额	12,637,863.70	3,092.59
合计	59,853,085.59	68,856,401.33



(十) 长期股权投资

1、长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变 动	宣告发放现 金股利或利 润	计 提 减 值 准 备			其 他	
1. 合营企业													
北京古北水镇旅 游有限公司	1,943,707,807.49				-100,597,017.33							1,843,110,790.16	
中青旅天恒文化 旅游产业有限公 司	2,438,769.76				-105,984.12							2,332,785.64	
蔚观红奇(珠海) 投资企业(有限合 伙)	2,208,938.54				-23,977.41							2,184,961.13	
中青健坤(北京)	1,129,968.78				-55,113.88							1,074,854.90	



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益变 动	宣告发放现 金股利或利 润	计 提 减 值 准 备 其 他			
餐饮服务有限公 司												
江西吉青文旅产 业发展有限公司	4,850,707.97				948,223.96					713,654.76		5,085,277.17
宁波石浦港城景 区运营公司			2,000,000.00									2,000,000.00
咸青(陕西)文旅 产业有限公司			2,450,000.00		-2,169,604.54							280,395.46
遨游凡加(厦门) 文化产业有限公 司												
小计	1,954,336,192.54		4,450,000.00		-102,003,473.32					713,654.76		1,856,069,064.46
2. 联营企业												



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益变 动	宣告发放现 金股利或利 润	提 减 值 准 备			其 他
成都市青城山都 江堰旅游股份有 限公司	70,600,749.77		77,277,575.70	6,676,825.93							-	
中青旅耀悦(北 京)旅游有限公司	20,452,172.52			1,154,507.72	800,000.00						20,806,680.24	
广州七侠网络科 技有限公司		11,423,173.92									-	11,423,173.92
都江堰兴旅商业 管理有限公司	35,271,198.42		33,724,829.50	-1,546,368.92							-	
北京阳光消费金 融股份有限公司	263,387,860.04			5,685,200.81							269,073,060.85	
大连博涛文化科 技股份有限公司	54,674,233.06			896,506.66	41,077.12						55,611,816.84	



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变 动	宣告发放现 金股利或利 润	计 提 减 值 准 备 其 他			
中青博纳(北京) 农业产业发展有 限公司	447,052.41				243,087.36						690,139.77	
国科中青河北人 才开发有限公司	2,573,663.01				87,395.83				86,100.00		2,574,958.84	
桐乡市乌镇景区 管理有限公司	5,300,794.73			5,407,313.13		-103,882.19				210,400.59	-	
北京双奥金旅文 化发展有限公司	2,955,001.96		4,900,000.00		-1,034,696.36						6,820,305.60	
中青博创商业运 营管理(北京)有 限公司												
小计	455,662,725.92	11,423,173.92	4,900,000.00	116,409,718.33	12,058,576.84	41,077.12			886,100.00	210,400.59	355,576,962.14	11,423,173.92



被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变 动	宣告发放现 金股利或利 润	计 提 减 值 准 备		
合计	2,409,998,918.46	11,423,173.92	9,350,000.00	116,409,718.33	-89,944,896.48	41,077.12		1,599,754.76	210,400.59	2,211,646,026.60	11,423,173.92



(十一) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目名称	上年年末余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
中交七鲤古镇（赣州）文化发展有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00			长期战略投资为目的	
浙江中青客运旅游有限公司	287,578.71					287,578.71			长期战略投资为目的	
合计	5,287,578.71					5,287,578.71				



(十二) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	62,894,638.02	87,229,535.31
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他	62,894,638.02	87,229,535.31
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
其他		
合计	62,894,638.02	87,229,535.31

(十三) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	166,044,408.12	89,964,079.08	256,008,487.20
(2) 本期增加金额			
—外购			
—固定资产\无形资产转入			
—企业合并增加			
—.....			
(3) 本期减少金额	20,597,927.33	12,602,897.87	33,200,825.20
—处置			
—转出至固定资产/无形资产	20,597,927.33	12,602,897.87	33,200,825.20
(4) 期末余额	145,446,480.79	77,361,181.21	222,807,662.00
2. 累计折旧和累计摊销			
(1) 上年年末余额	59,580,366.61	34,884,216.91	94,464,583.52
(2) 本期增加金额	2,830,180.22	1,623,902.70	4,454,082.92



项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
—计提或摊销	2,830,180.22	1,623,902.70	4,454,082.92
—固定资产\无形资产转入			
(3) 本期减少金额	7,360,471.72	4,886,864.05	12,247,335.77
—处置			
—转出至固定资产/无形资产	7,360,471.72	4,886,864.05	12,247,335.77
(4) 期末余额	55,050,075.11	31,621,255.56	86,671,330.67
<b>3. 减值准备</b>			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
—固定资产\无形资产转入			
(3) 本期减少金额			
—处置			
—转出至固定资产/无形资产			
(4) 期末余额			
<b>4. 账面价值</b>			
(1) 期末账面价值	90,396,405.68	45,739,925.65	136,136,331.33
(2) 上年年末账面价值	106,464,041.51	55,079,862.17	161,543,903.68

说明：本公司投资性房地产以经营租赁的形式出租给第三方；  
于 2025 年 12 月 31 日，本公司无未办妥产权证书的投资性房地产。

#### (十四) 固定资产

##### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	5,313,266,380.06	5,333,707,471.85
固定资产清理		



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

项目	期末余额	上年年末余额
合计	5,313,266,380.06	5,333,707,471.85



## 2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	6,353,633,896.84	236,642,735.10	55,687,488.92	659,227,053.44	7,305,191,174.30
(2) 本期增加金额	179,567,278.95	293,840.57	11,908,046.71	7,795,281.00	199,564,447.23
—购置	1,619,136.97	292,313.25	11,908,046.71	7,786,313.67	21,605,810.60
—在建工程转入					
—企业合并增加					
—投资性房地产转入	20,597,927.33				20,597,927.33
—其他转入	157,350,214.65	1,527.32		8,967.33	157,360,709.30
(3) 本期减少金额	609,243.34	151,962.05	10,172,015.97	14,247,889.46	25,181,110.82
—处置或报废		142,994.72	10,172,015.97	14,234,897.33	24,549,908.02
—转出至投资性房地产					
—其他转出	609,243.34	8,967.33		12,992.13	631,202.80
(4) 期末余额	6,532,591,932.45	236,784,613.62	57,423,519.66	652,774,444.98	7,479,574,510.71
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	1,206,969,435.71	162,797,797.58	39,204,462.35	562,512,006.81	1,971,483,702.45
(2) 本期增加金额	167,241,945.41	14,713,149.68	3,389,186.22	32,393,814.20	217,738,095.51
—计提	157,330,477.49	14,693,667.12	3,377,345.56	32,357,314.86	207,758,805.03



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
—投资性房地产转入	7,360,471.72				7,360,471.72
—其他转入	2,550,996.20	19,482.56	11,840.66	36,499.34	2,618,818.76
(3) 本期减少金额	303,503.25	105,621.93	9,293,491.27	13,211,050.86	22,913,667.31
—处置或报废		103,350.25	9,293,491.27	13,180,587.37	22,577,428.89
—转出至投资性房地产					
—其他转出	303,503.25	2,271.68		30,463.49	336,238.42
(4) 期末余额	1,373,907,877.87	177,405,325.33	33,300,157.30	581,694,770.15	2,166,308,130.65
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
—投资性房地产转入					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
—转出至投资性房地产					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	5,158,684,054.58	59,379,288.29	24,123,362.36	71,079,674.83	5,313,266,380.06
(2) 上年年末账面价值	5,146,664,461.13	73,844,937.52	16,483,026.57	96,715,046.63	5,333,707,471.85



### 3、暂时闲置的固定资产

于 2025 年 12 月 31 日，本公司无暂时闲置的固定资产。

### 4、通过经营租赁租出的固定资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	251,447,883.16	251,447,883.16
(2) 本期增加金额		
—购置		
—在建工程转入		
—其他转入		
—.....		
(3) 本期减少金额	27,876,659.54	27,876,659.54
—处置或报废		
—转为自用	27,876,659.54	27,876,659.54
—转为投资性房地产		
(4) 期末余额	223,571,223.62	223,571,223.62
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	79,219,266.13	79,219,266.13
(2) 本期增加金额	9,053,248.62	9,053,248.62
—计提	9,053,248.62	9,053,248.62
—.....		
(3) 本期减少金额	4,697,734.94	4,697,734.94
—处置或报废		
—其他减少	4,697,734.94	4,697,734.94
(4) 期末余额	83,574,779.81	83,574,779.81
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
—.....		



项目	房屋及建筑物	合计
(3) 本期减少金额		
—处置或报废		
—.....		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	139,996,443.81	139,996,443.81
(2) 上年年末账面价值	172,228,617.03	172,228,617.03

## 5、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
乌村配套中心	100,852,070.30	正在办理中
新通安客栈	35,513,663.03	正在办理中
管理中心附房	14,238,961.08	正在办理中
水市客舍	7,946,043.70	正在办理中
平湖坤宜福苑房产	844,613.00	人才住房无产权证书
梅林颂德花园房产	225,099.96	人才住房无产权证书

## (十五) 在建工程

### 1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	6,827,401.55	3,790,989.91	3,036,411.64	4,836,049.53	3,790,989.91	1,045,059.62
工程物资	9,023,134.04	-	9,023,134.04	9,156,055.59	-	9,156,055.59
合计	15,850,535.59	3,790,989.91	12,059,545.68	13,992,105.12	3,790,989.91	10,201,115.21

### 2、 在建工程情况



项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	6,827,401.55	3,790,989.91	3,036,411.64	4,836,049.53	3,790,989.91	1,045,059.62
合计	6,827,401.55	3,790,989.91	3,036,411.64	4,836,049.53	3,790,989.91	1,045,059.62

### 3、 本期计提在建工程减值准备情况

项目	上年年末余额	本期增减变动			期末余额	计提原因
		计提	转出	其他		
其他	3,790,989.91				3,790,989.91	项目终止
合计	3,790,989.91				3,790,989.91	

### 4、 工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	9,023,134.04		9,023,134.04	9,156,055.59		9,156,055.59
合计	9,023,134.04		9,023,134.04	9,156,055.59		9,156,055.59

## (十六) 使用权资产

### 1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	机器及运输设备	其他	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	755,606,161.29	1,431,924.44	36,918,290.07	793,956,375.80
(2) 本期增加金额	101,047,823.98			101,047,823.98
—新增租赁	101,047,823.98			101,047,823.98
—企业合并增加				
—重估调整				
(3) 本期减少金额	114,641,612.12		11,849,384.13	126,490,996.25



项目	房屋及建筑物	机器及运输设备	其他	合计
—转出至固定资产				
—处置	30,418,590.72			30,418,590.72
—处置子公司				
—租赁变更	5,998,132.23		11,849,384.13	17,847,516.36
—租赁到期	78,224,889.17			78,224,889.17
(4) 期末余额	742,012,373.15	1,431,924.44	25,068,905.94	768,513,203.53
2. 累计折旧				
(1) 上年年末余额	316,710,787.58	1,204,646.98	8,177,295.12	326,092,729.68
(2) 本期增加金额	92,343,142.69	84,828.45	2,424,092.32	94,852,063.46
—计提	92,343,142.69	84,828.45	2,424,092.32	94,852,063.46
—重估调整				
(3) 本期减少金额	104,596,938.75		3,794,573.72	108,391,512.47
—转出至固定资产				
—处置	26,106,528.53			26,106,528.53
—处置子公司				
—租赁变更	265,521.05		3,794,573.72	4,060,094.77
—租赁到期	78,224,889.17			78,224,889.17
(4) 期末余额	304,456,991.52	1,289,475.43	6,806,813.72	312,553,280.67
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—转出至固定资产				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	437,555,381.63	142,449.01	18,262,092.22	455,959,922.86
(2) 上年年末账面价值	438,895,373.71	227,277.46	28,740,994.95	467,863,646.12

## (十七) 无形资产

### 1、 无形资产情况



项目	土地使用权	其他	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	1,388,139,584.76	78,353,795.12	1,466,493,379.88
(2) 本期增加金额	12,602,897.87	11,797,236.08	24,400,133.95
—购置		1,694,517.61	1,694,517.61
—内部研发		10,102,718.47	10,102,718.47
—企业合并增加			
—投资性房地产转入	12,602,897.87		12,602,897.87
—其他转入			
(3) 本期减少金额		56,084.83	56,084.83
—处置		56,084.83	56,084.83
—失效且终止确认的部分			
—因处置子公司而减少			
—其他转出			
(4) 期末余额	1,400,742,482.63	90,094,946.37	1,490,837,429.00
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	342,066,504.07	50,504,530.42	392,571,034.49
(2) 本期增加金额	39,870,811.75	9,221,629.69	49,092,441.44
—计提	34,983,947.70	9,221,629.69	44,205,577.39
—投资性房地产转入	4,886,864.05		4,886,864.05
—其他转入			
(3) 本期减少金额		66,762.39	66,762.39
—处置		55,905.16	55,905.16
—失效且终止确认的部分			
—因处置子公司而减少			
—其他转出		10,857.23	10,857.23
(4) 期末余额	381,937,315.82	59,659,397.72	441,596,713.54



项目	土地使用权	其他	合计
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
—投资性房地产转入			
(3) 本期减少金额			
—处置			
—失效且终止确认的部分			
—因处置子公司而减少			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	1,018,805,166.81	30,435,548.65	1,049,240,715.46
(2) 上年年末账面价值	1,046,073,080.69	27,849,264.70	1,073,922,345.39

说明：其他无形资产为办公软件和艺术品版权等；  
于 2025 年 12 月 31 日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末余额的比例为 4.36%。

## 2、 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
二号停车场土地	124,503,526.27	正在办理中
乌镇 2016-02-1-1 地块	2,950,641.10	正在办理中
合计	127,454,167.37	

## (十八) 开发支出

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额



		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益
软件开发与升级	5,117,296.71	12,473,897.81		10,102,718.47	7,488,476.05
合计	5,117,296.71	12,473,897.81		10,102,718.47	7,488,476.05

说明：具体详见本附注“六、研发支出”

## (十九) 商誉

### 1、 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
账面原值						
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89					32,812,772.89
肇庆市中青旅山水时尚酒店有限公司	1,396,811.37					1,396,811.37
成都市中青旅山水时尚酒店有限公司	1,582,845.56					1,582,845.56
乌镇旅游股份有限公司	9,857,551.55					9,857,551.55
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01					27,634,550.01
中青旅罗根(天津)国际商务会展有限公司	1,500,000.00					1,500,000.00
唐山新空间创景旅游规划设计院有限公司	434,171.60					434,171.60
小计	75,218,702.98					75,218,702.98
减值准备						
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01					27,634,550.01
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89					32,812,772.89
肇庆市中青旅山水时尚			1,396,811.37			1,396,811.37



被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
酒店有限公司						
小计	60,447,322.90		1,396,811.37			61,844,134.27
账面价值	14,771,380.08		-1,396,811.37			13,374,568.71

## 2、商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
乌镇旅游资产组	管理层将乌镇旅游的账面资产组合认定为一个资产组，主要系该资产组的管理自成体系并严格独立。	基于内部管理目的，该资产组归属于景区经营及房地产销售分部。	是



3、可收回金额的具体确定方法可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期内的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
乌镇旅游资产组	5,957,107,629.21	8,155,166,772.00		5	收入增长率，利润率	根据历史年度情况及预计的市场发展情况综合确定	收入增长率，利润率、折现率	根据牛津经济研究院发布的长期通货膨胀率确认
合计	5,957,107,629.21	8,155,166,772.00						



(二十) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	190,067,990.12	10,607,320.07	35,622,760.48	901,181.12	164,151,368.59
乌村装修改造	21,552,709.16		1,340,064.82		20,212,644.34
其他	11,228,770.02	6,151,762.45	4,529,630.63		12,850,901.84
合计	222,849,469.30	16,759,082.52	41,492,455.93	901,181.12	197,214,914.77

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
政府补助	646,780,627.86	161,695,156.97	667,313,346.44	166,828,336.61
资产减值准备	355,136,276.41	86,355,020.12	325,561,684.90	76,976,575.02
预提费用	91,621,681.71	22,373,402.49	159,089,089.46	39,029,080.10
租赁负债	457,841,885.86	110,205,242.70	459,598,477.90	111,960,908.41
其他	383,654,994.52	95,913,748.63	380,446,318.60	95,111,579.65
合计	1,935,035,466.36	476,542,570.91	1,992,008,917.30	489,906,479.79

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	453,001,999.41	111,328,390.92	460,824,874.23	112,259,665.85
其他权益工具投资公允价值变动				
合计	453,001,999.41	111,328,390.92	460,824,874.23	112,259,665.85



### 3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	108,593,706.70	367,948,864.21	109,513,779.30	380,392,700.49
递延所得税负债	108,593,706.70	2,734,684.22	109,513,779.30	2,745,886.55

### 4、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	188,644,970.35	187,021,530.20
可抵扣亏损	1,169,787,954.19	1,016,968,504.48
合计	1,358,432,924.54	1,203,990,034.68

### 5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025年		24,609,288.81	
2026年	180,120,738.65	186,052,467.17	
2027年	230,231,855.86	239,266,980.16	
2028年	393,491,804.01	396,750,920.97	
2029年	168,318,964.93	170,288,847.37	
2030年	197,624,590.74		
合计	1,169,787,954.19	1,016,968,504.48	

## (二十二) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地款	207,268,433.09		207,268,433.09	225,814,344.45		225,814,344.45



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
及工程款等						
航空公司保 证金	3,736,000.00		3,736,000.00	3,641,000.00		3,641,000.00
旅游局保证 金	7,445,000.00		7,445,000.00	4,030,000.00		4,030,000.00
合计	218,449,433.09		218,449,433.09	233,485,344.45		233,485,344.45



(二十三) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			上年年末		
	账面余额	账面价值	受限类型 受限情况	账面余额	账面价值	受限类型 受限情况
货币资金	10,695,015.28	10,695,015.28	保证金等	10,514,414.03	10,514,414.03	保证金等
固定资产	23,189,932.13	10,633,953.75	抵押等	92,915,991.14	50,321,533.62	抵押等
合计	33,884,947.41	21,328,969.03		103,430,405.17	60,835,947.65	



#### (二十四) 短期借款

##### 1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	1,001,473.60	46,081,861.11
保证借款	1,925,334,541.67	1,824,000,000.00
信用借款	1,968,755,172.64	1,538,841,313.88
合计	3,895,091,187.91	3,408,923,174.99

##### 2、 已逾期未偿还的短期借款

无

#### (二十五) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	450,000,000.00	100,000,000.00
财务公司承兑汇票		
商业承兑汇票		11,220,041.19
合计	450,000,000.00	111,220,041.19

#### (二十六) 应付账款

##### 1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付工程款	174,902,050.52	287,577,781.07
应付服务费	517,765,836.58	460,457,233.88
应付商品款	140,685,722.17	211,724,621.17
其他	53,476,696.65	31,797,346.21
合计	886,830,305.92	991,556,982.33

#### (二十七) 预收款项

##### 1、 预收款项列示



项目	期末余额	上年年末余额
1年以内	19,942,719.69	17,860,073.77
合计	19,942,719.69	17,860,073.77

## (二十八) 合同负债

### 1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收旅游款	292,607,665.84	338,610,440.94
预收房款	28,157,785.85	30,286,697.94
预收货款	160,214,307.85	93,185,433.98
预收整合营销服务费	9,422,985.97	24,389,626.98
预收景区消费款	73,074,840.47	54,743,031.25
预收酒店客房款	11,074,774.69	8,943,164.59
合计	574,552,360.67	550,158,395.68

### 2、 账龄超过一年的重要合同负债

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
个人	28,157,785.85	预收购房款，房屋尚未交付
合计	28,157,785.85	

## (二十九) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	514,648,913.92	1,035,701,395.67	1,126,465,941.15	423,884,368.44
离职后福利-设定提存计划	39,092,759.62	99,773,283.29	104,697,740.51	34,168,302.40
辞退福利	1,928,244.16	12,848,644.71	12,373,316.35	2,403,572.52
合计	555,669,917.70	1,148,323,323.67	1,243,536,998.01	460,456,243.36

### 2、 短期薪酬列示



项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	500,040,723.49	706,148,695.27	797,824,460.81	408,364,957.95
(2) 职工福利费	90,757.55	39,385,849.73	39,340,794.50	135,812.78
(3) 社会保险费	5,767,165.57	59,384,810.63	60,556,599.15	4,595,377.05
其中：医疗保险费	5,311,448.64	55,279,377.29	56,434,781.68	4,156,044.25
工伤保险费	302,486.39	3,771,589.18	3,763,643.68	310,431.89
生育保险费	153,230.54	333,844.16	358,173.79	128,900.91
(4) 住房公积金	1,899,633.15	52,054,785.18	52,220,296.97	1,734,121.36
(5) 工会经费和职工教育经费	628,139.79	11,447,136.42	11,244,172.80	831,103.41
(6) 其他短期薪酬	6,222,494.37	167,280,118.44	165,279,616.92	8,222,995.89
合计	514,648,913.92	1,035,701,395.67	1,126,465,941.15	423,884,368.44

### 3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	8,235,327.28	95,171,012.31	95,410,325.34	7,996,014.25
失业保险费	170,216.93	3,129,297.45	3,137,686.23	161,828.15
企业年金缴费	30,687,215.41	1,472,973.53	6,149,728.94	26,010,460.00
合计	39,092,759.62	99,773,283.29	104,697,740.51	34,168,302.40

### (三十) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
土地增值税	22,145,350.75	22,008,922.07
房产税	47,422,301.83	48,740,846.25
增值税	25,826,734.96	20,714,757.52
土地使用税	7,137,957.45	7,877,495.45
企业所得税	24,975,443.39	21,653,370.98
个人所得税	4,446,286.67	4,632,784.03
城市维护建设税	1,060,560.78	882,595.89



税费项目	期末余额	上年年末余额
教育费附加	498,145.57	419,988.94
地方教育费附加	331,322.47	258,832.74
其他	3,391,226.63	2,777,592.17
合计	137,235,330.50	129,967,186.04

### (三十一) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	20,604,436.21	24,732,000.00
其他应付款项	230,479,538.03	226,058,454.06
合计	251,083,974.24	250,790,454.06

#### 1、 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
中青旅山水酒店集团股份有限公司少数股东	16,660,000.00	16,660,000.00
中青博联整合营销顾问股份有限公司少数股东	3,944,436.21	8,072,000.00
合计	20,604,436.21	24,732,000.00

#### 2、 其他应付款项

##### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
保证金及押金	91,235,740.88	83,390,234.54
关联方往来款	2,535,333.20	3,464,244.39
员工代垫	300,327.20	2,851,152.32
代扣代缴社保	1,074,783.79	4,102,060.15
代收代付	11,844,310.32	1,096,407.25
装修费	912,079.83	



项目	期末余额	上年年末余额
其他	122,576,962.81	131,154,355.41
合计	230,479,538.03	226,058,454.06

(三十二) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	387,500,000.00	352,500,000.00
一年内到期的租赁负债	83,167,217.03	100,886,798.02
一年内到期的应付债券		504,961,849.91
一年内到期的长期应付款		
合计	470,667,217.03	958,348,647.93

(三十三) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	57,157,763.86	85,063,533.21
合计	57,157,763.86	85,063,533.21



(三十四) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	4,800,000.00	4,806,046.69
信用借款	1,855,034,151.47	2,045,422,011.13
减：一年内到期的长期借款	-387,500,000.00	-352,500,000.00
合计	1,472,334,151.47	1,697,728,057.82

(三十五) 应付债券

1、 应付债券明细

项目	期末余额	上年年末余额
应付普通债券		504,961,849.91
减：一年内到期的应付债券		-504,961,849.91
合计		



2、 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	上年年末余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
中青旅控股股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	100.00	3.15%	2022 年 8 月 26 日	3 年	5 亿元	504,961,849.91	-	10,399,315.07	388,835.02	515,750,000.00	-	否
减：一年内到期的应付债券						504,961,849.91		10,399,315.07	388,835.02	515,750,000.00		否
合计												



### (三十六) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	643,186,745.12	680,533,030.40
减：未确认融资费用	-125,107,559.21	-143,449,846.85
减：一年内到期的租赁负债	-83,167,217.03	-100,886,798.02
合计	434,911,968.88	436,196,385.53

### (三十七) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	550,899.67	3,915.00	66,107.88	488,706.79	专项补助在收到时确认为负债补助，根据资金用途区分资产相关与收益相关，费用实际发生时分期或一次性结转损益
合计	550,899.67	3,915.00	66,107.88	488,706.79	

### (三十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	723,840,000.00						723,840,000.00



(三十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,623,799,840.06			1,623,799,840.06
其他资本公积	131,106,277.81			131,106,277.81
合计	1,754,906,117.87			1,754,906,117.87



(四十) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
.....								
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-26,203,042.13	-3,839,751.81		-3,839,751.81			-30,042,793.94	
其中：权益法下可转损益的其	93,960.71	41,077.12		41,077.12			135,037.83	



项目	上年年末余额	本期金额						期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	减：其他综合 收益当期转入 留存收益	
其他综合收益								
其他债权投资公允价值 变动								
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值 准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-26,297,002.84	-3,880,828.93			-3,880,828.93		-30,177,831.77	
其他综合收益合计	-26,203,042.13	-3,839,751.81			-3,839,751.81		-30,042,793.94	



#### (四十一) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	219,017,370.99			219,017,370.99
其他	4,624,988.19			4,624,988.19
合计	223,642,359.18			223,642,359.18

#### (四十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	3,631,988,082.19	3,538,125,874.44
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	3,631,988,082.19	3,538,125,874.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,512,254.63	160,449,900.56
加：其他综合收益结转留存收益		21,290.08
减：提取法定盈余公积		5,082,582.89
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	50,668,800.00	61,526,400.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,664,831,536.82	3,631,988,082.19

#### (四十三) 营业收入和营业成本

##### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,307,929,158.55	9,076,098,152.55	9,919,572,930.05	7,631,411,863.50
其他业务	29,194,746.94	13,366,652.70	37,245,479.60	26,820,869.71
合计	11,337,123,905.49	9,089,464,805.25	9,956,818,409.65	7,658,232,733.21



## 2、营业收入、营业成本的分解信息

营业收入分解信息如下：

2025年度

报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与服务	租赁服务	合计
经营地区：							
中国（除港澳台地区）	1,882,843,357.31	1,911,499,020.52	255,061,355.30	1,603,971,407.21	5,394,920,053.84	124,596,047.73	11,172,891,241.91
其他国家和地区	163,456,584.77	-	-	-	-	776,078.81	164,232,663.58
合计	2,046,299,942.08	1,911,499,020.52	255,061,355.30	1,603,971,407.21	5,394,920,053.84	125,372,126.54	11,337,123,905.49
商品或服务转让的时间分类：							
在某一时点确认	-	-	-	-	-	-	-
旅游产品	262,061,664.93	-	-	-	-	-	262,061,664.93
IT产品	-	-	-	-	5,358,456,731.80	-	5,358,456,731.80
景区经营和房地产销售	-	-	-	545,305,947.48	-	-	545,305,947.48



报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与技术 服务	租赁服务	合计
其他	-	-	3,324,410.13	-	-	-	3,324,410.13
在某一时段内确认	-	-	-	-	-	-	-
旅游服务	1,784,238,277.15	-	-	-	-	-	1,784,238,277.15
整合营销服务	-	1,911,499,020.52	-	-	-	-	1,911,499,020.52
酒店服务	-	-	251,736,945.17	-	-	-	251,736,945.17
景区内服务	-	-	-	1,058,665,459.73	-	-	1,058,665,459.73
技术服务	-	-	-	-	36,463,322.04	-	36,463,322.04
租赁服务	-	-	-	-	-	125,372,126.54	125,372,126.54
合计	2,046,299,942.08	1,911,499,020.52	255,061,355.30	1,603,971,407.21	5,394,920,053.84	125,372,126.54	11,337,123,905.49

2024年度

报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与技术 服务	租赁服务	合计
经营地区：							
中国（除港澳台地区）	1,882,051,851.68	1,943,850,189.11	308,179,888.93	1,636,831,455.71	3,950,950,369.47	167,597,976.00	9,889,461,730.90
其他国家和地区	67,356,678.75						67,356,678.75
合计	1,949,408,530.43	1,943,850,189.11	308,179,888.93	1,636,831,455.71	3,950,950,369.47	167,597,976.00	9,956,818,409.65



报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产 销售	IT产品销售与技术 服务	租赁服务	合计
商品或服务转让的时 间分类：							
在某一时间点确认							
旅游产品	178,457,813.65						178,457,813.65
IT产品					3,882,895,142.47		3,882,895,142.47
景区经营和房地产销 售				665,303,856.35			665,303,856.35
其他			9,403,383.85				9,403,383.85
在某一时段内确认							
旅游服务	1,770,950,716.78						1,770,950,716.78
整合营销服务		1,943,850,189.11					1,943,850,189.11
酒店服务			298,776,505.08				298,776,505.08
景区内服务				971,527,599.36			971,527,599.36
技术服务					68,055,227.00		68,055,227.00
租赁服务						167,597,976.00	167,597,976.00
合计	1,949,408,530.43	1,943,850,189.11	308,179,888.93	1,636,831,455.71	3,950,950,369.47	167,597,976.00	9,956,818,409.65



营业成本分解信息如下：

2025年度

报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地 产品销售	IT 产品销售与技 术服务	租赁服务	合计
经营地区：							
中国（除港澳台地 区）	1,668,324,183.51	1,498,133,488.79	195,376,823.49	406,999,803.44	5,203,888,400.81	50,912,275.99	9,023,634,976.03
其他国家和地区	65,074,603.53	-	-	-	-	755,225.69	65,829,829.22
合计	1,733,398,787.04	1,498,133,488.79	195,376,823.49	406,999,803.44	5,203,888,400.81	51,667,501.68	9,089,464,805.25
商品或服务转让的 时间分类：							
在某一时点确认	-	-	-	-	-	-	-
旅游产品	166,449,425.04	-	-	-	-	-	166,449,425.04
IT 产品	-	-	-	-	5,178,138,599.78	-	5,178,138,599.78
景区经营和房地产 销售	-	-	-	31,214,324.77	-	-	31,214,324.77
其他	-	-	1,922,270.68	-	-	-	1,922,270.68



报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地 产品销售	IT 产品销售与技 术服务	租赁服务	合计
在某一时段内确认	-	-	-	-	-	-	-
旅游服务	1,566,949,362.00	-	-	-	-	-	1,566,949,362.00
整合营销服务	-	1,498,133,488.79	-	-	-	-	1,498,133,488.79
酒店服务	-	-	193,454,552.81	-	-	-	193,454,552.81
景区内服务	-	-	-	375,785,478.67	-	-	375,785,478.67
技术服务	-	-	-	-	25,749,801.03	-	25,749,801.03
租赁服务	-	-	-	-	-	51,667,501.68	51,667,501.68
合计	1,733,398,787.04	1,498,133,488.79	195,376,823.49	406,999,803.44	5,203,888,400.81	51,667,501.68	9,089,464,805.25

2024 年度

报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地 产品销售	IT 产品销售与技 术服务	租赁服务	合计
经营地区：							
中国（除港 澳台地区）	1,603,695,059.10	1,555,197,766.16	236,797,898.64	429,073,259.86	3,749,753,678.93	54,276,231.22	7,628,793,893.91
其他国家 和地区	29,438,839.30						29,438,839.30
合计	1,633,133,898.40	1,555,197,766.16	236,797,898.64	429,073,259.86	3,749,753,678.93	54,276,231.22	7,658,232,733.21



报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地 产销售	IT 产品销售与技术 服务	租赁服务	合计
商品或服务 转让的 时间分类： 在某一时 点确认							
旅游产品	138,689,328.59						138,689,328.59
IT 产品					3,713,569,157.90		3,713,569,157.90
景区经营 和房地产 销售				4,165,191.25			4,165,191.25
其他			6,514,360.55				6,514,360.55
在某一时 段内确认							-
旅游服务	1,494,444,569.81						1,494,444,569.81
整合营销 服务		1,555,197,766.16					1,555,197,766.16
酒店服务			230,283,538.09				230,283,538.09
景区内服				424,908,068.61			424,908,068.61



报告分部	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地 产销售	IT 产品销售与技术 服务	租赁服务	合计
务							
技术服务					36,184,521.03		36,184,521.03
租赁服务						54,276,231.22	54,276,231.22
合计	1,633,133,898.40	1,555,197,766.16	236,797,898.64	429,073,259.86	3,749,753,678.93	54,276,231.22	7,658,232,733.21



### 3、 履约义务的说明

收入类型	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
旅游产品	服务交付时点	依合同约定	预采类自由行及单项、签证委托旅游相关产品等	是		不适用
旅游产品	服务交付时点	依合同约定	非预采类自由行及单项委托旅游相关产品等	否		不适用
IT 产品	货物交付给客户并完成验收	依合同约定	IT 商品销售	是		不适用
景区经营	服务交付时点	依合同约定	主要为门票销售等收入	是		不适用
景区服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	景区游览、乡村度假旅游等景区服务	是		不适用
房地产销售	房屋交付/视同交付	依合同约定	不动产销售	是		不适用
旅游服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	跟团游等相关旅游服务	是		不适用
整合营销服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	公关传播、体育营销、会议管理、博览展览等整合营销相关服务	是		不适用



收入类型	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
酒店服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	客房、餐饮等酒店相关服务	是		不适用
技术服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	技术服务	是		不适用

#### (四十四) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	73,802,739.65	60,067,335.54
土地增值税	24,506.41	25,673.39
城市维护建设税	7,154,004.04	6,890,154.28
印花税	5,411,045.74	3,235,484.68
教育费附加	3,180,882.30	3,166,085.78
地方教育费附加	2,156,491.00	2,226,847.30
土地使用税	4,915,343.52	5,158,722.05
车船税	21,808.42	28,199.93
其他	3,315,440.61	874,565.74
合计	99,982,261.69	81,673,068.69

#### (四十五) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
薪酬及福利	569,577,570.52	649,863,705.86
资产折旧与摊销	56,259,744.82	71,061,267.84
办公及运营费用	146,192,307.19	163,154,013.32
宣传推广费	30,169,515.93	23,758,059.39
佣金及服务费	4,657,075.96	2,512,225.75



项目	本期金额	上期金额
其他费用	34,829,627.22	14,090,978.95
合计	841,685,841.64	924,440,251.11

#### (四十六) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
薪酬及福利	389,804,743.55	419,892,458.79
资产折旧与摊销	207,948,645.38	207,800,452.08
办公及运营费用	60,558,722.47	57,623,075.51
其他费用	47,735,088.84	31,600,980.11
合计	706,047,200.24	716,916,966.49

#### (四十七) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
自主研发无形资产摊销	3,389,510.46	4,090,484.96
研发人员工资	4,323,322.37	7,439,833.30
其他		2,213,382.85
合计	7,712,832.83	13,743,701.11

#### (四十八) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	187,975,710.13	213,577,749.75
减：利息收入	41,715,303.41	36,572,364.62
减：利息资本化		
汇兑收益/（损失）	206,229.44	298,167.83
手续费支出及其他	22,411,171.25	13,720,462.24
合计	168,877,807.41	191,024,015.20

#### (四十九) 其他收益



项目	本期金额	上期金额
与日常活动相关的政府补助	6,138,625.16	11,268,059.37
其他	2,610,748.02	2,015,906.77
合计	8,749,373.18	13,283,966.14

#### (五十) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-89,944,896.48	-33,885,282.75
处置长期股权投资产生的投资收益	210,400.59	163.67
其他	11,976,555.30	2,422,669.43
合计	-77,757,940.59	-31,462,449.65

#### (五十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-15,253,463.39	290,841.10
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-15,253,463.39	290,841.10

#### (五十二) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	7,681,195.62	-17,671,066.27
其他应收款坏账损失	4,293,237.00	114,791.61
应收票据坏账损失	97,709.03	
合计	12,072,141.65	-17,556,274.66

#### (五十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损	58,573,829.89	74,194,850.64



项目	本期金额	上期金额
失		
商誉减值损失	1,396,811.37	
其他	405,702.75	
合计	60,376,344.01	74,194,850.64

#### (五十四) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	180,723.45	626,875.86	180,723.45
无形资产处置收益		108,503,708.54	
使用权资产处置收益	1,138,639.08	10,143,593.53	1,138,639.08
合计	1,319,362.53	119,274,177.93	1,319,362.53

#### (五十五) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
无法支付的款项	12,703,292.98	1,732,548.51	12,703,292.98
与日常活动无关的政府补助	818,033.67	2,989,940.56	818,033.67
资产报废处置收益	287,096.72	87,294.14	287,096.72
其他	8,739,174.39	4,642,963.25	8,739,174.39
合计	22,547,597.76	9,452,746.46	22,547,597.76

#### (五十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及各种罚款支出	33,629.54	11,285,254.63	33,629.54
非流动资产毁损报废损失	892,963.51	367,619.20	892,963.51
非常损失	2,629.83	26,150.67	2,629.83
公益性捐赠支出	300,000.00	300,000.00	300,000.00



项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	4,193,236.37	7,071,674.90	4,193,236.37
合计	5,422,459.25	19,050,699.40	5,422,459.25

## (五十七) 所得税费用

### 1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	112,574,759.10	155,500,989.00
递延所得税费用	12,432,633.95	-8,746,015.85
合计	125,007,393.05	146,754,973.15

### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	285,087,141.01
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	71,271,785.25
子公司适用不同税率的影响	-2,611,943.07
调整以前期间所得税的影响	1,723,933.93
非应税收入的影响	20,303,067.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,024,269.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,493,314.33
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	49,406,147.68
研发加计扣除的影响	-616,553.62
所得税费用	125,007,393.05

## (五十八) 现金流量表补充资料

### 1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	160,079,747.96	259,182,707.29



补充资料	本期金额	上期金额
加：信用减值损失	12,072,141.65	-17,556,274.66
资产减值损失	60,376,344.01	74,194,850.64
固定资产折旧	207,758,805.03	216,445,438.00
油气资产折耗		
使用权资产折旧	94,852,063.46	99,627,052.17
无形资产摊销	44,205,577.39	42,561,800.66
投资性房地产折旧	4,454,082.92	4,723,618.87
长期待摊费用摊销	41,492,455.93	43,453,433.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	-1,319,362.53	-119,274,177.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	605,866.79	280,325.06
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	15,253,463.39	-290,841.10
财务费用（收益以“-”号填列）	187,769,480.69	213,279,581.92
投资损失（收益以“-”号填列）	77,757,940.59	31,462,449.65
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12,443,836.28	-8,650,616.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,202.33	-95,399.58
存货的减少（增加以“-”号填列）	-135,966,778.59	58,989,898.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	234,626,764.72	-896,020,453.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-79,092,757.19	280,354,968.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	937,358,470.17	282,668,361.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
减：现金的期初余额	1,309,455,215.88	1,222,166,978.22
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	270,952,573.99	87,288,237.66



## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
其中：库存现金	2,020,153.10	372,272.60
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	1,563,745,465.98	1,280,066,328.08
可随时用于支付的其他货币资金	14,642,170.79	29,016,615.20
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
存单	500,000.00	500,000.00	质押担保
保证金及押金	1,618,600.00	800,000.00	
法院冻结资金	7,829,730.34	8,473,014.59	涉诉冻结资金
特殊用途资金	746,684.94	741,399.44	用于员工住房修缮、垫付员工工资的资金
合计	10,695,015.28	10,514,414.03	

## (五十九) 每股收益

### 1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
----	------	------



项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	83,512,254.63	160,449,900.56
本公司发行在外普通股的加权平均数	723,840,000.00	723,840,000.00
基本每股收益	0.12	0.22
其中：持续经营基本每股收益	0.12	0.22
终止经营基本每股收益		

## 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	83,512,254.63	160,449,900.56
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	723,840,000.00	723,840,000.00
稀释每股收益	0.12	0.22
其中：持续经营稀释每股收益	0.12	0.22
终止经营稀释每股收益		

## (六十) 现金流量表项目

### 1、 与经营活动有关的现金

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助、赔偿金及利息收入等	51,282,710.26	52,850,601.88
收到的履约保函及冻结资金	10,514,414.03	2,047,564.44
押金、保证金及备用金	54,287,044.54	31,674,546.94
合计	116,084,168.83	86,572,713.26

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
办公及运营费用	206,751,029.65	220,777,088.82
宣传推广费用	30,169,515.93	23,758,059.39



项目	本期金额	上期金额
佣金及服务费	4,657,075.96	2,512,225.75
保证金/备用金及往来款等	48,315,899.71	49,567,109.46
其他费用	120,197,768.51	90,497,147.72
合计	410,091,289.76	387,111,631.14

## 2、与投资活动有关的现金

### (1) 收到的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
结构性存款赎回	470,000,000.00	400,000,000.00
处置联合营公司收到的现金	5,407,313.14	2,450,200.00

### (2) 支付的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
购买结构性存款	395,000,000.00	510,000,000.00
购建长期资产支付的现金	142,795,139.39	151,541,821.79

## 3、与筹资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
子公司向少数股东借款收到的现金	560,147.14	
合计	560,147.14	

### (2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付租赁相关的现金	126,676,064.03	154,394,107.64
支付长期应付款相关的现金		161,298,944.44
购买子公司少数股东股权		800,000.00



项目	本期金额	上期金额
支付发行中期票据的服务费	9,025.63	600,000.00
合计	126,685,089.66	317,093,052.08

## (2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,408,923,174.99	4,345,500,000.00	1,248,012.92	3,860,580,000.00		3,895,091,187.91
其他应付款	27,600,000.00		46,812,720.50	53,808,284.29		20,604,436.21
长期借款(含一年内到期的长期借款)	2,050,228,057.82	220,000,000.00		409,800,000.00	593,906.35	1,859,834,151.47
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	537,083,183.55		117,787,909.71	126,676,064.03	10,115,843.32	518,079,185.91
应付债券(含一年内到期的应付债券)	504,961,849.91		10,788,150.09	515,750,000.00		
合计	6,528,796,266.27	4,565,500,000.00	176,636,793.22	4,966,614,348.32	10,709,749.67	6,293,608,961.50

## (六十一) 外币货币性项目

### 1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------



项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			87,616,795.07
其中：美元	4,244,577.37	7.0288	29,834,285.42
欧元	5,035.79	8.2355	41,472.25
港币	3,250,699.00	0.9032	2,936,031.34
英镑	2,192,034.55	9.4346	20,680,969.17
日元	64,978,323.00	0.0448	2,911,028.87
加拿大元	0.16	5.1142	0.82
澳元	1,001.42	4.6892	4,695.86
以色列谢克尔	1,615.75	2.1909	3,539.95
埃塞俄比亚比尔	95,637,424.95	0.0453	4,332,375.35
菲律宾比索	58,559,634.46	0.1191	6,974,452.46
沙特里亚尔	10,652,004.06	1.8680	19,897,943.58
应收账款			1,286,540.70
其中：日元	24,731,642.12	0.0448	1,107,977.57
港币			
沙特里亚尔	95,590.54	1.8680	178,563.13

## (六十二) 租赁

### 1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	25,293,905.43	30,115,761.35
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	20,390,279.02	19,296,987.40
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入	46,484,326.46	55,060,172.53
与租赁相关的总现金流出	147,066,343.05	173,691,095.04



项目	本期金额	上期金额
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		161,298,944.44

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	83,650,497.79
1 至 2 年	89,838,593.38
2 至 3 年	70,168,421.89
3 年以上	287,164,024.70
合计	530,821,537.76

## 2、 作为出租人

### (1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	125,372,126.54	167,597,976.00
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	119,912,759.64	116,421,679.44
1 至 2 年	80,440,013.09	83,124,164.11
2 至 3 年	55,890,673.15	44,840,878.31
3 至 4 年	26,426,146.81	22,847,594.61
4 至 5 年	29,341,166.96	9,572,332.91
5 年以上	25,385,526.86	20,138,390.01
合计	337,396,286.51	296,945,039.39



## 六、 研发支出

### (一) 研发支出

按性质分类如下（不包括自行开发无形资产的摊销）：

项目	本期金额	上期金额
软件开发与升级	16,797,220.18	18,581,871.67
合计	16,797,220.18	18,581,871.67
其中：费用化研发支出	4,323,322.37	9,653,216.15
资本化研发支出	12,473,897.81	8,928,655.52

### (二) 开发支出

符合资本化条件的研发项目开发支出如下：

项目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	...	确认为无形资产	...	
软件开发与升级	5,117,296.71	12,473,897.81		10,102,718.47		7,488,476.05
小计	5,117,296.71	12,473,897.81		10,102,718.47		7,488,476.05
减：减值准备						
合计	5,117,296.71	12,473,897.81		10,102,718.47		7,488,476.05

说明：本年度无重要的资本化研发项目；

本年度无符合资本化条件的研发项目的开发支出减值准备；

本年度无重要外购在研项目。



## 七、 合并范围的变更

### (一) 非同一控制下企业合并

无

### (二) 同一控制下企业合并

无

### (三) 反向购买

无

### (四) 处置子公司

无

### (五) 其他原因的合并范围变动

公司	变动形式
深圳市科普发展有限公司	新设
中青博联天机（广东横琴）会展活动管理有限公司	新设
西藏中青旅特色文旅产业有限公司	新设
中青旅湾创广州文化科技有限公司	新设
青水文旅发展（北京）有限公司	注销
株式会社アジアビジネスコーポレーション	注销
贵州省文旅融合创新研究院有限公司	注销

### (六) 其他

无



八、 在其他主体中的权益  
(一) 在子公司中的权益  
1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中青旅江苏投资管理有限公司	2,000.00	南京	南京	租赁与商务服务	60.00		投资设立
中青旅天恒乐山文化旅游发展有限公司	10,000.00	乐山	乐山	租赁与商务服务	51.00		投资设立
中青旅(北京)教育科技有限公司	5,000.00	北京	北京	文化艺术	100.00		投资设立
中青旅遨游科技发展有限公司	20,000.00	北京	北京	旅游	100.00		投资设立
北京中青旅创格科技有限公司	10,000.00	北京	北京	商贸与技术服务	90.00		投资设立
中青旅上海国际旅行社有限公司	10,000.00	上海	上海	旅游	100.00		投资设立
中青博联整合营销顾问股份有限公司	10,370.00	北京	北京	整合营销	72.75		投资设立
中青旅(天津)国际旅行社有限公司	1,000.00	天津	天津	旅游	100.00		投资设立
中青旅(广西)国际旅行社有限公司	600.00	桂林	桂林	旅游	100.00		投资设立
中青旅资产运营管理(北京)有限公司	20,000.00	北京	北京	酒店	100.00		投资设立
中青旅新域(北京)旅游有限公司	1,000.00	北京	北京	旅游	100.00		投资设立
中青旅(北京)商务旅游有限公司	1,000.00	北京	北京	旅游	100.00		投资设立
中青旅(重庆)食品供应链科技有限公司	15,000.00	重庆	重庆	旅游	100.00		投资设立
中青旅文旅产业发展有限公司	10,000.00	北京	北京	旅游	100.00		投资设立



子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中青旅(北京)体育文化有限公司	300.00	北京	北京	文化艺术	100.00		投资设立
北京中青旅风采科技有限公司	3,500.00	北京	北京	技术服务	100.00		同一控制下企业合并取得的子公司
山西省中国国际旅行社有限责任公司	700.00	太原	太原	旅游	100.00		同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅山水酒店集团股份有限公司	10,000.00	深圳	深圳	酒店	51.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
中国青年旅行社(香港)有限公司	港币 600	香港	香港	旅游	100.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅新疆文化旅游发展有限责任公司	1,000.00	乌鲁木齐	乌鲁木齐	旅游	56.37		非同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅广州国际旅行社有限公司	300.00	广州	广州	旅游	60.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
浙江省中青国际旅行社有限公司	1,000.00	杭州	杭州	旅游	51.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
乌镇旅游股份有限公司	50,000.00	桐乡	桐乡	景区旅游	66.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅国际旅行社有限公司	14,554.00	北京	北京	国际旅游	40.00	60.00	非同一控制下企业合并取得



子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
							的子公司

## 2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乌镇旅游股份有限公司	34.00%	82,950,484.32	30,075,520.58	1,995,144,911.61
北京中青旅创格科技有限公司	10.00%	5,280,452.14	4,935,252.13	18,409,510.37
中青博联整合营销顾问股份有限公司	27.25%	17,596,686.17	13,263,482.58	152,083,503.89
中青旅山水酒店集团股份有限公司	49.00%	-20,800,879.28		-21,046,333.30

## 3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乌镇旅游股份有限公司	1,773,808,245.06	6,718,044,250.12	8,491,852,495.18	1,412,452,866.48	1,210,550,910.53	2,623,003,777.01
北京中青旅创格科技有限公司	3,570,565,487.97	16,191,980.13	3,586,757,468.10	3,300,251,416.93		3,300,251,416.93



子公司名称	期末余额					
	1,003,626,985.36	189,124,182.15	1,192,751,167.51	735,896,830.76	19,693,150.72	755,589,981.48
中青博联整合营销顾问股份有限公司						
中青旅山水酒店集团股份有限公司	59,547,356.97	421,333,579.55	480,880,936.52	239,521,842.75	281,780,057.02	521,301,899.77

(续上表)

子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乌镇旅游股份有限公司	1,909,259,205.26	6,818,105,061.70	8,727,364,266.96	1,565,938,167.50	1,447,821,928.00	3,013,760,095.50
北京中青旅创格科技有限公司	3,225,726,981.31	17,975,415.96	3,243,702,397.27	2,960,646,515.44	1,830.78	2,960,648,346.22
中青博联整合营销顾问股份有限公司	1,029,676,346.79	178,724,545.56	1,208,400,892.35	765,959,215.67	765,959,215.67	1,531,918,431.34
中青旅山水酒店集团股份有限公司	106,914,085.39	445,764,507.65	552,678,593.04	275,918,223.39	276,330,091.44	552,248,314.83

(续上表)



子公司名称	本期金额				上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
乌镇旅游股份有限公司	1,612,326,131.22	243,972,012.71	243,972,012.71	556,252,365.24	1,680,723,788.60	294,858,044.89	294,858,044.89	560,879,333.44
北京中青旅创格科技有限公司	5,360,819,751.76	52,804,521.41	52,804,521.41	143,381,593.56	3,882,895,142.47	50,056,861.28	50,056,861.28	-407,858,478.73
中青博联整合营销顾问股份有限公司	1,915,578,377.29	31,197,288.18	31,197,288.18	137,220,524.32	1,987,616,686.57	45,165,808.41	45,165,808.41	74,001,371.36
中青旅山水酒店集团股份有限公司	252,203,289.42	-39,314,435.64	-39,314,435.64	64,694,317.07	305,190,959.26	-36,589,498.82	-36,589,498.82	88,256,960.48



(二) 在合营安排或联营企业中的权益  
1、 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法	对本公司活动是否具有战略性
				直接	间接		
北京古北水镇旅游有限公司	北京	北京	景区旅游	30.97	15.48	权益法	是



## 2、重要合营企业的主要财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
	北京古北水镇旅游有限 公司	北京古北水镇旅游有限 公司
流动资产	88,983,493.25	178,379,112.36
其中：现金和现金等价物	33,159,764.14	82,949,440.37
非流动资产	4,822,783,214.77	4,991,088,361.73
资产合计	4,911,766,708.02	5,169,467,474.09
流动负债	842,369,166.00	781,069,825.76
非流动负债	621,602,221.48	723,979,102.50
负债合计	1,463,971,387.48	1,505,048,928.26
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,447,795,320.54	3,664,418,545.83
按持股比例计算的净资产份额	1,601,500,926.39	1,702,122,414.54
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值	1,843,110,790.16	1,943,707,807.49
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	405,420,194.00	555,130,946.04
财务费用	28,867,119.49	35,875,726.79
所得税费用	-400,741.82	-91,954.40
净利润	-216,623,225.29	-122,799,601.89
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-216,623,225.29	-122,799,601.89



本期收到的来自合营企业的股利		
----------------	--	--

### 3、重要联营企业的主要财务信息

无

### 4、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
合营企业:		
投资账面价值合计	12,958,274.30	10,628,385.05
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-1,406,455.99	1,426,682.03
—其他综合收益		
—综合收益总额	-1,406,455.99	1,426,682.03
联营企业:		
投资账面价值合计	355,576,962.14	455,662,725.91
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	12,268,977.43	21,728,450.30
—其他综合收益	41,077.12	27,849.36
—综合收益总额	12,310,054.55	21,756,299.65

### 5、合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期 累计损失	本期末确认的损失 (或本期分享的净 利润)	本期末累积未确认 的损失
遨游凡加(厦门)文化产业有限公司	-245,873.07	-149,216.79	-395,089.86
中青博创商业运营管理(北京)有限公司	-1,146,411.68	135,231.76	-1,011,179.92



## 九、政府补助

### (一) 政府补助的种类、金额和列报项目

#### 1、计入当期损益的政府补助

与资产相关的政府补助

无

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
其他收益	6,138,625.16	6,138,625.16	11,268,059.37
营业外收入	818,033.67	818,033.67	2,989,940.56
合计	6,956,658.83	6,956,658.83	14,257,999.93

#### 2、涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	550,899.67	3,915.00		66,107.88			488,706.79	与收益相关

### (二) 政府补助的退回

本年度无政府补助退回情况。

## 十、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具分类

于 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计人民币 218,350,461.22 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 199,680,553.11 元），列示于交易性金融资产、其他非流动金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收



益的金融资产合计人民币 155,992,591.73 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 100,247,598.57 元），列示于应收款项融资和其他权益工具投资；以摊余成本计量的金融资产合计人民币 4,697,606,645.75 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 4,581,553,783.99 元），列示于货币资金、应收账款、其他应收款和其他非流动资产；以摊余成本计量的金融负债合计人民币 7,426,006,836.57 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 7,366,699,873.24 元），列示于短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款。

## （二）金融工具风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司对此的风险管理政策概述如下：

### 1、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本公司在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去准备后的金额。

本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十三、（二）中披露。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，



或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

#### 已发生信用减值资产的定义

本公司判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本公司也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 信用风险敞口

对于按照整个存续期预期信用损失计提减值准备的应收账款、应收款项融资、其他应收款的风险敞口信息见附注五（四），附注五（五）及附注五（七）中的披露示例。

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司重大逾期应收款项信息见附注五（四）。

## 2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025 年

项目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合	账面价值
					计	
短期借款 及长期借 款	4,374,218,167.23	229,608,512.24	630,707,012.83	779,493,000.00	6,014,026,692.30	5,754,925,339.38
应付账款	886,830,305.92				886,830,305.92	886,830,305.92
其他应付 款	251,083,974.24				251,083,974.24	251,083,974.24
租赁负债	83,650,497.79	89,838,593.38	208,033,684.37	149,298,762.22	530,821,537.76	518,079,185.91
合计	5,595,782,945.18	319,447,105.62	838,740,697.20	928,791,762.22	7,682,762,510.22	7,410,918,805.45



2024 年

项目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合	账面价值
					计	
短期借款及 长期借款	3,795,728,400.00	242,601,400.00	410,309,300.00	1,439,565,400.00	5,888,204,500.00	5,459,151,232.81
应付账款	991,556,982.33				991,556,982.33	991,556,982.33
其他应付款	250,790,454.06				250,790,454.06	250,790,454.06
应付债券	504,961,849.91				504,961,849.91	504,961,849.91
租赁负债	100,886,798.02	84,201,679.20	169,764,612.24	325,679,940.94	680,533,030.40	680,533,030.40
合计	5,643,924,484.31	326,803,079.20	580,073,912.24	1,765,245,340.94	8,316,046,816.69	7,886,993,549.50

### 3、 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险。

#### (1) 利率风险

本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

本公司的利率风险主要产生于银行借款、应付债券及融资租赁长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

本公司根据市场环境决定使用固定利率和浮动利率合同的相对比率。本公司固定利率带息长期负债余额为人民币 243,500,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 326,000,000.00 元），浮动利率带息长期负债为人民币 1,614,750,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,722,050,000.00 元）。于 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约人民币 4,608,128.07 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,067,700.00 元）。

#### (2) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于 2025 年度及 2024 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。于 2025 年 12 月 31



日及 2024 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产并不重大。关于外币货币性项目的详情，请参见附注五（六十一）。

### (三) 金融资产转移

#### 1、 金融资产转移情况

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
票据背书	银行承兑汇票	10,990,084.64	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		10,990,084.64		

#### 2、 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	票据背书	10,990,084.64	
合计		10,990,084.64	



## 十一、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
◆交易性金融资产		155,455,823.20		155,455,823.20
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		155,455,823.20		155,455,823.20
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		120,455,823.20		120,455,823.20
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他		35,000,000.00		35,000,000.00
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资		150,705,013.02		150,705,013.02
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资			5,287,578.71	5,287,578.71
◆其他非流动金融资产			62,894,638.02	62,894,638.02
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			62,894,638.02	62,894,638.02
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他			62,894,638.02	62,894,638.02
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				



项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(2) 其他				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		306,160,836.22	68,182,216.73	374,343,052.95
◆交易性金融负债				
1.交易性金融负债				
(1) 发行的交易性债券				
(2) 衍生金融负债				
(3) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
◆持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
◆持有待售负债				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

(二) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司采用现金流量现值法确定交易性金融资产、应收款项融资的公允价值，公允价值与账面价值相若。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息



本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向首席财务官和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

2025 年度：

项目	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
其他权益工具投资	5,287,578.71	现金流量折现法	加权平均资本成本	6.47%—14.01%
其他非流动金融资产	30,891,107.46	公允价值参考有关权利的交易价格决定	以交易价格作为评估基础	交易价格越高， 公允价值越高
其他非流动金融资产	13,481,875.13	现金流量折现法	加权平均资本成本	13%—15%
其他非流动金融资产	18,306,763.52	可比公司法	流动性折扣	30%
其他非流动金融资产	214,891.91	现金流量折现法	加权平均资本成本	24%

2024 年度：

项目	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
其他权益工具投	5,287,578.71	现金流量折现法	加权平均资本成	7.70%—13.84%



项目	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
资			本	
其他非流动金融资产	54,478,690.01	现金流量折现法	加权平均资本成本	13.70%-15.00%
其他非流动金融资产	27,556,707.56	可比公司法	流动性折扣	30%
其他非流动金融资产	5,194,137.74	公允价值由相关债务工具的交易价格确定	以交易价格作为评估基础	交易价格越高,公允价值越高

(四) 持续第三层次公允价值计量的调节信息及不可观察输入值敏感性分析

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2025 年度：

项目	年初余额	当年利得或损失总额		购买	年末余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得或损 失的变动
		计入损益	计入其他 综合收益			
其他权益 工具投资	5,287,578.71				5,287,578.71	
其他非流 动金融资 产	87,229,535.31	-24,334,897.29			62,894,638.02	-24,334,897.29
合计	92,517,114.02	-24,334,897.29	-	-	68,182,216.73	-24,334,897.29

2024 年度：

项目	年初余额	当年利得或损失总额		购买	年末余额	年末持有的资 产计入损益的 当期未实现利 得或损失的变 动
		计入损益	计入其他 综合收益			
其他权益	5,002,810.23			284,768.48	5,287,578.71	



项目	年初余额	当年利得或损失总额			年末余额	年末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益	购买		
工具投资						
其他非流动资产	87,949,594.21	-720,058.90			87,229,535.31	-720,058.90
<b>合计</b>	<b>92,952,404.44</b>	<b>-720,058.90</b>		<b>284,768.48</b>	<b>92,517,114.02</b>	<b>-720,058.90</b>

持续的第三层次的公允价值计量中，计入当期损益的利得和损失中与金融资产和非金融资产有关的损益信息如下：

2025 年度

项目	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入当期损益的利得或损失总额	-24,334,897.29	
年末持有的资产计入的当期未实现利得或损失的变动	-24,334,897.29	

2024 年度

项目	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入当期损益的利得或损失总额	-720,058.90	
年末持有的资产计入的当期未实现利得或损失的变动	-720,058.90	

#### (五) 持续公允价值计量的层次转换

于 2025 年度和 2024 年度，本公司之持续以公允价值计量的项目无持续公允价值计量层次之间的转换。



## 十二、关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
中国光大集团股份公司	北京	货币金融服务	7,813,450.37	20.36	20.36

本公司的母公司情况的说明：本集团的大股东为中国光大集团股份公司。中国光大集团股份公司控股子公司中青创益投资管理有限公司持有本公司 2.83% 股份。

本公司最终控制方是：国务院

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

### (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中国光大银行股份有限公司	控股股东的控股子公司
光大永明人寿保险有限公司	控股股东的控股子公司
光大金控资产管理有限公司	控股股东的控股子公司
光大理财有限责任公司	控股股东的控股子公司
光大兴陇信托有限责任公司	控股股东的控股子公司
光大环保（中国）有限公司	控股股东的控股子公司
光大环保能源（南京）有限公司	控股股东的控股子公司
光大科技有限公司	控股股东的控股子公司
光大证券股份有限公司	控股股东的控股子公司
中国光大环境（集团）有限公司	控股股东的控股子公司
中国光大实业（集团）有限责任公司	控股股东的控股子公司



光大绿色环保管理(深圳)有限公司	控股股东的控股子公司
嘉事堂药业股份有限公司。	控股股东的控股子公司
四川嘉事馨顺和医疗器械有限公司	控股股东的控股子公司
国开泰实业发展有限公司	控股股东的控股子公司
光大永明资产管理股份有限公司	控股股东的控股子公司
珠海安渊投资有限公司	控股股东的控股子公司
中国青年旅集团有限公司	控股股东的控股子公司
北京东交民巷饭店有限公司	控股股东的控股子公司
北京光大汇晨养老服务有限公司	控股股东的控股子公司
珠海安渊投资有限公司	控股股东的控股子公司
中国光大养老健康产业有限公司	控股股东的控股子公司
中青健坤(北京)餐饮服务有限公司	本集团参股的联营、合营企业
中青博纳(北京)农业产业发展有限公司	本集团参股的联营、合营企业
中青旅天恒文化旅游产业有限公司	本集团参股的联营、合营企业
国科中青河北人才开发有限公司	本集团参股的联营、合营企业
中青博创商业运营管理(北京)有限公司	本集团参股的联营、合营企业
江西吉青文旅产业发展有限公司	本集团参股的联营、合营企业
信德京汇置业(北京)有限公司	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
珠海横琴信德房地产开发有限公司	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
天機公關澳門有限公司(OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
天機數碼及活動策劃有限公司(OCCASIONS DIGITAL & EVENTS LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
美高梅金殿超濠股份有限公司(MGM GRAND PARADISE LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
天機公關及推廣顧問有限公司(OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
中交七鲤古镇(赣州)文化发展有限公司	本集团参股的非联营、合营企业

## (五) 关联交易情况

### 1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表



关联方	关联交易内容	本期金额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期金额
北京古北水镇旅游有限公司	购买旅游产品服务	3,693,386.06			4,385,198.44
国科中青河北人才开发有限公司	购买其他商品或服务	226,412.66			630,541.78
中青博创商业运营管理（北京）有限公司	购买其他商品或服务	510,377.36			410,961.66
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	旅游产品服务				476,270.66
大连博涛文化科技股份有限公司	购买其他商品或服务				235,821.62
北京双奥金旅文化发展有限公司	购买旅游产品及服务	15,207.55			
信德京汇置业（北京）有限公司	购买其他商品或服务	120,608.68			
中国青年旅集团有限公司	商标使用费				377,358.49



关联方	关联交易内容	本期金额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期金额
光大永明人寿保险有限公司	购买其他商品或服务	2,864.56			141,198.50
北京光大汇晨养老服务有限公司	购买其他商品或服务				5,656.60
上海光大会展中心有限公司	购买其他商品或服务	32,489.80			
中国光大养老健康产业有限公司	购买其他商品或服务	5,660.38			
珠海横琴信德房地产开发有限公司	购买其他商品或服务	61,258.75			
天機數碼及活動策劃有限公司(OCCASIONS DIGITAL & EVENTS LIMITED)	购买其他商品或服务	5,611,673.86			
天機公關及推廣顧問有限公司(OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	购买其他商品或服务	3,484,382.60			
天機公關澳門有限公司(OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	购买其他商品或服务	1,095,689.23			

出售商品/提供劳务情况表



关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
光大证券股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/旅游产品服务/销售其他产品或服务	23,612,784.36	23,136,471.13
光大永明人寿保险有限公司	会议管理服务/差旅服务/旅游产品服务/宣传推广服务/汽车租赁服务	1,933,246.63	2,487,335.65
中国光大环境（集团）有限公司	差旅服务	4,133,984.93	5,322,004.25
光大环保（中国）有限公司	会议管理服务/差旅服务	45,302.69	110,642.24
中国光大银行股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/宣传推广服务/旅游产品服务	1,453,283.84	17,855,343.58
中青旅集团有限公司	酒店管理服务		11,284,596.02
光大兴陇信托有限责任公司	会议管理服务		438,679.25
光大理财有限责任公司	会议管理服务	20,424.53	45,819.81
中国光大集团股份公司	会议管理服务/旅游产品服务/销售其他产品或服务/汽车租赁服务	18,348.62	252,808.71
光大科技有限公司	汽车租赁服务		733.94
中国光大实业（集团）有限责任公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务		178,915.28
光大绿色环保管理（深圳）有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车		54,343.63



	租赁服务		
嘉事堂药业股份有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务	791,410.38	582,470.75
光大永明资产管理股份有限公司	差旅服务	1,495,683.96	1,309,474.53
四川嘉事馨顺和医疗器械有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务	73,350.00	74,670.00
北京东交民巷饭店有限公司	委托管理费	6,123,715.98	
光大环保能源（南京）有限公司	旅游产品服务/技术服务	57,300.00	
上海光大会展中心有限公司	销售其他产品或服务	5,615.00	
光大金控资产管理有限公司	会议管理服务/汽车租赁服务	2,293.58	
北京古北水镇旅游有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/其他服务	14,691,214.08	11,532,777.28
中交七鲤古镇（赣州）文化发展有限公司	旅游产品服务		3,564,658.30
中青博纳（北京）农业产业发展有限公司	销售其他产品或服务		536,626.83
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	旅游产品服务/技术服务	400,296.19	1,101,810.66
中青健坤（北京）餐饮服务有限公司	销售其他产品或服务	30,418.23	186,347.36
北京双奥金旅文化发展有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务	144,036.70	915,638.10
江西吉青文旅产业发展有限公司	提供旅游服务和劳务	226,415.09	



天機公關澳門有限公司 (OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	会议管理服务	771,698.11	
天機數碼及活動策劃有限公司 (OCCASIONS DIGITAL & EVENTS LIMITED)	会议管理服务	443,584.55	
美高梅金殿超濠股份有限公司 (MGM GRAND PARADISE LIMITED)	会议管理服务	3,883,333.21	
天機公關及推廣顧問有限公司 (OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	会议管理服务	94,339.62	

## 2、 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

## 3、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租金收入	上期确认的租金收入
中国光大银行股份有限公司	办公场所	5,711,898.00	5,569,238.10
光大金控资产管理有限公司	办公场所	7,175,641.78	4,090,842.64
光大永明人寿保险有限公司	办公场所		731,726.60
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	办公场所	1,459,579.71	1,536,000.00
中青健坤（北京）餐饮服务有限公司	经营场所	451,865.02	182,400.00
中青博纳（北京）农业产业发展有限公司	经营场所	529,905.07	515,664.57
国科中青河北人才开发有限公司	办公场所	90,100.00	106,184.15



本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额				上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出
国开实业发展有限公司	办公场所	20,917.43		22,800.00			19,321.10		21,060.00	
光大金甌资产管理公司	办公场所			56,750.00	3,804.78	201,336.14				
珠海安澜投资有限公司	办公场所			249,160.01	24,992.27	860,336.76				



#### 4、 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日/实际还款日	说明
拆入				
中国光大银行股份有限公司	8,000,000.00	2020/11/26	2028/11/25	截至2025年 期末余额为 480万元
拆出				
无				

#### 5、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额（万元）	上期金额（万元）
关键管理人员薪酬	1,044.35	2,186.50

### (六) 关联方应收应付等未结算项目

#### 1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	光大金控资产管理有限 公司	3,425,272.33		2,343,492.00	
应收账款	光大证券股份有限公司	1,916,029.27		2,327,165.00	
应收账款	中国光大环境（集团）有 限公司	357,242.00		443,794.50	
应收账款	中国光大银行股份有限 公司	296,264.51		17,011,374.87	
应收账款	光大永明人寿保险有限 公司	396,298.60		120,266.05	
应收账款	光大环保（中国）有限公 司	27,454.12		62,584.02	



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

	司			
应收账款	中国青年旅集团有限公司			2,035,184.97
应收账款	光大绿色环保管理（深圳）有限公司			11,145.20
应收账款	光大永明资产管理股份有限公司	133,351.00		48,657.00
应收账款	嘉事堂药业股份有限公司	58,251.00		24,022.00
应收账款	北京东交民巷饭店有限公司	1,125,056.04		
应收账款	北京古北水镇旅游有限公司	4,116,219.74		122,323.00
应收账款	中交七鲤古镇（赣州）文化发展有限公司			61,700.00
应收账款	美高梅金殿超濠股份有限公司 (MGM GRAND PARADISE LIMITED)	1,614,694.29		
应收账款	天機公關澳門有限公司 (OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	782,000.00		
预付账款	北京古北水镇旅游有限公司	397,030.49		476,509.94
预付账款	信德京汇置业（北京）有限公司	23,100.00		
预付账款	珠海安渊投资有限公司	143,645.09		
其他应收款	中国光大集团股份公司			7,941.72
其他应收款	国开泰实业发展有限公司	7,300.00		
其他应收款	光大金瓿资产管理有限 公司	9,500.00		
其他应收款	珠海安渊投资有限公司	60,038.16		
其他应收款	中青博纳（北京）农业产 业发展有限公司	1,406,928.35		985,099.95



其他应收款	中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	430,391.26		429,914.82	
其他应收款	北京古北水镇旅游有限公司	4,398,171.79		4,295,784.56	
其他应收款	国科中青河北人才开发有限公司	4,605.00			
其他应收款	珠海横琴信德房地产开发有限公司	3,773.58			

## 2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款	国科中青河北人才开发有限公司		131,238.37
应付账款	大连博涛文化科技股份有限公司		448,970.92
应付账款	江西吉青文旅产业发展有限公司	44,000.00	
应付账款	北京古北水镇旅游有限公司	334,172.26	55,186.20
应付账款	信德京汇置业（北京）有限公司	18,000.00	
应付账款	光大永明人寿保险有限公司	22,342.90	22,442.90
应付账款	天機公關及推廣顧問有限公司 (OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	3,484,382.60	
应付账款	天機公關澳門有限公司 (OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	390,000.00	
合同负债/预收账款	中交七鲤古镇（赣州）文化发展有限公司	1,000,000.00	
合同负债/预收账款	中国光大银行股份有限公司	6,770.11	872,593.00
其他应付款	北京古北水镇旅游有限公司		29,338.35
其他应付款	中青旅天恒文化旅游产业有限公司		600,000.00
其他应付款	国科中青河北人才开发有限公司		100,000.00
其他应付款	中青博创商业运营管理（北京）有限公司	36,436.30	50,000.00
其他应付款	光大金控资产管理有限公司	2,258,576.04	2,258,576.04
其他应付款	中国青年旅集团有限公司		400,000.00
其他应付款	光大永明人寿保险有限公司		25,471.00



其他应付款	光大金瓯资产管理有限公司	52,064.22
其他应付款	珠海安澜投资有限公司	98,256.64

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，对中国光大银行股份有限公司的利息支出为人民币 190,219.11 元。其他应收应付关联方款项均不计利息、无抵押。

### 3、 存放关联方的货币资金

项目名称	2025 年	2024 年
中国光大银行股份有限公司	173,500,848.00	208,260,160.78

说明：2025 年，上述存款年利率为 0.05%—1.85%。

### 4、 委托关联方理财情况

项目名称	2025 年
中国光大银行股份有限公司	20,000,000.00

说明：2025 年，委托中国光大银行股份有限公司理财金额合计 1.2 亿元，收益金额 209,999.99 元。

#### (七) 关联方承诺

无

#### (八) 资金集中管理

2025 年度，集团无作为“货币资金”列示但因资金集中管理支取受限的资金的金额和情况，无作为“货币资金”列示、存入财务公司的资金金额和情况，无与资金集中管理相关的“其他应收款”、“应收资金集中管理款”、“其他应付款”等列报项目、金额及减值。

#### (九) 其他关联事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对子公司提供担保余额为人民币 22.1 亿元,报告期内发生担保为公司控股子公司北京中青旅创格科技有限公司向银行申请综合授信提供的担保，以及公司控股子公司中青旅山水酒店集团股份有限公司为其全资子公司新化中青旅山水酒店有限公司向银行申请贷款提供的担保。



### 十三、 承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

项目	2025 年	2024 年
投资承诺	17,920,000.00	20,326,000.00

说明：作为承租人的租赁承诺，参见附注五、（六十二）。

#### (二) 或有事项

担保

项目	2025 年	说明
为购房者提供按揭贷款担保	30,502,306.80	说明 1
合计	30,502,306.80	

说明 1：本公司子公司乌镇旅游进行房产销售需要，根据银行政策和房地产开发销售的商业惯例，乌镇旅游及下属公司拟为该等项目符合贷款条件的购房者提供阶段性连带责任担保，2025 年度预计担保总额不超过人民币 5 亿元，担保期限自银行发放贷款之日起，至承购人所购住房的房地产所有权证办结及办妥抵押登记手续后并交银行执管之日止（具体内容以与银行签订的担保合同为准）。截至 2025 年 12 月 31 日，该类担保已实际提供金额 3,050.23 万元。

### 十四、 资产负债表日后事项

于 2026 年 4 月 23 日，本公司第十届董事会第三次会议审议通过了《公司 2025 年度利润分配预案》，预案以 2025 年末总股本 723,840,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 0.36 元（含税），共计分配股利 26,058,240.00 元。该议案尚需提交本公司 2025 年度股东会审议。

### 十五、 资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发



行新股。本公司不受外部强制性资本要求的约束。2025 年度和 2024 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司利用资产负债率监控资本，总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	期末余额	上年年末余额
总负债	9,113,486,614.54	9,196,779,636.47
总资产	17,656,139,953.28	17,691,336,640.63
资产负债率	51.62%	51.98%

## 十六、其他重要事项

### (一) 分部信息

出于管理目的，公司根据产品和服务划分成业务单元，本公司有如下 5 个报告分部：

- (1) “旅游产品服务”分部主要提供跟团游及自由行等旅游服务；
- (2) “整合营销服务”分部主要提供公关传播、体育营销、会议管理、博览展览等；
- (3) “酒店业务”分部主要为国内中高档精品连锁酒店的投资和运营管理；
- (4) “景区经营及房地产销售”分部主要提供景区游览、乡村度假旅游服务，以及房地产销售；
- (5) “IT 产品销售与技术服务”分部主要销售媒体交换服务器、路由器、监控设备等 IT 基础架构产品和提供福利彩票技术服务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定



2025 年度

项目	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房 地产品销售	IT 产品销售 与技术服务	分部间抵销	合计
对外交易收入	2,171,672,068.62	1,911,499,020.52	255,061,355.30	1,603,971,407.21	5,394,920,053.84		11,337,123,905.49
分部间交易收入	175,224,140.19	4,079,356.77	390,433.60	8,354,724.01	2,465,339.96	-190,513,994.53	
对合营企业和联营企业的投 资收益	-55,598,914.80	-890,897.39	-75,386.66	106,518.40		-33,275,815.44	-89,734,495.89
信用减值损失	3,742,595.19	-3,323,436.52	1,994,912.46	-860,000.00	-6,019,772.78	133,560.00	-12,072,141.65
折旧费和摊销费	-51,338,505.42	-31,658,002.93	-102,479,967.35	-218,234,631.38	-1,349,943.95	12,298,066.30	-392,762,984.73
利润总额（亏损总额）	-65,245,665.93	52,927,143.16	-49,845,172.00	325,065,315.92	70,022,415.32	-47,836,895.46	285,087,141.01
所得税费用	12,875,163.66	12,635,728.01	1,418,943.20	81,363,355.74	16,714,202.44		125,007,393.05
资产总额	6,310,072,356.19	1,192,751,167.51	766,684,601.87	8,491,852,495.18	3,652,023,901.08	-2,757,244,568.55	17,656,139,953.28
负债总额	3,243,186,345.64	755,589,981.48	692,168,640.53	2,623,003,777.01	3,309,863,092.72	-1,510,325,222.84	9,113,486,614.54
对联营和合营企业的长期股 权投资	1,670,455,275.34	8,630,771.24	2,332,785.64			530,227,194.38	2,211,646,026.60
长期股权投资以外的其他非 流动资产增加额	-6,882,686.41	9,640,288.74	-37,422,352.85	-100,060,811.58	-1,765,895.31	-20,558,960.94	-157,050,418.35

2024 年度



项目	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地 地产销售	IT产品销售 与技术服务	分部间抵销	合计
对外交易收入	2,059,604,033.94	1,943,850,189.11	363,240,061.46	1,670,811,730.58	3,919,312,394.56		9,956,818,409.65
分部间交易收入	76,357,528.43	43,766,497.46	2,061,441.90	9,912,058.02	17,907,881.08	-150,005,406.89	
对合营企业和联营企业的投 资收益	-15,626,618.50	1,092,954.25	-166,250.96	-175,989.17		-19,009,378.37	-33,885,282.75
信用减值损失	3,796,553.90	19,557,068.23	-3,259,398.69		-2,537,948.78		17,556,274.66
折旧费和摊销费	-34,949,809.68	-29,757,635.81	-125,822,374.14	-230,723,163.60	-2,092,000.58	16,533,641.06	-406,811,342.75
利润总额（亏损总额）	42,900,129.42	72,843,917.50	-51,198,578.09	401,163,490.02	70,293,046.03	-130,064,324.44	405,937,680.44
所得税费用	3,208,221.91	18,214,519.17	2,894,025.98	106,226,159.99	16,212,046.10		146,754,973.15
资产总额	6,795,331,259.79	1,208,400,892.35	857,641,577.62	8,727,364,266.96	3,313,116,999.63	-3,210,518,355.72	17,691,336,640.63
负债总额	3,573,297,128.53	778,085,642.76	731,861,501.08	3,013,760,095.50	2,974,911,882.86	-1,875,136,614.26	9,196,779,636.47
对联营和合营企业的长期股 权投资	3,473,192,879.45	7,871,423.39	2,408,172.30	453,140,794.74		-1,526,614,351.43	2,409,998,918.45
长期股权投资以外的其他非 流动资产增加额	10,334,133.37	-8,573,451.09	-208,418,659.13	-239,013,650.09	937,983.41	-17,098,003.64	-461,831,647.17



## (二) 其他信息

### 1、产品和劳务信息

#### (1) 对外交易收入

项目	2025 年度	2024 年度
IT 产品销售与技术服务	5,394,920,053.84	3,950,950,369.47
整合营销服务	1,911,499,020.52	1,943,850,189.11
景区经营	1,586,676,079.33	1,597,472,583.23
房地产销售	17,295,327.88	39,358,872.48
旅游产品服务	2,046,299,942.08	1,949,408,530.43
酒店业务	255,061,355.30	308,179,888.93
房屋租赁	125,372,126.54	167,597,976.00
合计	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65

### 2、地理信息

#### (1) 对外交易收入

项目	2025 年度	2024 年度
中国大陆(除港澳台地区)	11,172,891,241.91	9,889,461,730.90
其他国家和地区	164,232,663.58	67,356,678.75
合计	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65

#### (2) 非流动资产总额

项目	2025 年度	2024 年度
中国大陆(除港澳台地区)	9,564,212,337.07	9,881,010,497.67
其他国家和地区	39,442,977.54	44,779,393.58
合计	9,603,655,314.61	9,925,789,891.25

### 3、主要客户信息

2025 年及 2024 年，从本公司任何主要客户产生的营业收入均未超过本集团收入的 10%。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释



(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
信用期内	15,248,428.76	24,504,883.70
超出信用期 6 个月以内		58,900.00
超出信用期 6-12 个月	24,550.00	298,200.00
超出信用期 12 个月以上	17,537,048.74	17,299,896.75
小计	32,810,027.50	42,161,880.45
减：坏账准备	18,123,174.88	18,322,866.40
合计	14,686,852.62	23,839,014.05



2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
其中：						
按信用风险特征组合计提坏账准备	32,810,027.50	100.00	18,123,174.88	42,161,880.45	100.00	18,322,866.40
合计	32,810,027.50	100.00	18,123,174.88	42,161,880.45	100.00	18,322,866.40
				14,686,852.62		23,839,014.05
						23,839,014.05



按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
信用期内	15,248,428.76	578,054.10	3.79
超出信用期6个月以内			
超出信用期6-12个月	24,550.00	8,072.04	32.88
超出信用期12个月以上	17,537,048.74	17,537,048.74	100.00
合计	32,810,027.50	18,123,174.88	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,322,866.40	-199,691.52				18,123,174.88
合计	18,322,866.40	-199,691.52				18,123,174.88

### 4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 11,912,942.13 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 36.31%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,670,000.00 元。

## (二) 其他应收款



项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	17,340,000.00	17,340,000.00
其他应收款项	962,614,517.57	1,275,195,207.71
合计	979,954,517.57	1,292,535,207.71

## 1、 应收股利

### (1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
中青旅山水酒店集团股份有限公司	17,340,000.00	17,340,000.00
小计	17,340,000.00	17,340,000.00
减：坏账准备		
合计	17,340,000.00	17,340,000.00

### (2) 重要的账龄超过一年的应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
中青旅山水酒店集团 股份有限公司	17,340,000.00	5 年以上	为支持公司, 暂 未要求支付	否, 经测试, 无减 值
合计	17,340,000.00			

## 2、 其他应收款项

### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	707,134,336.63	1,076,943,159.45
1 至 2 年	75,277,575.31	15,291,875.79
2 至 3 年	1,576,563.78	11,365,051.94
3 年以上	202,262,775.43	194,416,322.10
小计	986,251,251.15	1,298,016,409.28
减：坏账准备	23,636,733.58	22,821,201.57



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	962,614,517.57	1,275,195,207.71



(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额					
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额			
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)				
按单项计 提坏账准 备	986,251,251.15	100.00	23,636,733.58	2.40	1,298,016,409.28	100.00	22,821,201.57	1.76	1,275,195,207.71
合计	986,251,251.15	100.00	23,636,733.58		1,298,016,409.28	100.00	22,821,201.57		1,275,195,207.71

说明：截至2025年12月31日，本公司无重大单项计提坏账准备的其他应收款。



(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额			22,821,201.57	22,821,201.57
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			815,532.01	815,532.01
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			23,636,733.58	23,636,733.58

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,275,195,207.71		22,821,201.57	1,298,016,409.28
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	-312,580,690.14		815,532.01	-311,765,158.13
本期终止确认				
其他变动				



账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期末余额	962,614,517.57		23,636,733.58	986,251,251.15

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按单项计提坏账准备	22,821,201.57	815,532.01			23,636,733.58
合计	22,821,201.57	815,532.01			23,636,733.58

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
定金及押金	1,410,480.00	596,470.00
员工备用金	897,094.62	2,079,087.94
往来款	983,943,676.53	1,295,340,851.34
合计	986,251,251.15	1,298,016,409.28

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京中青旅创格科技有限公司	往来款	564,331,302.71	1 年以内	57.22	
中青旅上海国际旅行社	往来款	156,550,285.86	1 年以内、3	15.87	



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备 期末余额
有限公司			年以上		
中青旅（北京）商务旅 游有限公司	往来款	86,672,260.72	1年以内	8.79	
中青旅遨游国际旅游有 限公司	往来款	85,247,251.84	1年以内、 1-2年、3年 以上	8.64	
中青旅山水酒店集团股 份有限公司	往来款	40,381,769.77	1年以内	4.09	
合计		933,182,870.90		94.61	



(三) 长期股权投资

项目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
对子公司投资	1,639,584,244.73	138,005,100.00	1,501,579,144.73	1,649,784,244.73
对联营、合营企业投资	1,671,207,840.04	11,423,173.92	1,659,784,666.12	1,423,173.92
合计	3,310,792,084.77	149,428,273.92	3,161,363,810.85	38,023,173.92

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额(账面价值)	减值准备上年年末余额	本期增减变动			期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	其他		
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53					965,978,246.53	
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00				100,000,000.00		100,000,000.00
中青旅资产运营管理有限公司(北京)有限公司	101,000,000.00					101,000,000.00	
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00					96,000,000.00	



被投资单位	上年年末余额(账面价值)	减值准备上年年末余额	本期增减变动			期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备 其他		
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99					79,282,676.99	
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80					50,888,008.80	
中青旅(重庆)食品供应链科技有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00	
中青旅天恒乐山文化旅游发展有限公司	35,940,000.00					35,940,000.00	
中青旅文旅产业发展有限公司	32,413,682.71					32,413,682.71	
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00					18,040,000.00	
中国青年旅行社(香港)有限公司	13,699,465.82					13,699,465.82	
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42					12,943,851.42	



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

被投资单位	上年年末余额(账面价值)	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
中青旅(北京)商务旅游有限公司	10,204,362.63					10,204,362.63		
中青旅新城(北京)旅游有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00		
中青旅(天津)国际旅行社有限公司	10,000,000.00			8,363,300.00		1,636,700.00	8,363,300.00	
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13			3,041,800.00		5,047,155.13	3,041,800.00	
浙江省中青国际旅游有限公司	5,100,000.00					5,100,000.00		
中青旅遨游科技发展有限公司		20,000,000.00					20,000,000.00	
中青旅新疆文化旅游发展有限公司	4,804,994.70					4,804,994.70		
中青旅(广西)国际旅行社有限公司	800,000.00	4,800,000.00				800,000.00	4,800,000.00	
中青旅江苏投资管	4,800,000.00					4,800,000.00		



被投资单位	上年年末余额(账面价值)	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
理有限公司								
中青旅(北京)体育文化有限公司	3,000,000.00					3,000,000.00		
中青旅广州国际旅行社有限公司		1,800,000.00					1,800,000.00	
青水文旅发展(北京)有限公司	10,200,000.00			10,200,000.00				
合计	1,623,184,244.73	26,600,000.00		10,200,000.00	111,405,100.00	1,501,579,144.73	138,005,100.00	

## 2、对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额(账面价值)	减值准备上年年末余额	本期增减变动						期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润			计提减值准备
1. 合营企业											
北京古北水镇旅游有限	1,379,190,589.75				-67,082,442.69						1,312,108,147.06



被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备			其他
公司												
蔚观红奇 (珠海)投 资企业(有 限合伙)	2,208,938.54				-23,977.41							2,184,961.13
小计	1,381,399,528.29				-67,106,420.10							1,314,293,108.19
2. 联营企业												
中青旅耀悦 (北京)旅 游有限公司	20,452,172.52				1,154,507.72				800,000.00			20,806,680.24
广州七侠网 络科技有限 公司		11,423,173.92										-
成都市青城 山都江堰旅 游股份有限	70,600,749.77			77,277,575.70	6,676,825.93							



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动							期末余额(账面 价值)	减值准备期 末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备			其他
公司												
都江堰兴旅 商业管理有 限公司	35,271,198.42			33,724,829.50	-1,546,368.92							
北京阳光消 费金融股份 有限公司	263,387,860.04				5,685,200.81						269,073,060.85	
大连博涛文 化科技股份 有限公司	54,674,233.06				896,506.66		41,077.12				55,611,816.84	
小计	444,386,213.81	11,423,173.92	111,002,405.20	12,866,672.20	12,866,672.20	41,077.12	800,000.00			345,491,557.93	11,423,173.92	
合计	1,825,785,742.10	11,423,173.92	111,002,405.20	-54,239,747.90	41,077.12	800,000.00				1,659,784,666.12	11,423,173.92	



(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	129,709,637.13	39,330,964.28	168,771,276.23	63,296,049.57
其他业务				
合计	129,709,637.13	39,330,964.28	168,771,276.23	63,296,049.57



## 2、营业收入、营业成本的分解信息

2025 年度

报告分部	旅游产品服务		租赁服务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
经营地区：						
中国（除港澳台地区）	31,270,581.97	14,492,601.55	98,439,055.16	24,838,362.74	129,709,637.13	39,330,964.29
其他国家和地区						
合计	31,270,581.97	14,492,601.55	98,439,055.16	24,838,362.74	129,709,637.13	39,330,964.29
商品或服务转让的时间分类：						
在某一时点确认						
旅游产品						
其他						
在某一时段内确认						
旅游服务	31,270,581.97	14,492,601.55			31,270,581.97	14,492,601.55
租赁服务			98,439,055.16	24,838,362.74	98,439,055.16	24,838,362.74
合计	31,270,581.97	14,492,601.55	98,439,055.16	24,838,362.74	129,709,637.13	39,330,964.29

2024 年度



报告分部	旅游产品服务		租赁服务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
经营地区：						
中国（除港澳台地区）	65,532,688.34	34,242,011.91	103,238,587.89	29,054,037.66	168,771,276.23	63,296,049.57
其他国家和地区						
合计	65,532,688.34	34,242,011.91	103,238,587.89	29,054,037.66	168,771,276.23	63,296,049.57
商品或服务转让的时间分类：						
在某一时点确认						
旅游产品						
其他						
在某一时段内确认						
旅游服务	65,532,688.34	34,242,011.91			65,532,688.34	34,242,011.91
租赁服务			103,238,587.89	29,054,037.66	103,238,587.89	29,054,037.66
合计	65,532,688.34	34,242,011.91	103,238,587.89	29,054,037.66	168,771,276.23	63,296,049.57



(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	125,835,926.49	130,315,545.18
权益法核算的长期股权投资收益	-54,239,747.90	-14,086,818.91
处置长期股权投资产生的投资收益	264,060.55	
其他	12,121,966.95	2,422,669.41
合计	83,982,206.09	118,651,395.68

(六) 其他

无

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	713,495.74	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,956,658.83	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-2,856,835.06	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	730,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产	-	



项目	金额	说明
公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-420,768.90	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,912,971.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	990,017.75	
小计	23,025,539.99	
所得税影响额	-1,871,589.52	
少数股东权益影响额（税后）	-8,122,435.89	
合计	13,031,514.58	

说明:本公司对非经常性损益项目的确认按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。执行该公告不影响可比会计期间的非经常性损益。

## (二) 净资产收益率及每股收益



中青旅控股股份有限公司  
二〇二五年度  
财务报表附注

报告期利润	加权平均净资产收 益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.32	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	1.12	0.10	0.10

说明：本公司无稀释性潜在普通股

(三) 其他

无

中青旅控股股份有限公司  
(加盖公章)  
二〇二六年四月二十三日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描经营者主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息,体验更多应用服务。

名称 立信会计师事务所(普通合伙)  
 类型 特殊普通合伙  
 执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国  
 出资额 人民币15650.0000万元整  
 成立日期 2011年01月24日  
 主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



经营范围  
 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告;  
 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关审计报告;  
 建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。  
 【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2026年03月11日

证书序号: 0001247

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月二日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所

# 执业证书



名称: 立信会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙企业

执业证书编号: 310000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号 (转制批文 沪财会〔2010〕82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



姓名: 徐继凯  
 Full name: 徐继凯  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1976-03-18  
 Date of birth: 1976-03-18  
 工作单位: 立信会计师事务所  
 Working unit: 立信会计师事务所  
 身份证号码: 320326160318099  
 Identity card No.: 320326160318099



证书编号: 110000142638  
 No. of Certificate: 110000142638  
 批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs: Beijing Institute of CPAs  
 发证日期: 2011年10月30日  
 Date of Issuance: 2011年10月30日



姓名: 徐继凯  
 证书编号: 110000142638  
 继续有效一年, for another year after



10

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 同意调入  
 Agree the holder to be transferred to  
 天翔国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Tianxiang International Accounting Firm (Special General Partnership)  
 2012年7月3日  
 2012年7月3日  
 同意调出  
 Agree the holder to be transferred from  
 立信会计师事务所  
 Lixin Accounting Firm  
 2012年7月3日  
 2012年7月3日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 同意调入  
 Agree the holder to be transferred to  
 立信(常州)会计师事务所  
 Lixin (Changzhou) Accounting Firm  
 2015年1月16日  
 2015年1月16日  
 同意调出  
 Agree the holder to be transferred from  
 立信会计师事务所  
 Lixin Accounting Firm  
 2015年1月16日  
 2015年1月16日

2012年2月9日

2013年 月 日



年度检验登记  
 Annual Inspection Registration



姓名 Full name 苏建国  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1986-02-25  
工作单位 Working unit 立信会计师事务所(特殊普通  
通合伙)北京分所  
身份证号码 Identity card No. 130732198602250336



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



证书编号:  
No. of Certificate 31000063375

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 2022 年 /y 03 /m 21 /d

年 /y 月 /m 日 /d