



# 熊猫文旅

NEEQ : 871230

## 广东熊猫文旅发展股份有限公司

Guangdong Panda CT Development Co.,Ltd



## 半年度报告

— 2025 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人陈尚楠、主管会计工作负责人黄南清及会计机构负责人（会计主管人员）黄南清保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目录

重要提示 .....	2
目录.....	3
释义.....	4
第一节 公司概况.....	5
第二节 会计数据和经营情况 .....	6
第三节 重大事件.....	15
第四节 股份变动及股东情况 .....	19
第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况.....	22
第六节 财务会计报告 .....	24
附件 I 会计信息调整及差异情况.....	93
附件 II 融资情况 .....	93

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
文件备置地址	广州市越秀区东风中路 363 号国信大厦 2501A 室

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、熊猫文旅	指	广东熊猫文旅发展股份有限公司
主办券商（报告披露日）、开源证券	指	开源证券股份有限公司
主办券商（报告期）、开源证券	指	开源证券股份有限公司
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
钧楠咨询	指	广州钧楠咨询顾问有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
上期、上年同期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
三盟科技	指	三盟科技股份有限公司

## 第一节公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东熊猫文旅发展股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Panda CT Development Co.,Ltd		
	Panda CT		
法定代表人	黄南清	成立时间	2002年7月23日
控股股东	控股股东为（广州钧楠咨询顾问有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（梁军、陈尚楠），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-旅行社及相关服务（L727）-旅行社服务（L7271）		
主要产品与服务项目	出境、国内为主的旅游产品和服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	熊猫文旅	证券代码	871230
挂牌时间	2017年3月28日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	59,200,000
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	黄南清	联系地址	中山市石岐区孙文东路90号之三(二至五层)
电话	0760-88880068	电子邮箱	188124653@qq.com
传真	0760-88880068		
公司办公地址	广州市越秀区东风中路363号国信大厦2501A室	邮政编码	510000
公司网址	www.98panda.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9144200028206102XW		
注册地址	广东省中山市石岐区孙文东路90号之三(二至五层)		
注册资本（元）	59,200,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节会计数据和经营情况

### 一、业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司提供以出境、国内为主的旅游产品和服务。旅游产品和服务囊括各类旅行团，如商务考察团、专业访问团、研学旅游、海岛旅游、邮轮旅游，以及保险、国际、国内机票和全球签证等。公司深耕旅游业二十余年，与航空公司、酒店、地接社等上游供应商建立了稳定的合作关系，能有效降低旅游产品成本；公司服务对象主要集中于政府、企事业单位、上市公司、学校、同行旅游公司等。

2025年是充满挑战的一年，一方面传统旅游市场经历百废俱兴，市场参与者全力发力竞争加剧；另一方面，地缘政治及受东南亚电诈舆情影响直接冲击出境游市场，公司面临的市场挑战加剧。

由于主营业务有明显的周期性特点，鉴于疫情时期传统主营业务遭受系统性非抗力因素所产生的负面影响。我司最近几年积极寻求新增主营业务机会谋求在逆周期阶段保持市场竞争力。故在本年度开展试点创新文旅等相关业务，立足于区域人文特色结合传统旅游业务新增服务内容及特色消费产品，例如红色文旅、人文研学、特色产品销售等并取得不俗的成绩。

报告期内，报告期至本报告披露日公司商业模式未发生重大变化。

#### (二) 行业情况

2025年上半年，中国文旅行业呈现全面复苏、多元创新的繁荣景象，国内旅游市场规模与消费活力双提升，入境旅游实现超预期增长，政策支持与技术创新成为重要驱动力。以下从核心数据、市场特征、政策举措及行业趋势四个维度展开分析：

##### 一、核心数据：市场规模与消费能力显著提升

- 国内旅游全面增长：**根据文化和旅游部数据，上半年国内居民出游人次达 32.85 亿，同比增长 20.6%；旅游花费 3.15 万亿元，同比增长 15.2%。城镇居民与农村居民出游人次分别增长 17.5% 和 30.6%，农村市场增速领先，显示消费潜力进一步释放。出游半径、停留时间和游客满意度均创历史新高，反映出市场从“量增”向“质升”的转变。
- 入境旅游超预期恢复：**伴随过境免签政策覆盖至 55 个国家、“即买即退”离境退税等便利化措施落地，上半年入境游热度攀升。上海接待入境游客 424.8 万人次，同比增长 38.5%；海南入出境外国人 66.3 万人次，同比增长 48%，其中 89% 为免签入境。国家移民管理局数据显示，上半年免签入境外国人达 1364 万人次，同比增长 53.9%，离境退税商品销售额同比增长 85%，“中国游”带动“中国购”效应显著。

##### 二、市场特征：假日经济与多元融合引领热潮

**文旅融合催生新消费场景：**(1) **民俗与文化体验：**潮汕英歌舞、安徽鱼灯、湖南赛龙舟等非遗民俗游热度攀升，成为地方文旅名片；(2) **影视与体育联动：**上半年电影票房 292.31 亿元，观影人次 6.41 亿，“跟着电影去旅游”成为新风尚；“为一场比赛奔赴一座城”的体育赛事游（如水上运动、足球联赛）带动城市消费活力；(3) **沉浸式与数字化体验：**AI、元宇宙、数字孪生等技术应用加速，如鼓浪屿元宇宙、“传奇武夷”行浸式数字剧场等项目，推动线上线下融合。

##### 三、政策举措：全年促消费活动与便利化改革

- 全国性消费促进活动贯穿全年：**文旅部启动“文旅惠民乐民共享美好生活”系列活动，涵盖五一消费周、暑期消费季、国庆消费月等节点，联动金融机构、平台企业推出消费券、满减

优惠等措施。例如，暑期消费季期间发放超 5.7 亿元补贴，山东、青岛等地举办超 4300 项文旅活动，1000 余家景区参与打折优惠。

2. **入境政策与服务持续优化：**除扩大免签范围外，多地完善多语种标识、推广数字翻译工具，并与“一带一路”国家签署旅游合作协议。例如，中越国际联运列车恢复后，东盟游客显著增加；海南、上海等口岸通过“即买即退”政策提升购物便利性，吸引境外游客。

#### 四、行业趋势：技术赋能与可持续发展

1. **数智化转型加速：**数字中国创新大赛等平台推动文旅数据要素融合，如福建省文旅数智融合平台、新疆智慧旅游平台等通过 AI 大模型实现流量管控、风险预警。裸眼 3D、全息影像等技术应用于文物保护与景区导览，鼓浪屿元宇宙、敦煌数字藏经洞等项目成为技术落地标杆。
2. **绿色与可持续发展受关注：**博鳌全球旅游生态大会聚焦“AI+可持续文旅”，倡导景区流量管控与能源消耗优化。多地推出低碳旅游线路，如贵州“零碳景区”试点、海南乐城医疗旅游先行区，探索生态保护与旅游开发的平衡。
3. **国际旅游市场联动增强：**全球旅游呈现复苏态势，UN 数据显示 2025 年 Q1 国际游客增长 5%，亚太地区恢复至疫情前 92% 水平。中国通过跨境旅游列车、国际赛事等吸引全球游客，入境客源从一线城市向二三线城市延伸，自由行、深度游成为主流。

### （三）与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	100,595,928.38	121,173,353.51	-16.98%
毛利率%	4.00%	15.12%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,372,703.74	10,741,428.66	-122.09%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,384,436.67	10,599,560.82	-122.50%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-5.06%	38.22%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-5.09%	37.71%	-
基本每股收益	-0.0403	0.1790	-122.50%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	65,391,177.27	65,872,072.39	-0.73%
负债总计	19,722,406.56	17,830,597.94	10.61%

归属于挂牌公司股东的净资产	45,668,770.71	48,041,474.45	-4.94%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.77	0.81	-4.94%
资产负债率%（母公司）	29.70%	26.63%	-
资产负债率%（合并）	30.16%	27.07%	-
流动比率	3.33	3.74	-
利息保障倍数	-45.30	19.08	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-967,633.15	-17,362,586.67	94.43%
应收账款周转率	4.03	6.87	-
存货周转率	93.67	36.72	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-0.73%	158.26%	-
营业收入增长率%	-16.98%	92.88%	-
净利润增长率%	-122.09%	7.14%	-

### 三、财务状况分析

#### （一）资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	15,719,491.32	24.04%	16,677,352.34	25.32%	-5.74%
应收票据	0	0%	0	0%	0%
应收账款	23,147,369.12	35.40%	26,819,841.79	40.72%	-13.69%
预付账款	24,773,786.07	37.89%	18,072,989.45	27.44%	37.08%
其他应收款	255,469.05	0.39%	91,998.16	0.14%	177.69%
存货	0.00	0.00%	2,061,880.68	3.13%	-100%
固定资产	59,650.90	0.09%	74,812.52	0.11%	-20.27%
应付账款	3,105,085.24	4.75%	7,948,347.70	12.07%	-60.93%
一年内到期的非流动负债	161,106.29	0.25%	333,295.55	0.51%	-51.66%
长期待摊费用	0.00	0.00%	4,351.87	0.01%	-100%
递延所得税资产	120,951.07	0.18%	243,954.84	0.37%	-50.42%
使用权资产	322,536.17	0.49%	594,509.42	0.90%	-45.75%
应付职工薪酬	10,411.64	0.02%	227,138.26	0.34%	-95.42%
合同负债	14,106,899.70	21.57%	7,346,860.39	11.15%	92.01%
其他应付款	1,075,592.76	1.64%	895,786.30	1.36%	20.07%
其他流动负债	846,413.99	1.29%	438,059.16	0.67%	93.22%



租赁负债	171,754.32	0.26%	283,641.19	0.43%	-39.45%
递延所得税负债	123,532.18	0.19%	249,561.67	0.38%	-50.50%

## 项目重大变动原因

1、 <b>预付账款</b> ：本期期末较上年期末增加6,700,796.62元，增幅37.08%。主要系本期公司机票、酒店采购投入增加，且对应业务进行预付采购的比例较高所致。
2、 <b>其他应收款</b> ：本期期末较上年期末增加163,470.89元，增幅177.69%。主要系本期公司业务开展发生短期往来款增加所致。
3、 <b>存货</b> ：本期期末较上年期末减少2,061,880.68元，降幅100%。主要系本期公司暂缓文创产品业务，库存商品在本期实现销售且本期未产生库存所致。
4、 <b>固定资产</b> ：本期期末较上年期末减少15,161.62元，降幅20.27%。主要系本期公司固定资产折旧增加所致。
5、 <b>应付账款</b> ：本期期末较上年期末减少4,843,262.46元，降幅60.93%。主要系本期公司暂缓文创产品业务，产品采购应付款减少所致。
6、 <b>一年内到期的非流动负债</b> ：本期末较上年期末减少172,189.26元，降幅51.66%。主要系本期公司租赁负债减少所致。
7、 <b>长期待摊费用</b> ：本期末较上年期末减少4,351.87元，降幅100%。主要系本期公司软件服务费摊销结束所致。
8、 <b>递延所得税资产</b> ：本期末较上年期末减少123,003.77元，降幅50.42%。主要系本期公司租赁负债变动所致。
9、 <b>使用权资产</b> ：本期末较上年期末减少271,973.25元，降幅45.75%。主要系本期公司租赁资产减值所致。
10、 <b>应付职工薪酬</b> ：本期末较上年期末减少216,726.62元，降幅95.42%。主要系本期销售人员大量减少所致。
11、 <b>合同负债</b> ：本期期末较上年期末增加6,760,039.31元，增幅92.01%。主要系本期公司业务开展预收账款增加所致。
12、 <b>其他应付款</b> ：本期期末较上年期末增加179,806.46元，增幅20.07%。主要系本期公司境内游业务旅行团服务未结束，地接费用未确定所致。
13、 <b>其他流动负债</b> ：本期期末较上年期末增加408,354.83元，增幅93.22%。主要系本期公司业务开展待转销项税额增加所致。
14、 <b>租赁负债</b> ：本期末较上年期末减少111,886.87元，降幅39.45%。主要系本期公司经营租赁金额变动所致。
15、 <b>递延所得税负债</b> ：本期末较上年期末减少126,029.49元，降幅50.50%。主要系本期公司使用权资产金额变动所致。

## （二）经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	100,595,928.38	-	121,173,353.51	-	-16.98%
营业成本	96,570,340.47	96.00%	102,853,218.18	84.88%	-6.11%
毛利率	4%	-	15.12%	-	-

销售费用	4,034,892.97	4.01%	4,847,537.91	4.00%	-16.76%
管理费用	1,296,398.20	1.29%	1,327,815.59	1.10%	-2.37%
财务费用	51,234.08	0.05%	42,171.39	0.03%	21.49%
信用减值损失	-1,019,523.78	-1.01%	-1,439,844.73	-1.19%	29.19%
其他收益	14,169.96	0.01%	141,703.72	0.12%	-90.00%
投资收益	-10,090.60	-0.01%	-38,583.83	-0.03%	73.85%
资产处置收益	16,889.58	0.02%	0.00	0.00%	100%
营业利润	-2,369,914.52	-2.36%	10,735,415.77	8.86%	-122.08%
营业外收入	63.02	0.00%	362.50	0.00%	-82.62%
营业外支出	2,500.05	0.00%	198.38	0.00%	1,160.23%
净利润	-2,372,703.74	-2.36%	10,741,428.66	8.86%	-122.09%

### 项目重大变动原因

1、 <b>营业收入</b> ：本期末较上年同期减少20,577,425.13元，降幅16.98%。主要系本期文旅行业境内外展业环境变得复杂，业务开展不达预期所致。
2、 <b>营业成本</b> ：本期末较上年同期减少6,282,877.71元，降幅6.11%。主要系本期业务开展不达预期，成本开支减少所致。
3、 <b>毛利率</b> ：本期末较上年同期减少11.12%。主要系本期文旅行业境内外展业环境变得复杂，行业竞争加剧导致业务毛利下降所致。
4、 <b>财务费用</b> ：本期期末较上年同期增加9,062.69元，增幅21.49%。主要系本期公司利息收入减少所致。
5、 <b>信用减值损失</b> ：本期期末较上年同期增加420,320.95元，增幅29.19%。主要系本期公司应收账款减值损失变动所致。
6、 <b>其他收益</b> ：本期末较上年同期减少127,533.76元，降幅90.00%。主要系本期公司政府补助减少所致。
7、 <b>投资收益</b> ：本期期末较上年同期增加28,493.23元，增幅73.85%。主要系本期参股公司根据权益法核算的长期股权投资收益变化所致。
8、 <b>资产处置收益</b> ：本期期末较上年同期增加16,889.58元，增幅100%。主要系本期公司出售固定资产所致。
9、 <b>营业外收入</b> ：本期末较上年同期减少299.48元，降幅82.62%。主要系上期公司获得补助，而本期公司未获得政府补助所致。
10、 <b>营业外支出</b> ：本期期末较上年同期增加2,301.67元，增幅1,160.23%。主要系本期公司发生业务赔付所致。
11、 <b>净利润</b> ：本期末较上年同期减少13,114,132.40元，降幅122.09%。主要系本期文旅行业境内外展业环境变得复杂，行业竞争加剧导致业务开展不达预期所致。

### 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	100,595,928.38	121,173,353.51	-16.98%
其他业务收入	0	0	0%
主营业务成本	96,570,340.47	102,853,218.18	-6.11%

其他业务成本	0	0	0%
--------	---	---	----

#### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
旅游业务	61,882,392.36	59,309,499.97	4.16%	-30.00%	-28.68%	-1.77%
单项服务	31,639,789.11	30,155,100.85	4.69%	118.45%	111.74%	3.02%
机票业务	5,068,313.93	5,048,765.57	0.39%	3.86%	9.09%	-4.78%
文创产品	2,005,432.98	2,056,974.08	-2.57%	-85.04%	151.02%	-96.46%

#### 按区域分类分析

□适用 √不适用

#### 收入构成变动的的原因

公司为适应日趋复杂的市场环境于 2024 年度开始试点文创产品业务并取得一定成绩，但鉴于公司对实体产品销售的运营经验及市场开拓能力有限，经过内部谨慎论证决定于 2025 年暂缓文创产品业务的继续开展。

#### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-967,633.15	-17,362,586.67	94.43%
投资活动产生的现金流量净额	0.00	-3,372.98	100.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-165,227.87	22,861,869.53	-100.72%

#### 现金流量分析

1、**经营活动产生的现金流量净额**：本期期末较上年同期增加 16,394,953.52 元，增幅 94.43%。主要系本期文旅行业境内外展业环境变得复杂，行业竞争加剧，公司业务增长不及预期，相对上年同期的业务扩张阶段，本期公司缩减各项业务支出及人员开支，本期相对上期的服务劳务采购减少较多，本期经营活动现金流出较上期减少约 1,952.48 万元所致。

2、**投资活动产生的现金流量净额**：本期期末较上年同期增加 3,372.98 元，增幅 100%。主要系本期公司无投资活动产生所致。

3、**筹资活动产生的现金流量净额**：本期末较上年同期减少 23,027,097.40 元，降幅 100.72%。主要系上期公司收到定向发行认购款项 2,304.00 万元，本期公司未收到投资现金。

#### 四、投资状况分析

##### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
连州市丰阳四色美丽乡村推广会服务有限公司	控股子公司	会务招待	500,000.00	920,190.14	491,340.27	122,940.60	-21,094.14
连州市丰阳四色电子商务有限公司	参股公司	助农电商	1,700,000.00	1,574,428.06	1,302,512.65	2,408,245.04	-67,270.67

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
连州市丰阳四色电子商务有限公司	与公司业务具有一定协同性	为获得投资收益

### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 五、对关键审计事项的说明

适用 不适用

## 六、企业社会责任

适用 不适用

## 七、公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、宏观经济波动风险	国民经济的持续发展、居民生活水平的不断提升，在一定程度上带动了旅游行业的蓬勃发展。现阶段，对于部分居民而言，旅游仍属于可选消费，受宏观经济波动影响，收入增长放缓以及对预期收入不确定性增强时会直接减少对旅游这类非必需商品的消费需求。如我国经济发展下行压力加大，家庭可支配收入下降，居民会缩减对旅游类产品服务的消费，将会导致旅游需求出现下滑的风险。

	<p><b>应对措施:</b> 报告期内, 公司努力完善营销体系, 注重销售团队的培养; 公司未来将积极开发针对不同群体的旅游产品, 进一步保证公司在市场中占有的份额。</p>
<p><b>2、 市场竞争加剧风险</b></p>	<p>近年来, 我国旅游业快速发展, 产业规模不断扩大, 产业体系日趋完善, 已成为第三产业中的重要支柱产业。但由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入较少资金即可带来可观收益等特点, 旅游行业的企业数量不断增加。2015年7月28日, 国务院第100次常务会议上审议通过《国务院办公厅关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》。该意见的出台, 大大推动了我国旅游市场的开放和发展, 在为旅游行业企业带来新的发展机会的同时, 也将会促使更多的企业和资本进入旅游行业, 加剧旅游行业的竞争。如公司无法有效拓展销售渠道, 提高服务质量, 可能造成公司市场份额减少, 从而对公司的业务发展造成不利影响。</p> <p><b>应对措施:</b> 1、未来公司将继续加大产品设计力度, 以满足广大游客对旅游产品的需求; 2、公司未来将逐步扩大销售规模, 形成规模优势, 提升产品采购的成本控制能力; 3、未来公司将借助资本市场满足自身发展的资金需求, 以进一步增强自身实力, 更好地应对市场竞争。</p>
<p><b>3、 服务质量控制风险</b></p>	<p>旅游业直接面向游客, 服务质量极为重要。由于客观环境的多变性、游客偏好的多样性、极端天气变化的偶发性以及不同带队导游自身素质和能力的差异性等多种因素的影响, 将有可能出现游客与公司之间存在服务纠纷的情况。若公司不能有效地保证服务质量、快速地解决纠纷, 则会对公司的品牌和业务产生不利影响。</p> <p><b>应对措施:</b> 公司将从资源采购、产品研发、销售推广到团队运作对旅行社运作全流程进行逐步改造和优化, 通过操作规范化、标准化来提高服务质量, 为消费者提供专业的一站式全方位服务。</p>
<p><b>4、 毛利率波动风险</b></p>	<p>由于受到市场环境的影响以及公司自身对产品结构的不断调整, 公司毛利率水平波动幅度较大, 不利于公司维持稳定的利润预期。</p> <p><b>应对措施:</b> 公司将整合旅游路线资源, 加大对旅游配套产品的掌控力度; 提高产品采购成本控制能力, 在保证销售的同时扩大采购形成规模优势。</p>
<p><b>5、 旅游安全风险</b></p>	<p>旅游安全是旅游业的生命线, 是旅游业发展的基础和保障。旅游安全事故的出现, 不仅影响旅游活动的顺利进行, 而且可能危及游客的生命、财产安全。旅游活动中涉及的人、设备、环境等相关因素众多, 不确定因素难以全部提前预测, 存在游客的人身、财产可能受到损害的风险。</p>

	<p><b>应对措施:</b>公司在产品设计过程中将详实地核查旅游行程中可能存在的风险点,并做好相应的提示及应对措施。同时,公司将严格贯彻《旅游事故处理办法》,对带队导游进行系统培训,应对旅游过程中可能存在的突发状况。</p>
6、行业季节性波动风险	<p>受气候、休假安排等因素的影响,我国旅行社行业具有明显的季节性特征。一般而言,每年的3至4月份为旅游淡季;每年的7至8月份为夏季旅游旺季,1至2月份、11至12月份为冬季旅游旺季。另外,我国“十一”长假期间亦是我国出境游的旺季,相对而言,像“五一”这种小假期主要是国内游的旺季,对出境游影响相对较小。行业的季节性特征使公司经营业绩存在相应的季节性波动。</p> <p><b>应对措施:</b>未来公司将努力拓宽旅游产品种类,增强对现有旅游资源的整合力度,通过旅游文化包装,积极推出适应旅游淡季适应性产品,增加淡季组团游数量,降低公司盈利的季节性差异。</p>
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

## 第三节重大事件

### 一、重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0	0%
作为被告/被申请人	50,000	0.11%
作为第三人	0	0%
合计	50,000	0.11%

##### 2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### (二) 对外提供借款情况

单位：元



债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在抵押
			起始日期	终止日期						
三盟科技股份有限公司	非关联方	否	2021年3月17日	2022年5月17日	1,510,756.64	0	0	1,480,756.64	已事后补充履行	否
总计	-	-	-	-	1,510,756.64	0	0	1,480,756.64	-	-

#### 对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

三盟科技股份有限公司原为熊猫文旅机票业务的长期客户，与熊猫文旅及关联方不存在关联关系，因业务关系向熊猫文旅借款。后因三盟科技长时间拒不偿还借款本息且协商无果，公司已于2022年5月16日向广州市越秀区人民法院提起诉讼并诉请要求其向公司偿还借款本金1,780,000.00元及利息290,000.00元。

广州市越秀区人民法院于2022年11月18日判决（2022）粤0104民初17242号，判决公司胜诉。公司依照法院判决结果，与三盟科技于2023年1月17日签署《协议书》，明晰被告还款计划，并于2023年1月开始逐月还款。截止2025年6月末三盟科技还款金额共计66万元，尚需还款148万元。

鉴于三盟科技股份有限公司于2024年度被列为失信被执行人，公司计划于2025年对三盟科技股份有限公司申请强制执行以进一步保障公司权益。

本次对外借款未对公司经营及财务产生不利影响。

#### （三）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### （四）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2021年4月6日		收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021年4月6日		收购	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中



实际控制人或控股股东	2021年4月6日		收购	独立性	承诺维护公司独立性	正在履行中
董监高	2017年3月17日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017年3月17日		挂牌	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
其他股东	2023年11月20日	2024年11月20日	权益变动	限售承诺	自愿限售承诺	已履行完毕

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

承诺主体其他股东于2023年11月20日出具自愿限售承诺，自愿限售至2024年11月20日结束，目前承诺已履行完毕，但尚未收到相关股东股票解禁申请。

#### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
旅行社质量保证金	货币资金	质押	1,425,000.00	2.18%	开展旅游业务正常缴纳的质保金
物业押金	其他应收款	质押	242,492.00	0.37%	办公场所租赁押金
总计	-	-	1,667,492.00	2.55%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限事项内容为公司开展旅游业务缴纳的质保金与办公场所租赁押金，对公司经营无重大不利影响。

#### (六) 失信情况

被纳入失信被执行人的主体及任职情况：		
姓名/名称	类别	具体任职/关联关系
梁军	实际控制人	公司实际控制人之一
执行法院：广州市增城区人民法院 执行依据文号：(2022)穗仲案字第18008号 立案时间：2024年5月15日 案号：(2024)惠0118执2258号 做出执行依据单位：广州仲裁委员会 失信被执行人行为具体情形：违反财产报告制度 信息来源：中国执行信息公开网 信息发布日期：2024年5月16日		

姓名/名称	类别	具体任职/关联关系
梁军	实际控制人	公司实际控制人之一

执行法院：广州市南沙区人民法院

执行依据文号：(2022)佛仲字第 1628 号

立案时间：2024 年 6 月 3 日

案号：(2024)粤 0115 执 10117 号

做出执行依据单位：佛山仲裁委员会

失信被执行人行为具体情形：有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务

信息来源：中国执行信息公开网

信息发布日期：2024 年 8 月 21 日

## 第四节股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	34,299,325	57.9380%	0	34,299,325	57.9380%	
	其中：控股股东、实际控制人	4,000,000	6.7568%	0	4,000,000	6.7568%	
	董事、监事、高管	1,090,175	1.8415%	0	1,090,175	1.8415%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	24,900,675	42.0620%	0	24,900,675	42.0620%	
	其中：控股股东、实际控制人	20,000,000	33.7838%	0	20,000,000	33.7838%	
	董事、监事、高管	3,899,925	6.5877%	0	3,899,925	6.5877%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		59,200,000	-	0	59,200,000	-	
普通股股东人数							63

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	广州钧楠咨询顾问有限公司	24,000,000	0	24,000,000	40.5405%	20,000,000	4,000,000	0	0
2	深圳高申资产管理有限公司—高申德伦私募证券	10,000,000	0	10,000,000	16.8919%	0	10,000,000	0	0

	投资基金								
3	上海远翰私募基金管理有限公司—远翰8号私募证券投资基金	7,000,000	0	7,000,000	11.8243%	0	7,000,000	0	0
4	石方民	4,990,100	0	4,990,100	8.4292%	3,899,925	1,090,175	0	0
5	阙海辉	2,200,000	0	2,200,000	3.7162%	0	2,200,000	0	0
6	浙江启厚资产管理有限公司—启厚未来2号私募证券投资基金	2,012,399	0	2,012,399	3.3993%	0	2,012,399	0	0
7	浙江汇阳资产管理有限公司—汇阳正和多策略一期私募证券投资基金	1,990,100	0	1,990,100	3.3617%	0	1,990,100	0	0
8	刘林全	1,419,101	0	1,419,101	2.3971%	0	1,419,101	1,419,101	0
9	苏州红方红资产管理有限公司红方盛世3号私募证券投资基金	1,382,403	0	1,382,403	2.3351%	0	1,382,403	0	0
10	深圳高申资产	1,372,500	0	1,372,500	2.3184%	0	1,372,500	0	0

管理有限公司 —高申 鹿鸣起 航私募 证券投 资基金									
合计	56,366,603	-	56,366,603	95.21%	23,899,925	32,466,678	1,419,101	0	

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

深圳高申资产管理有限公司—高申德伦私募证券投资基金与深圳高申资产管理有限公司—高申鹿鸣起航私募证券投资基金为同一基金管理人下设的两只私募证券投资基金。

除上述两位股东，其余股东之间不存在关联关系。

### 二、控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

### 三、特别表决权安排情况

适用 不适用

## 第五节董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈尚楠	董事长、董事	女	1999年10月	2024年8月23日	2027年8月23日	0	0	0	0%
石方民	董事、总经理	男	1964年10月	2024年8月23日	2027年8月23日	4,990,100	0	4,990,100	8.4292%
刘东	董事	女	1993年8月	2024年8月23日	2027年8月23日	0	0	0	0%
毛立琴	董事	女	1982年2月	2024年12月2日	2027年8月23日	0	0	0	0%
黄南清	董事、董事会秘书、财务负责人	男	1991年9月	2024年8月23日	2027年8月23日	0	0	0	0%
陈舒萍	监事会主席、监事	女	1994年10月	2024年8月23日	2027年8月23日	0	0	0	0%
牛奕	监事	女	1979年12月	2024年8月23日	2027年8月23日	0	0	0	0%
廖斯琪	职工监事	女	1988年5月	2024年8月23日	2027年8月23日	0	0	0	0%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

广州瑞天文化传播有限公司持熊猫文旅股份 207,803 股，持股占比 0.3510%，其法定代表人、实际控制人方慧华为公司董事、总经理石方民的配偶。

其余公司董事、监事、高级管理人员与股东之间无关联关系。

#### (二) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

#### (三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	6	0	1	5
行政人员	6	1	2	5
财务人员	5	0	1	4
销售人员	102	4	36	70
员工总计	119	5	40	84

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

## 第六节财务会计报告

### 一、审计报告

是否审计	否
------	---

### 二、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	15,719,491.32	16,677,352.34
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	23,147,369.12	26,819,841.79
应收款项融资			
预付款项	五、3	24,773,786.07	18,072,989.45
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	255,469.05	91,998.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5		2,061,880.68
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	五、6	737,383.69	965,750.84
<b>流动资产合计</b>		<b>64,633,499.25</b>	<b>64,689,813.26</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	254,539.88	264,630.48
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			



投资性房地产			
固定资产	五、8	59,650.90	74,812.52
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、9	322,536.17	594,509.42
无形资产	五、10		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、11		4,351.87
递延所得税资产	五、12	120,951.07	243,954.84
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>757,678.02</b>	<b>1,182,259.13</b>
<b>资产总计</b>		<b>65,391,177.27</b>	<b>65,872,072.39</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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			
应付账款	五、13	3,105,085.24	7,948,347.70
预收款项			
合同负债	五、14	14,106,899.70	7,346,860.39
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	五、15	10,411.64	227,138.26
应交税费	五、16	121,610.44	107,907.72
其他应付款	五、17	1,075,592.76	895,786.30
其中：应付利息			
应付股利			
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	五、18	161,106.29	333,295.55
其他流动负债	五、19	846,413.99	438,059.16
<b>流动负债合计</b>		<b>19,427,120.06</b>	<b>17,297,395.08</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、20	171,754.32	283,641.19
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	五、12	123,532.18	249,561.67
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		295,286.50	533,202.86
<b>负债合计</b>		19,722,406.56	17,830,597.94
<b>所有者权益：</b>			
股本	五、21	59,200,000.00	59,200,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、22	29,530,159.87	29,530,159.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、23	91,408.53	91,408.53
一般风险准备			
未分配利润	五、24	-43,152,797.69	-40,780,093.95
归属于母公司所有者权益合计		45,668,770.71	48,041,474.45
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		45,668,770.71	48,041,474.45
<b>负债和所有者权益合计</b>		65,391,177.27	65,872,072.39

法定代表人：黄南清

主管会计工作负责人：黄南清

会计机构负责人：黄南清

## （二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		15,214,359.08	16,162,605.15
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十一、1	23,123,131.40	26,743,653.55
应收款项融资			

预付款项	十一、2	24,720,002.62	18,022,331.00
其他应收款		255,469.05	91,998.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			2,061,880.68
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		737,383.69	965,750.84
<b>流动资产合计</b>		<b>64,050,345.84</b>	<b>64,048,219.38</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	十一、3	500,000.00	500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		51,288.54	62,455.98
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		322,536.17	594,509.42
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		120,951.07	243,954.84
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>994,775.78</b>	<b>1,400,920.24</b>
<b>资产总计</b>		<b>65,045,121.62</b>	<b>65,449,139.62</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,771,267.18	7,634,639.64
预收款项			
合同负债		14,092,178.95	7,291,811.08

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,000.00	220,673.66
应交税费		121,610.44	104,671.09
其他应付款		1,029,198.39	875,416.57
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		161,106.29	333,295.55
其他流动负债		845,530.74	437,508.67
<b>流动负债合计</b>		<b>19,024,891.99</b>	<b>16,898,016.26</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		171,754.32	283,641.19
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		123,532.18	249,561.67
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>295,286.50</b>	<b>533,202.86</b>
<b>负债合计</b>		<b>19,320,178.49</b>	<b>17,431,219.12</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		59,200,000.00	59,200,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		29,530,159.87	29,530,159.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		91,408.53	91,408.53
一般风险准备			
未分配利润		-43,096,625.27	-40,803,647.90
<b>所有者权益合计</b>		<b>45,724,943.13</b>	<b>48,017,920.50</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>65,045,121.62</b>	<b>65,449,139.62</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、营业总收入</b>		100,595,928.38	121,173,353.51
其中：营业收入	五、25	100,595,928.38	121,173,353.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		101,967,288.06	109,101,212.90
其中：营业成本	五、25	96,570,340.47	102,853,218.18
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	五、26	14,422.34	30,469.83
销售费用	五、27	4,034,892.97	4,847,537.91
管理费用	五、28	1,296,398.20	1,327,815.59
研发费用			
财务费用	五、29	51,234.08	42,171.39
其中：利息费用		8,833.58	6,930.49
利息收入		6,061.84	13,678.32
加：其他收益	五、30	14,169.96	141,703.72
投资收益（损失以“-”号填列）	五、31	-10,090.60	-38,583.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-10,090.60	-38,583.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、32	-1,019,523.78	-1,439,844.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		16,889.58	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-2,369,914.52	10,735,415.77
加：营业外收入	五、33	63.02	362.50
减：营业外支出	五、34	2,500.05	198.38
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-2,372,351.55	10,735,579.89
减：所得税费用	五、35	352.19	-5,848.77
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-2,372,703.74	10,741,428.66

其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,372,703.74	10,741,428.66
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润		-2,372,703.74	10,741,428.66
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-2,372,703.74	10,741,428.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,372,703.74	10,741,428.66
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.04	0.18
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.04	0.18

法定代表人：黄南清

主管会计工作负责人：黄南清

会计机构负责人：黄南清

#### （四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	十一、4	100,472,987.78	120,658,493.72
减：营业成本	十一、4	96,515,890.97	102,372,412.49

税金及附加		14,422.34	30,468.71
销售费用		4,034,892.97	4,847,537.91
管理费用		1,153,280.71	1,281,476.08
研发费用			
财务费用		51,111.27	42,103.05
其中：利息费用		8,833.58	6,930.49
利息收入		5,836.15	12,997.24
加：其他收益		10,063.41	136,600.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,020,530.66	-1,435,645.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		16,889.58	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-2,290,188.15</b>	<b>10,785,449.91</b>
加：营业外收入		63.02	362.50
减：营业外支出		2,500.05	198.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-2,292,625.18</b>	<b>10,785,614.03</b>
减：所得税费用		352.19	-5,519.63
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-2,292,977.37</b>	<b>10,791,133.66</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,292,977.37	10,791,133.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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			
<b>六、综合收益总额</b>		-2,292,977.37	10,791,133.66
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<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		110,033,518.90	114,847,836.23
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、36、 (1)	20,294.82	349,203.23
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>110,053,813.72</b>	<b>115,197,039.46</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		105,342,317.84	124,867,095.63
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		3,668,143.62	3,326,806.46
支付的各项税费		242,288.79	94,371.87
支付其他与经营活动有关的现金	五、36、 (2)	1,768,696.62	4,271,352.17
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>111,021,446.87</b>	<b>132,559,626.13</b>



<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-967,633.15	-17,362,586.67
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			3,372.98
投资支付的现金			
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>			3,372.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>			-3,372.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			23,040,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			23,040,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,833.58	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、36、 (3)	156,394.29	178,130.47
<b>筹资活动现金流出小计</b>		165,227.87	178,130.47
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-165,227.87	22,861,869.53
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-1,132,861.02	5,495,909.88
加：期初现金及现金等价物余额		16,677,352.34	9,910,121.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		15,544,491.32	15,406,030.97

法定代表人：黄南清

主管会计工作负责人：黄南清

会计机构负责人：黄南清

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<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		109,897,949.46	114,552,837.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,962.58	345,171.66
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>109,913,912.04</b>	<b>114,898,009.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		105,303,146.87	124,569,351.89
支付给职工以及为职工支付的现金		3,629,620.82	3,299,031.92
支付的各项税费		235,139.09	94,371.87
支付其他与经营活动有关的现金		1,704,023.46	4,317,100.10
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>110,871,930.24</b>	<b>132,279,855.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-958,018.20</b>	<b>-17,381,846.61</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			3,372.98
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>			<b>3,372.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>			<b>-3,372.98</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			23,040,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			<b>23,040,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,833.58	
支付其他与筹资活动有关的现金		156,394.29	171,199.98
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>165,227.87</b>	<b>171,199.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-165,227.87</b>	<b>22,868,800.02</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			

五、现金及现金等价物净增加额		-1,123,246.07	5,483,580.43
加：期初现金及现金等价物余额		16,162,605.15	9,407,662.47
六、期末现金及现金等价物余额		15,039,359.08	14,891,242.90

### 三、财务报表附注

#### (一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 附注事项索引说明

本期无附注事项索引说明。

## （二）财务报表项目附注

# 广东熊猫文旅发展股份有限公司 财务报表附注

截止2025年06月30日

（金额单位：元 币种：人民币）

### 一、公司（以下简称“公司”或“本公司”）的基本情况

#### 1、公司的挂牌及股本等基本情况

公司名称：广东熊猫文旅发展股份有限公司

成立时间：1993年01月11日

企业类型：股份有限公司

法定代表人：黄南清

统一社会信用代码：9144200028206102XW

股票公开转让场所：全国中小企业股份转让系统

挂牌时间：2017年3月28日

分层情况：创新层

证券简称：熊猫文旅

证券代码：871230

注册资本：人民币伍仟玖佰贰拾万圆整

普通股总股本（股）：5920万

#### 2、公司注册地、总部地址

公司注册地：中山市小榄镇民安北路 68 号达华联合中心 B 区二楼 E02 室。

公司总部地址：中山市小榄镇民安北路 68 号达华联合中心 B 区二楼 E02 室。

#### 3、业务性质及主要经营活动

公司所属行业：租赁和商务服务业-商务服务业-旅行社及相关服务-旅行社服务。

经营范围：一般项目：组织文化艺术交流活动；以自有资金从事投资活动；其他文化艺术经纪代理；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；商务代理代办服务；票务代理服务；旅客票务代理；小微型客车租赁经营服务；旅游开发项目策划咨询；项目策划与公关服务；翻译服务；自费出国留学中介服务；会议及展览服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、

技术转让、技术推广；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品销售（仅销售预包装食品）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：旅游业务；保险代理业务；保险兼业代理业务；食品互联网销售；食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

#### **4、本期合并财务报表范围及其变化情况**

##### **（1）本期合并财务报表范围**

本期财务报表合并范围包括本公司广东熊猫文旅发展股份有限公司和全资子公司连州市丰阳四色美丽乡村推广会务服务有限公司。详见“六、在其他主体中的权益”。

##### **（2）本期合并财务报表范围变化情况**

本期合并财务报表范围无变化。

#### **5、财务报告批准报出日**

本财务报表于2025年08月21日经公司董事会批准报出。

## **二、财务报表的编制基础**

### **1、编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、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》（2023年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### **2、持续经营**

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## **三、重要会计政策和会计估计**

### **1、遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## 5、重要性标准确定的方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上,且金额超过 100 万元,或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上,且金额超过 100 万元,或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上,且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上,且金额超过 100 万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业公司内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

## （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。



企业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，本公司经复核后计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 7、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### （2）合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

### （3）报告期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，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其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均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）分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权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；但是，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，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，处置价款与相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；丧失控制权时，按照前述丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是一项由本公司作为一个参与方共同控制的安排。合营安排分为两类：共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排；合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

#### （1）合营安排的认定

只要两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，一项安排就可以被认定为合营安排，并不要求所有参与方都对该安排享有共同控制。

#### （2）重新评估

如果法律形式、合同条款等相关事实和情况发生变化，合营安排参与方应当对合营安排进行重新评估：一是评估原合营方是否仍对该安排拥有共同控制权；二是评估合营安排的类型是否发生变化。

#### （3）共同经营参与方的会计处理

## ① 共同经营中，合营方的会计处理

### A、一般会计处理原则

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；二是确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方可能将其自有资产用于共同经营，如果合营方保留了对这些资产的全部所有权或控制权，则这些资产的会计处理与合营方自有资产的会计处理并无差别。

合营方也可能与其他合营方共同购买资产来投入共同经营，并共同承担共同经营的负债，此时，合营方应当按照企业会计准则相关规定确认在这些资产和负债中的利益份额。如按照《企业会计准则第4号—固定资产》来确认在相关固定资产中的利益份额，按照金融工具确认和计量准则来确认在相关金融资产和金融负债中的份额。

共同经营通过单独主体达成时，合营方应确认按照上述原则单独所承担的负债，以及按本企业的份额确认共同承担的负债。但合营方对于因其他股东未按约定向合营安排提供资金，按照我国相关法律或相关合同约定等规定而承担连带责任的，从其规定，在会计处理上应遵循《企业会计准则第13号—或有事项》。

### B、合营方向共同经营投出或者出售不构成业务的资产的会计处理

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在共同经营将相关资产出售给第三方或相关资产消耗之前（即，未实现内部利润仍包括在共同经营持有的资产账面价值中时），应当仅确认归属于共同经营其他参与方的利得或损失。交易表明投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》（以下简称“资产减值损失准则”）等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

### C、合营方自共同经营购买不构成业务的资产的会计处理

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前（即，未实现内部利润仍包括在合营方持有的资产账面价值中时），不应当确认因该交易产生的损益中该合营方享有的部分。即，此时应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

### D、合营方取得构成业务的共同经营的利益份额的会计处理

合营方取得共同经营中的利益份额，且该共同经营构成业务时，应当按照企业合并准则等相关准则进行相应的会计处理，但其他相关准则的规定不能与合营安排准则的规定相冲突。企业应当按照企业合

并准则的相关规定判断该共同经营是否构成业务。该处理原则不仅适用于收购现有的构成业务的共同经营中的利益份额，也适用于与其他参与方一起设立共同经营，且由于有其他参与方注入既存业务，使共同经营设立时即构成业务。

#### ② 对共同经营不享有共同控制的参与方的会计处理原则

对共同经营不享有共同控制的参与方（非合营方），如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，比照合营方进行会计处理。即，共同经营的参与方，不论其是否具有共同控制，只要能够享有共同经营相关资产的权利、并承担共同经营相关负债的义务，对在共同经营中的利益份额采用与合营方相同的会计处理。否则，应当按照相关企业会计准则的规定对其利益份额进行会计处理。

#### （4）关于合营企业参与方的会计处理

合营企业中，参与方应当按照《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

对合营企业不享有共同控制的参与方（非合营方）应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对合营企业的投资。

### 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 10、金融工具（不包括减值）

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

#### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据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，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本

金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### (2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4）金融负债的终止确认

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 11、金融工具减值

本公司需确认减值损失的金融工具系以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分合同资产及财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### （3）以组合为基础评估预期信用风险

本公司对于信用风险显著不同且具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

### （5）金融资产信用损失的确定方法



单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除单项评估信用风险的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

①确认预期信用损失组合的依据如下：

组合名称	组合内容
应收账款[组合 1]	应收款项（除合并范围内关联方）
应收账款[组合 2]	应收合并范围内关联方款项
其他应收款[组合 1]	个人备用金
其他应收款[组合 2]	押金及保证金
其他应收款[组合 3]	代扣代缴社保及公积金
其他应收款[组合 4]	往来款

②按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期

## 12、合同资产和合同负债

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款或长期应收款。

在本公司与客户的合同中，本公司有权在尚未向客户转移商品或服务之前收取合同对价，与此同时将已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。

本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 13、长期股权投资

### (1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

C、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

## （2）后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司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，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 14、固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

### （1）固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、生产设备、办公设备和运输工具等。

### （2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	5	5.00	19.00

## 15、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- 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。

符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

#### （2）借款费用资本化金额的计算方法

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 16、无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

（1）购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

（2）投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类 别	摊销年限
软件使用权	5

## 17、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 18、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### (1) 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

### (2) 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### （3）辞退福利

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：本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；本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。

### （4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 19、收入

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（简称“商品”）的控制权时，确认收入。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并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计入交易价格。本公司预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格，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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。对于合同折扣，本公司在各单项履约义务之间按比例分摊。有确凿证据表明合同折扣仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本公司将该合同折扣分摊至相关一项或多项履约义务。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。本公司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：①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；②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产；③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，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。

如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。本公司采用投入法确定恰当的履约进度，即根据企业为履行履约义务的投入确定履约进度。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。

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控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：①本公司就该商品享有现时收款权利；②本公司已将该商品的实物转移给客户；③本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；④客户已接受该商品等。

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（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；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，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，本公司将重新估计未来销售退回情况，如有变化，将作为会计估计变更进行会计处理。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

本公司收入的确认具体方法：

（1）为客户提供的旅行活动产品，将旅行活动的结束作为判断风险和报酬转移的标志，此时作为收入确认时点。旅行活动结束具体指旅行社组织境外旅游者在境内旅游，旅行团已经离境（或离开本地）时；旅行社组织中国公民到境外旅游，旅行团旅行结束已返回境内时；旅行社组织国内旅游者在境内旅游，旅行团旅行结束返回时。



(2) 为客户提供的签证、租车、订票、订房、保险等单项服务，在服务办妥后收到客户确认时确认收入。

(3) 机票业务收入一般于航空公司完成出票且航班起飞后的时点确认收入。

(4) 门票业务收入能够按照合同约定后返比例计算代理收入的，在实际出票时按净额法确认收入，不能按照合同约定后返比例计算代理收入的，依据谨慎原则在实际收到时按净额法确认收入。

## 20、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

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；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 22、租赁

以下1、2经营租赁和融资租赁会计政策适用于2020年度及以前

### 1.经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2.融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费

用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 3.新租赁准则的会计处理

自2021年1月1日起适用

(1) 租赁的识别：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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别：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。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法：在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### ①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 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；

C. 承租人发生的初始直接费用；

D.承租人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。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

## ②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- A.付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- B.决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C.买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- D.终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，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化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法：在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

## ①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的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。

## ②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的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。

#### (5) 租赁变更的会计处理：

##### ①租赁变更作为一项单独租赁

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

A.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；

B.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。

##### ②租赁变更未作为一项单独租赁

###### A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，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，相应调整使用权资产的账面价值。

###### B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本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。

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：如果租赁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；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### (6) 售后租回

##### ①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司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。该资产转让属于销售的，本公司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。

#### ②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

### 23、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

①公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定，并对可比期间信息进行调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

②公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于供应商融资安排的披露”的规定。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

③公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于售后租回交易的会计处理”的规定，对2024年1月1日之后开展的售后租回交易进行追溯调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

④公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，并采用未来适用法执行该规定。

⑤公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第18号》、《企业会计准则应用指南汇编2024》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，对2024年1月1日之后开展的不属于单项履约义务的保证类质量保证进行追溯调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

#### ⑥其他会计政策变更

本公司在报告期内无其他会计政策变更事项。

#### (2)重要会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

### 四、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应销售及服务收入	6%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%

## 2、税收优惠

(1) 公司之全资子公司连州市丰阳四色美丽乡村推广会务服务有限公司根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第13号)及《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)等规定,符合小型微利企业认定标准,本纳税年度所得减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

(2) 公司之全资子公司连州市丰阳四色美丽乡村推广会务服务有限公司根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第19号),自2024年1月1日至2025年06月30日,对月销售额10万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,免征增值税;自2024年1月1日至2024年12月31日,增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入,减按1%征收率征收增值税。

## 五、合并财务报表项目注释

说明:本财务报表附注的期初余额指2024年12月31日财务报表数,期末余额指2025年06月30日财务报表数,上期指2024年1-6月,本期指2025年1-6月。

### 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	33,767.23	41,847.23
银行存款	15,526,731.92	16,635,497.90
其他货币资金	158,992.17	7.21
<b>合计</b>	<b>15,719,491.32</b>	<b>16,677,352.34</b>

注1:其他货币资金为支付宝账户158,992.17元。

### 2、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	5,587,688.96	25,468,604.49
1至2年	17,433,353.56	2,916,297.25
2至3年	2,686,308.01	
小计	25,707,350.53	28,384,901.74
减:坏账准备	2,559,981.41	1,565,059.95
<b>合计</b>	<b>23,147,369.12</b>	<b>26,819,841.79</b>

(2) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,707,350.53	100.00	2,559,981.41	9.96	23,147,369.12
其中:账龄组合	25,707,350.53	100.00	2,559,981.41	9.96	23,147,369.12
<b>合计</b>	<b>25,707,350.53</b>	<b>/</b>	<b>2,559,981.41</b>	<b>/</b>	<b>23,147,369.12</b>

续:

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,384,901.74	100.00	1,565,059.95	5.51	26,819,841.79
其中:账龄组合	28,384,901.74	100.00	1,565,059.95	5.51	26,819,841.79
<b>合计</b>	<b>28,384,901.74</b>	<b>/</b>	<b>1,565,059.95</b>	<b>/</b>	<b>26,819,841.79</b>

组合中,按账龄组合计提坏账准备的应收账款:

名称	期末余额



	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5,587,688.96	279,384.45	5.00
1 至 2 年	17,433,353.56	1,743,335.36	10.00
2 至 3 年	2,686,308.01	537,261.60	20.00
<b>合计</b>	<b>25,707,350.53</b>	<b>2,559,981.41</b>	<b>/</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	1,565,059.95	994,921.46				2,559,981.41
<b>合计</b>	<b>1,565,059.95</b>	<b>994,921.46</b>				<b>2,559,981.41</b>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末金额
广州花都产城建设投资有限公司	客户	334,387.00	1 年以内	1.30	16,719.35
广州市天河区人民政府办公室	客户	1,503,428.00	1 年以内	5.85	75,171.40
上海颜仪文化有限公司	客户	2,670,848.00	2 至 3 年	10.39	534,169.60
上海孔四贞生物科技有限公司	客户	2,957,767.36	1 至 2 年	11.51	295,776.74
上海高炽生物科技有限公司	客户	15,060,934.85	1 至 3 年	58.59	1,432,772.39
<b>合计</b>		<b>22,527,365.21</b>		<b>87.63</b>	<b>2,354,609.48</b>

3、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	24,773,786.07	100.00	18,072,989.45	100.00
<b>合计</b>	<b>24,773,786.07</b>	<b>100.00</b>	<b>18,072,989.45</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额比例
广东美亚旅游科技集团股份有限公司	供应商	954,813.00	1年以内	未到结算条件	3.85
广东熊猫航空服务有限公司	供应商	3,285,209.54	1年以内	未到结算条件	13.26
广州旅畅国际旅行社有限责任公司	供应商	1,865,386.00	1年以内	未到结算条件	7.53
丰顺龙归寨瀑布旅游有限公司	供应商	812,467.78	1年以内	未到结算条件	3.28
广州合和篮田旅游发展有限公司	供应商	1,619,827.81	1年以内	未到结算条件	6.54
<b>合计</b>		<b>8,537,704.13</b>			<b>34.46</b>

4、 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	255,469.05	91,998.16
<b>合计</b>	<b>255,469.05</b>	<b>91,998.16</b>

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	196,197.53	237,814.32
1至2年	232,690.00	550,000.00
2至3年	550,000.00	
3到4年		1,193,320.80
4至5年	1,190,320.80	

账龄	期末余额	期初余额
小计	2,169,208.33	1,981,135.12
减：坏账准备	1,913,739.28	1,889,136.96
<b>合计</b>	<b>255,469.05</b>	<b>91,998.16</b>

(2) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	1,865,000.00	85.98	1,865,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	304,208.33	14.02	48,739.28	16.02	255,469.05
其中：账龄组合	304,208.33	14.02	48,739.28	16.02	255,469.05
<b>合计</b>	<b>2,169,208.33</b>	<b>/</b>	<b>1,913,739.28</b>	<b>/</b>	<b>255,469.05</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	1,865,000.00	94.14	1,865,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	116,135.12	5.86	24,136.96	20.78	91,998.16
其中：账龄组合	116,135.12	100.00	24,136.96	20.78	91,998.16
<b>合计</b>	<b>1,981,135.12</b>	<b>/</b>	<b>1,889,136.96</b>	<b>/</b>	<b>91,998.16</b>

组合中，按单项计提坏账准备的其他应收款：

名称	期初余额		期末余额		计提比例(%)	计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		

三盟科技股份有限公司	1,670,000.00	1,670,000.00	1,670,000.00	1,670,000.00	100.00	预计不能收回
上海王开投资管理有限公司	195,000.00	195,000.00	195,000.00	195,000.00	100.00	预计不能收回
<b>合计</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>1,865,000.00</b>	/	/

组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1年以内	196,197.53	9,809.88	5.00
1至2年	37,690.00	3,769.00	10.00
3至4年	70,320.80	35,160.40	50.00
<b>合计</b>	<b>304,208.33</b>	<b>48,739.28</b>	/

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	1,889,136.96	24,602.32				1,913,739.28
<b>合计</b>	<b>1,889,136.96</b>	<b>24,602.32</b>				<b>1,913,739.28</b>

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	1,692,828.80	1,695,828.80
往来款	233,887.53	41,190.00
押金及保证金	242,492.00	242,492.00
代扣代缴社保及公积金		1,624.32
<b>合计</b>	<b>2,169,208.33</b>	<b>1,981,135.12</b>

(5) 本期无实际核销的其他应收款

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
杨蕾	往来款	46,639.40	1 年以内	2.15	2,331.97
林婷	往来款	119,242.13	1 年以内	5.50	5,962.11
广东熊猫航空服务有限公司	往来款	33,140.80	1 至 2 年	1.53	3,314.08
三盟科技股份有限公司	借款	1,670,000.00	2 至 5 年	76.99	1,670,000.00
上海王开投资管理有限公司	保证金	195,000.00	1 至 2 年	8.99	195,000.00
<b>合计</b>	/	<b>2,064,022.33</b>	/	<b>95.15</b>	<b>1,876,608.16</b>

#### 5、 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料				960,722.97		960,722.97
库存商品				1,079,673.43		1,079,673.43
委托加工物 质				21,484.28		21,484.28
<b>合计</b>				<b>2,061,880.68</b>		<b>2,061,880.68</b>

#### 6、 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
进项税留抵税额	737,383.69	965,750.84
<b>合计</b>	<b>737,383.69</b>	<b>965,750.84</b>

#### 7、 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 联营企业					

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
连州市丰阳四色电子商务有限公司	264,630.48			-10,090.60	
<b>合计</b>	<b>264,630.48</b>			<b>-10,090.60</b>	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额
	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	
一. 联营企业					
连州市丰阳四色电子商务有限公司					254,539.88
<b>合计</b>					<b>254,539.88</b>

## 8、 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	59,650.90	74,812.52
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b>59,650.90</b>	<b>74,812.52</b>

### (1) 固定资产情况

项目	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	78,920.08	48,438.98	<b>127,359.06</b>
2.本期增加金额			
(1) 购置			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额	78,920.08	48,438.98	<b>127,359.06</b>
二、累计折旧			
1.期初余额	23,429.40	29,117.14	<b>52,546.54</b>
2.本期增加金额	9,371.76	5,789.86	<b>15,161.62</b>
(1) 计提	9,371.76	5,789.86	<b>15,161.62</b>

项目	运输工具	电子设备及其他	合计
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额	32,801.16	34,907.00	<b>67,708.16</b>
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	46,118.92	13,531.98	<b>59,650.90</b>
2.期初账面价值	55,490.68	19,321.84	<b>74,812.52</b>

注：1、截止 2025 年 06 月 30 日止，公司无暂时闲置的固定资产。

2. 截止 2025 年 06 月 30 日止，期末无通过融资租赁租入的固定资产。
3. 截止 2025 年 06 月 30 日止，期末无通过经营租赁租出的固定资产。
4. 截止 2025 年 06 月 30 日止，期末无期末未办妥产权证书的固定资产。
5. 期末无抵押的固定资产情况。

#### 9、 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初金额	975,819.36	<b>975,819.36</b>
2.本期增加金额		
(1) 租入		
3.本期减少金额	492,015.09	<b>492,015.09</b>
4. 期末金额	483,804.27	<b>483,804.27</b>
二、累计折旧		
1. 期初金额	381,309.94	<b>381,309.94</b>
2.本期增加金额	148,969.50	<b>148,969.50</b>
(1) 计提	148,969.50	<b>148,969.50</b>
3.本期减少金额	369,011.34	<b>369,011.34</b>
4. 期末金额	161,268.10	<b>161,268.10</b>

项目	房屋及建筑物	合计
三、减值准备		
1. 期初金额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末金额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	322,536.17	<b>322,536.17</b>
2. 期初账面价值	594,509.42	<b>594,509.42</b>

#### 10、 无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	21,859.83	<b>21,859.83</b>
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	21,859.83	<b>21,859.83</b>
二、累计摊销		
1. 期初余额	21,859.83	<b>21,859.83</b>
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	21,859.83	<b>21,859.83</b>
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		



项目	软件	合计
1.期末账面价值		
2.期初账面价值		

#### 11、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
软件服务费	4,351.87		4,351.87		
<b>合计</b>	<b>4,351.87</b>		<b>4,351.87</b>		

#### 12、 递延所得税资产/ 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		期初余额	
	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
租赁负债	483,804.27	120,951.07	975,819.36	243,954.84
<b>合计</b>	<b>483,804.27</b>	<b>120,951.07</b>	<b>975,819.36</b>	<b>243,954.84</b>

##### (2) 递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	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	494,128.72	123,532.18	998,246.67	249,561.67
<b>合计</b>	<b>494,128.72</b>	<b>123,532.18</b>	<b>998,246.67</b>	<b>249,561.67</b>

##### (3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	1,019,523.78	2,817,427.25
可抵扣亏损	35,826,283.94	41,003,151.98
<b>合计</b>	<b>36,845,807.72</b>	<b>43,820,579.23</b>

##### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		41,003,151.98	
2026 年	35,775,573.88		

年份	期末金额	期初金额	备注
2027年	50,710.06		
<b>合计</b>	<b>35,826,283.94</b>	<b>41,003,151.98</b>	

### 13、 应付账款

#### (1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
机票款		54,701.00
地接费	1,881,560.77	1,289,941.60
货款	1,223,524.47	6,603,705.10
<b>合计</b>	<b>3,105,085.24</b>	<b>7,948,347.70</b>

### 14、 合同负债

项目	期末余额	期初余额
提供服务合同相关的合同负债	14,106,899.70	7,346,860.39
<b>合计</b>	<b>14,106,899.70</b>	<b>7,346,860.39</b>

### 15、 应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	215,292.53	2,935,805.26	3,140,686.15	10,411.64
二、离职后福利-设定提存计划	11,845.73	508,111.74	519,957.47	
三、辞退福利		7,500.00	7,500.00	
<b>合计</b>	<b>227,138.26</b>	<b>3,451,417.00</b>	<b>3,668,143.62</b>	<b>10,411.64</b>

#### (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	206,111.48	2,566,383.98	2,762,083.82	10,411.64
二、职工福利费		105,043.36	105,043.36	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、社会保险费	6,731.05	187,492.92	194,223.97	
其中：医疗保险费（含生育）	6,547.27	181,519.60	188,066.87	
工伤保险费	183.78	5,973.32	6,157.10	
四、住房公积金	2,450.00	76,885.00	79,335.00	
五、工会经费和职工教育经费				
<b>合计</b>	<b>215,292.53</b>	<b>2,935,805.26</b>	<b>3,140,686.15</b>	<b>10,411.64</b>

### (3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	11,486.77	496,957.98	508,444.75	
2、失业保险费	358.96	11,153.76	11,512.72	
<b>合计</b>	<b>11,845.73</b>	<b>508,111.74</b>	<b>519,957.47</b>	

### (4) 辞退福利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
解除劳动关系给予的补偿		7,500.00	7,500.00	
<b>合计</b>		<b>7,500.00</b>	<b>7,500.00</b>	

## 16、 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税		359.48
增值税	113,028.33	92,712.87
个人所得税	2,455.94	10,690.47
城市维护建设税	3,573.57	2,417.86
教育费附加	1,531.56	1,036.22
地方教育附加费	1,021.04	690.82
<b>合计</b>	<b>121,610.44</b>	<b>107,907.72</b>

## 17、 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,075,592.76	895,786.30
<b>合计</b>	<b>1,075,592.76</b>	<b>895,786.30</b>

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	310,592.76	100,786.30
保证金	765,000.00	795,000.00
<b>合计</b>	<b>1,075,592.76</b>	<b>895,786.30</b>

18、 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	161,106.29	333,295.55
<b>合计</b>	<b>161,106.29</b>	<b>333,295.55</b>

19、 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	846,413.99	438,059.16
<b>合计</b>	<b>846,413.99</b>	<b>438,059.16</b>

20、 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
经营租赁	343,725.71	638,720.00
减：未确认融资费用	10,865.10	21,783.26
小计	332,860.61	616,936.74
减：一年内到期的租赁负债	161,106.29	333,295.55
<b>合计</b>	<b>171,754.32</b>	<b>283,641.19</b>

21、 股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）				期末余额
		发行新股	送股	其他	小计	

股份总数	59,200,000.00				59,200,000.00
------	---------------	--	--	--	---------------

## 22、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,821,866.80			12,821,866.80
其他资本公积	16,708,293.07			16,708,293.07
<b>合计</b>	<b>29,530,159.87</b>			<b>29,530,159.87</b>

## 23、 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	91,408.53			91,408.53
<b>合计</b>	<b>91,408.53</b>			<b>91,408.53</b>

## 24、 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-40,780,093.95	-43,044,699.57
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-40,780,093.95	-43,044,699.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-2,372,703.74	2,264,605.62
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	-43,152,797.69	-40,780,093.95

## 25、 营业收入和营业成本

### （1） 明细情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	100,595,928.38	96,570,340.47	121,173,353.51	102,853,218.18
旅游业务	61,882,392.36	59,309,499.97	88,408,038.15	83,164,142.80

单项服务	31,639,789.11	30,155,100.85	14,483,449.35	14,241,525.16
机票业务	5,068,313.93	5,048,765.57	4,880,065.35	4,628,099.69
文创产品	2,005,432.98	2,056,974.08	13,401,800.66	819,450.53
二、其他业务				
<b>合计</b>	<b>100,595,928.38</b>	<b>96,570,340.47</b>	<b>121,173,353.51</b>	<b>102,853,218.18</b>

## 26、 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	8,413.02	8,532.76
教育附加税	3,605.60	3,966.93
地方教育附加	2,403.72	2,644.62
印花税		15,325.52
<b>合计</b>	<b>14,422.34</b>	<b>30,469.83</b>

## 27、 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,739,332.51	2,694,360.10
租赁费	141,280.00	1,637,498.38
物流费及仓储费	456,148.35	368,523.07
劳务费	0.00	
差旅费	26,586.41	
办公费	136,697.37	22,731.90
业务宣传费	245,992.15	3,036.00
业务招待费	69,481.19	
折旧摊销费	69,597.07	83,264.16
其他	149,777.92	38,124.30
<b>合计</b>	<b>4,034,892.97</b>	<b>4,847,537.91</b>

## 28、 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	737,087.30	730,441.92

项目	本期金额	上期金额
折旧摊销费	97,540.06	99,087.75
业务招待费	38,011.40	43,967.50
差旅费	30,443.68	63,180.95
租赁费		27,642.84
办公费	70,767.34	71,722.37
咨询服务费	255,111.33	187,286.88
服务费	7,186.79	52,962.26
其他费用	60,250.30	51,523.12
<b>合计</b>	<b>1,296,398.20</b>	<b>1,327,815.59</b>

### 29、 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	8,833.58	6,930.49
减：利息收入	6,061.84	13,678.32
手续费支出	48,462.34	48,919.22
<b>合计</b>	<b>51,234.08</b>	<b>42,171.39</b>

### 30、 其他收益

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
个税手续费返还	1,000.70		与收益相关
社保就业津贴及稳岗津贴	2,000.00		与收益相关
上海市奉贤区金汇镇财政所扶持资金补贴		136,600.00	与收益相关
增值税减免	11,169.26	5,103.72	与收益相关
<b>合计</b>	<b>14,169.96</b>	<b>141,703.72</b>	<b>/</b>

### 31、 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	-10,090.60	-38,583.83
<b>合计</b>	<b>-10,090.60</b>	<b>-38,583.83</b>

### 32、 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款减值损失	-994,921.46	-1,295,990.85
其他应收账款减值损失	-24,602.32	-143,853.88
<b>合计</b>	<b>-1,019,523.78</b>	<b>-1,439,844.73</b>

### 33、 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
其他	63.02	362.50	63.02
<b>合计</b>	<b>63.02</b>	<b>362.50</b>	<b>63.02</b>

### 34、 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
罚款、滞纳金支出		198.38	
其他	2,500.05		2,500.05
<b>合计</b>	<b>2,500.05</b>	<b>198.38</b>	<b>2,500.05</b>

### 35、 所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
上期所得税费用		-329.14
当期所得税费用		
递延所得税费用	352.19	-5,519.63
<b>合计</b>	<b>352.19</b>	<b>-5,848.77</b>

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-2,372,351.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	



项目	本期发生额
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,706.69
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-266,235.44
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	254,880.95
其他	
所得税费用	352.19

### 36、 现金流量表项目

#### (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	14,169.96	142,066.22
利息收入	6,061.84	12,137.01
其他	63.02	195,000.00
<b>合计</b>	<b>20,294.82</b>	<b>349,203.23</b>

#### (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
付现管理费用和销售费用	1,690,234.28	2,568,199.57
财务费用中的手续费	48,462.34	48,919.22
保证金、质保金、押金	30,000.00	1,654,035.00
滞纳金		198.38
<b>合计</b>	<b>1,768,696.62</b>	<b>4,271,352.17</b>

#### (3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租赁付款额	156,394.29	178,130.47
<b>合计</b>	<b>156,394.29</b>	<b>178,130.47</b>

### 37、 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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-2,372,703.74	10,741,428.66
加: 信用减值损失	1,019,523.78	1,439,844.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,161.62	16,244.19
使用权资产折旧	148,969.50	158,749.92
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	4,351.87	8,703.66
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)	-16,889.58	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	8,833.58	6,930.49
投资损失(收益以“-”号填列)	10,090.60	38,583.83
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	123,003.77	115,121.09
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-126,029.49	120,640.72
存货的减少(增加以“-”号填列)	2,061,880.68	-5,520,647.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,982,951.47	-38,253,615.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,139,125.73	13,765,429.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-967,633.15	-17,362,586.67
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	14,294,491.32	14,842,020.43
减: 现金的期初余额	15,427,352.34	9,346,110.55
加: 现金等价物的期末余额		

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,132,861.02	5,495,909.88

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	14,294,491.32	14,842,020.43
其中：库存现金	33,767.23	78,317.53
可随时用于支付的银行存款	14,101,731.92	13,872,554.57
可随时用于支付的其他货币资金	158,992.17	891,148.33
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	14,294,491.32	14,842,020.43
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 38、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,425,000.00	旅行社质量保证金
合计	1,425,000.00	/

## 六、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
连州市丰阳四色美丽乡村推广会务服务有限公司	连州市	连州市	零售业		100.00	设立

## 七、关联方及关联交易

### 1、本企业实际控制人的说明

#### (1) 本公司实际控制人的说明

本公司的第一大股东、控股股东为广州钧楠咨询顾问有限公司，持股 40.5405%，实际控制人为陈尚楠、梁军。

#### (2) 本公司最终控制方是陈尚楠、梁军

### 2、本企业的子公司情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

### 3、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
深圳高申资产管理有限公司-高申德伦私募证券投资基金	公司股东，持股 16.8919%
上海远翰私募基金管理有限公司-远翰 8 号私募证券投资基金	公司股东，持股 11.8243%
石方民	公司股东，持股 8.4292%，董事，总经理
刘东	公司董事
刘知昀	公司董事
黄南清	公司董事、董秘、财务负责人
陈舒萍	公司监事会主席
牛奕	公司监事
廖斯琪	职工代表监事
广州钧楠咨询顾问有限公司	实控人陈尚楠、梁军控股的企业
广东钧旨投资有限公司	实控人陈尚楠担任董事长的企业、实控人梁军担任监事兼总经理的企业
高州市金信房地产开发有限公司	实控人陈尚楠担任董事长的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
广东省悦名商业管理有限公司	实控人陈尚楠担任董事长的企业
广东省悦乐文化旅游发展有限公司	实控人陈尚楠担任董事长的企业
广东省悦兴生活服务有限公司	实控人陈尚楠担任董事长的企业
广州明延商业有限公司	实控人陈尚楠担任董事、经理的企业
吉安新年企业集团有限公司	实控人梁军担任法人、执行董事、总经理的企业
广州民营投资股份有限公司	实控人梁军担任监事的企业
上海钧年文化传播有限公司	实控人梁军担任法人、执行董事兼总经理的企业
北京爱可思家益投资有限责任公司	实控人梁军担任董事长的企业
广州钧怡咨询顾问有限公司	实控人梁军担任董事长的企业
粤信资本控股有限公司	实控人梁军担任执行董事兼总经理的企业
广州中大文化创意发展有限公司	总经理石方民担任董事的企业
广州诗辰珠宝有限公司	法定代表人黄南清担任监事的企业
广东钧创私募基金管理有限公司	监事牛奕担任法人、执行董事、总经理的企业
深圳市京投创业投资有限公司	监事牛奕担任法人、执行董事、总经理的企业
佛山市三水区熙华商贸有限公司	监事牛奕担任法人、执行董事、总经理的企业
广州悦博新能源科技有限公司	监事牛奕担任法人、执行董事、总经理的企业

#### 4、关联交易情况

本期无关联交易情况。

#### 5、关联方应收应付款项

本期无关联方应收应付款项。

#### 八、承诺及或有事项

截止 2025 年 06 月 30 日，本公司无需要披露的承诺及或有事项。

#### 九、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 十、其他重要事项

截至 2025 年 06 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	5,587,688.96	25,393,427.40
1 至 2 年	17,411,133.87	2,910,997.25
2 至 3 年	2,681,008.01	
小计	25,679,830.84	28,304,424.65
减：坏账准备	2,556,699.44	1,560,771.10
<b>合计</b>	<b>23,123,131.40</b>	<b>26,743,653.55</b>

#### (2) 应收账款分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,679,830.84	100.00	2,556,699.44	9.96	23,123,131.40
其中：账龄组合	25,679,830.84	100.00	2,556,699.44	9.96	23,123,131.40
<b>合计</b>	<b>25,679,830.84</b>	<b>/</b>	<b>2,556,699.44</b>	<b>/</b>	<b>23,123,131.40</b>

续：

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,304,424.65	100.00	1,560,771.10	5.51	26,743,653.55
其中：账龄组合	28,304,424.65	100.00	1,560,771.10	5.51	26,743,653.55
<b>合计</b>	<b>28,304,424.65</b>	<b>/</b>	<b>1,560,771.10</b>	<b>/</b>	<b>26,743,653.55</b>

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1年以内	5,587,688.96	279,384.45	5.00
1至2年	17,411,133.87	1,741,113.39	10.00
2至3年	2,681,008.01	536,201.60	20.00
<b>合计</b>	<b>25,679,830.84</b>	<b>2,556,699.44</b>	/

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	1,560,771.10	995,928.34				2,556,699.44
<b>合计</b>	<b>1,560,771.10</b>	<b>995,928.34</b>				<b>2,556,699.44</b>

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备期末金额
广州花都产城建设投资有限公司	客户	334,387.00	1年以内	1.30	16,719.35
广州市天河区人民政府办公室	客户	1,503,428.00	1年以内	5.85	75,171.40
上海颜仪文化有限公司	客户	2,670,848.00	2至3年	10.39	534,169.60
上海孔四贞生物科技有限公司	客户	2,957,767.36	1至2年	11.51	295,776.74
上海高炽生物科技有限公司	客户	15,060,934.85	1至3年	58.59	1,432,772.39
<b>合计</b>		<b>22,527,365.21</b>		<b>87.63</b>	<b>2,354,609.48</b>

**2、其他应收款**

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		

其他应收款	255,469.05	91,998.16
<b>合计</b>	<b>255,469.05</b>	<b>91,998.16</b>

**(1) 按账龄披露**

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	196,197.53	237,814.32
1至2年	232,690.00	550,000.00
2至3年	550,000.00	0.00
3至4年	0.00	1,193,320.80
4至5年	1,190,320.80	
小计	2,169,208.33	1,981,135.12
减: 坏账准备	1,913,739.28	1,889,136.96
<b>合计</b>	<b>255,469.05</b>	<b>91,998.16</b>

**(2) 其他应收款分类披露**

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	1,865,000.00	85.98	1,865,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	304,208.33	14.02	48,739.28	16.02	255,469.05
其中: 账龄组合	304,208.33	14.02	48,739.28	16.02	255,469.05
<b>合计</b>	<b>2,169,208.33</b>	<b>/</b>	<b>1,913,739.28</b>	<b>/</b>	<b>255,469.05</b>

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	1,865,000.00	94.14	1,865,000.00	100.00	



按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	116,135.12	5.86	24,136.96	20.78	91,998.16
其中：账龄组合	116,135.12	100.00	24,136.96	20.78	91,998.16
<b>合计</b>	<b>1,981,135.12</b>	<b>/</b>	<b>1,889,136.96</b>	<b>/</b>	<b>91,998.16</b>

组合中，按单项计提坏账准备的其他应收款：

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
三盟科技股份有限公司	1,670,000.00	1,670,000.00	1,670,000.00	1,670,000.00	100.00	预计不能收回
上海王开投资管理有限公司	195,000.00	195,000.00	195,000.00	195,000.00	100.00	预计不能收回
<b>合计</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>1,865,000.00</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1年以内	196,197.53	9,809.88	5.00
1至2年	37,690.00	3,769.00	10.00
4至5年	70,320.80	35,160.40	50.00
<b>合计</b>	<b>304,208.33</b>	<b>48,739.28</b>	<b>/</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	1,889,136.96	24,602.32				1,913,739.28
<b>合计</b>	<b>1,889,136.96</b>	<b>24,602.32</b>				<b>1,913,739.28</b>

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	1,692,828.80	1,695,828.80
往来款	233,887.53	41,190.00
押金及保证金	242,492.00	242,492.00
代扣代缴社保及公积金		1,624.32
<b>合计</b>	<b>2,169,208.33</b>	<b>1,981,135.12</b>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
杨蕾	往来款	46,639.40	1年以内	2.15	2,331.97
林婷	往来款	119,242.13	1年以内	5.50	5,962.11
广东熊猫航空服务有限公司	往来款	33,140.80	1至2年	1.53	3,314.08
三盟科技股份有限公司	借款	1,670,000.00	2至5年	76.99	1,670,000.00
上海王开投资管理有限公司	保证金	195,000.00	1至2年	8.99	195,000.00
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>2,064,022.33</b>	<b>/</b>	<b>95.15</b>	<b>1,876,608.16</b>

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	500,000.00		500,000.00	500,000.00		500,000.00
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>		<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>		<b>500,000.00</b>

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
连州市丰阳四色美丽乡村推广会服务有限公司	500,000.00			500,000.00		
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>			<b>500,000.00</b>		

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 明细情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	100,472,987.78	96,515,890.97	120,658,493.72	102,372,412.49
旅游业务	61,759,451.76	59,255,050.47	88,408,038.15	83,164,142.80
单项服务	31,639,789.11	30,155,100.85	13,968,589.56	13,760,719.47
机票业务	5,068,313.93	5,048,765.57	4,880,065.35	4,628,099.69
文创产品	2,005,432.98	2,056,974.08	13,401,800.66	819,450.53
二、其他业务				
<b>合计</b>	<b>100,472,987.78</b>	<b>96,515,890.97</b>	<b>120,658,493.72</b>	<b>102,372,412.49</b>

## 十二、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,169.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,437.03	
非经常性损益小计	11,732.93	
所得税影响额		
<b>合计</b>	<b>11,732.93</b>	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益
		基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-5.06%	-0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.09%	-0.04

广东熊猫文旅发展股份有限公司

2025年08月21日

## 附件 I 会计信息调整及差异情况

### 一、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用  不适用

### 二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,169.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,437.03
非经常性损益合计	11,732.93
减：所得税影响数	0
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	11,732.93

### 三、境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

## 附件 II 融资情况

### 一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用  不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用  不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集资金	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2024年6月14日	23,040,000	0	否	无	0	不适用

### 募集资金使用详细情况

报告期内，募集资金使用情况详见《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》(公告编号:2025-056)。

**二、存续至本期的优先股股票相关情况**

适用 不适用

**三、存续至本期的债券融资情况**

适用 不适用

**四、存续至本期的可转换债券情况**

适用 不适用