

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购
上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的
上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值
资产评估报告

银信评报字（2025）第 090048 号

银信资产评估有限公司

2025 年 09 月 23 日

中国资产评估协会

资产评估业务报告备案回执

报告编码:	3131020026202501803		
合同编号:	HT2025-090050		
报告类型:	法定评估业务资产评估报告		
报告文号:	银信评报字(2025)第090048号		
报告名称:	上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值资产评估报告		
评估结论:	38,500,000.00元		
评估报告日:	2025年09月23日		
评估机构名称:	银信资产评估有限公司		
签名人员:	邢晓燕 (资产评估师)	正式会员	编号: 31160009
	朱悦 (资产评估师)	正式会员	编号: 31200105
邢晓燕、朱悦已实名认可			
 (可扫描二维码查询备案业务信息)			

说明: 报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案, 不作为协会对该报告认证、认可的依据, 也不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

备案回执生成日期: 2025年09月24日

ICP备案号京ICP备2020034749号

目 录

声 明	1
摘 要	2
正 文	4
一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人概况	4
二、评估目的	10
三、评估对象和评估范围	10
四、价值类型	12
五、评估基准日	12
六、评估依据	12
七、评估方法	14
八、评估程序实施过程 and 情况	17
九、评估假设	18
十、评估结论	21
十一、特别事项说明	22
十二、资产评估报告使用限制说明	24
十三、资产评估报告日	25
十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章	25
附 件	26



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

声 明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定及本资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，本资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

三、本资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

六、本资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认；委托人和其他相关当事人依法对其提供资料的真实性、完整性、合法性负责。

八、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

九、资产评估师已经对资产评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；已经对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，对已经发现的问题进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

**上海新南洋昂立教育科技有限公司拟收购
上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的
上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值
资产评估报告**

银信评报字（2025）第 090048 号

摘 要

一、项目名称：上海新南洋昂立教育科技有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值资产评估项目

二、委托人：上海新南洋昂立教育科技有限公司

三、被评估单位：上海乐游誉途国际旅行社有限公司

四、其他资产评估报告使用人：

（1）工商行政管理部门；

（2）国家法律、法规规定的其他资产评估报告使用人

五、评估目的：收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司

六、经济行为：上海新南洋昂立教育科技有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司，需对所涉及的上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值进行评估并提供参考依据

七、评估对象：被评估单位截至评估基准日的股东全部权益价值

八、评估范围：被评估单位截至评估基准日所拥有的全部资产和负债

九、价值类型：市场价值

十、评估基准日：2025 年 6 月 30 日

十一、评估方法：资产基础法、收益法

十二、评估结论：

经评估，采用收益法结果，在评估基准日 2025 年 6 月 30 日，在被评估单位持续经营及本报告所列假设和限定条件下，股东全部权益价值评估值为 3,850.00 万元（人民币大写：叁仟捌佰伍拾万元整），较报表账面所有者权益-912.95 万元增值 4,762.95 万元，增值率 521.71%。



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

十三、评估结论使用有效期：

本评估结论仅对上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司之经济行为有效。并仅在评估报告载明的评估基准日成立。资产评估结论使用有效期自评估基准日起一年内（即 2025 年 6 月 30 日至 2026 年 6 月 29 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评估。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读纸质版资产评估报告正文，同时提请评估报告使用者关注评估报告中的评估假设、限制使用条件以及特别事项说明。



银信资产评估有限公司
地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦
电话：021-63391088 传真：021-63391116
电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购
上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的
上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值
资产评估报告

银信评报字（2025）第 090048 号

正 文

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司：

银信资产评估有限公司接受贵单位委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法及收益法，按照必要的评估程序，对上海乐游誉途国际旅行社有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益在 2025 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人概况

（一）委托人：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

注册号/ 统一社会信用代码	913100001322131129	名称	上海新南洋昂立教育科技股份有限公司
类型	其他股份有限公司（上市）	法定代表人	周传有
注册资本	人民币 28654.883 万元整	成立日期	1983 年 8 月 4 日
营业期限	1983 年 8 月 4 日至不约定期限		
住所	上海市徐汇区淮海西路 55 号 11C		
经营范围	从事教育科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，高新技术产品的生产和销售，教育产业投资，技工贸一体化服务，经营高新技术工业园区，技术咨询，转让，服务，投资入股，兴办实体，人员培训，生活服务，自有房屋和仪器设备租赁，化工产品（除危险品外），金属材料，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易。【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】		

注：摘自企业营业执照。

（二）被评估单位

1、被评估单位：上海乐游誉途国际旅行社有限公司（简称：上海乐游誉途）

**银信资产评估有限公司**

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

注册号/ 统一社会信用代码	91310000740576160X	名称	上海乐游誉途国际旅行社有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	法定代表人	李永生
注册资本	人民币 1000.0000 万元整	成立日期	2002 年 07 月 02 日
营业期限	2002 年 07 月 02 日至 2052 年 07 月 01 日		
住所	上海市宝山区沪太路 2388 号 4 楼 401-2 室		
经营范围	许可项目：旅游业务；酒类经营；烟草制品零售；住宿服务；生活美容服务；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）一般项目：会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；礼仪服务；旅客票务代理；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；日用百货销售；食用农产品批发；文具用品零售；服装服饰零售；箱包销售；鞋帽批发；鞋帽零售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；体育赛事策划。（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）		

注：摘自企业营业执照。

2、被评估单位股权结构及历史沿革

2002 年 7 月 2 日，自然人吕利娜和李薇茹共同发起设立了上海永升旅行社有限公司，取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的注册号为 3101152006762 的企业法人营业执照，注册资本人民币 30 万元整，法定代表人为吕利娜。公司成立时股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
吕利娜	21.00	70.00%	21.00	70.00%
李薇茹	9.00	30.00%	9.00	30.00%
合计	30.00	100.00%	30.00	100.00%

2010 年 8 月 2 日，根据股东会决议及股权转让协议，公司名称、法定代表人及股东及发生变更。公司名称由“上海永升旅行社有限公司”变更为“上海乐草旅行社有限公司”，法定代表人变更为陈珑；股东吕利娜将其持有的该公司的 70% 股权全部转让，其中 40% 股权转让给韩正华、12% 股权转让给陈珑、12% 股权转让给郭洋、6% 股权转让给李丽；股东李薇茹将其持有的该公司的 30% 股权全部转让，其中 12% 股权转让给刘静、6% 股权转让给许龙其、6% 股权转让给徐娟。同时，公司启用新工商注册号 310115000687580，经营期限由 10 年改为 50 年。本次变更后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
韩正华	12.00	40.00%	12.00	40.00%
陈珑	3.60	12.00%	3.60	12.00%



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
郭洋	3.60	12.00%	3.60	12.00%
刘静	3.60	12.00%	3.60	12.00%
许龙其	3.60	12.00%	3.60	12.00%
李丽	1.80	6.00%	1.80	6.00%
徐娟	1.80	6.00%	1.80	6.00%
合计	30.00	100.00%	30.00	100.00%

2011年1月4日，根据股东会决议及股权转让协议，公司名称、法定代表人及股东及发生变更。公司名称由“上海乐草旅行社有限公司”变更为“上海起点旅行社有限公司”，法定代表人变更为郭洋；股东韩正华将其持有的该公司的40%股权全部转让，其中20%股权转让给郭洋，15%股权转让给陈珑、5%股权转让给茅安琪。本次变更后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
郭洋	9.60	32.00%	9.60	32.00%
陈珑	8.10	27.00%	8.10	27.00%
刘静	3.60	12.00%	3.60	12.00%
许龙其	3.60	12.00%	3.60	12.00%
徐娟	1.80	6.00%	1.80	6.00%
李丽	1.80	6.00%	1.80	6.00%
茅安琪	1.50	5.00%	1.50	5.00%
合计	30.00	100.00%	30.00	100.00%

2011年5月18日，根据股东会决议及股权转让协议，股东许龙其及李丽分别将其持有的12%及6%股权转让给郭洋。本次变更后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
郭洋	15.00	50.00%	15.00	50.00%
陈珑	8.10	27.00%	8.10	27.00%
刘静	3.60	12.00%	3.60	12.00%
徐娟	1.80	6.00%	1.80	6.00%
茅安琪	1.50	5.00%	1.50	5.00%
合计	30.00	100.00%	30.00	100.00%

2011年5月25日，根据股东会决议及股权转让协议，股东陈珑及刘静分别将其持有的27%及12%股权转让给郭洋。本次变更后股东及出资情况如下（人民币万元）：



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
郭洋	26.70	89.00%	26.70	89.00%
徐娟	1.80	6.00%	1.80	6.00%
茅安琪	1.50	5.00%	1.50	5.00%
合计	30.00	100.00%	30.00	100.00%

2011年6月9日，根据股东会决议，公司名称由“上海起点旅行社有限公司”变更为“上海起点国际旅行社有限公司”，股权结构未发生变化。

2012年2月22日，根据股东会决议及股权转让协议，股东徐娟将其持有的6%股权、茅安琪将其持有的5%股权转让给荣蓉。本次变更后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
郭洋	26.70	89.00%	26.70	89.00%
荣蓉	3.30	11.00%	3.30	11.00%
合计	30.00	100.00%	30.00	100.00%

2015年10月27日，公司启用统一社会信用代码91310000740576160X，原工商注册号不再使用。

2015年12月1日，根据股东会决议，公司注册资本由30万元增加至50万元，由股东郭洋、荣蓉按原持股比例以货币方式增资。本次增资后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
郭洋	44.50	89.00%	44.50	89.00%
荣蓉	5.50	11.00%	5.50	11.00%
合计	50.00	100.00%	50.00	100.00%

2016年11月18日，根据股东会决议及股权转让协议，股东郭洋、荣蓉将其全部股权转让给上海湘宏投资发展有限公司，同时注册资本由50万元增加至300万元，法定代表人变更为彭翠。本次变更后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
上海湘宏投资发展有限公司	300.00	100.00%	50.00	100.00%
合计	300.00	100.00%	50.00	100.00%

2019年3月11日，根据股东会决议，公司名称由“上海起点国际旅行社有限公司”变更为“上海乐游誉途国际旅行社有限公司”，注册资本由300万元增加至500万元，由股东上海湘宏投资发展有限公司以货币方式增资，同时法定代表人变更为李永生。本次变更后股



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
上海湘宏投资发展有限公司	500.00	100.00%	250.00	100.00%
合计	500.00	100.00%	250.00	100.00%

2019年9月19日，根据股东会决议，公司注册资本由500万元增加至1000万元，由股东上海湘宏投资发展有限公司以货币方式增资。本次增资后股东及出资情况如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
上海湘宏投资发展有限公司	1,000.00	100.00%	750.00	100.00%
合计	1,000.00	100.00%	750.00	100.00%

截至评估基准日，股东上海湘宏投资发展有限公司已实缴到位，公司股权结构如下（人民币万元）：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额	占比	金额	占比
上海湘宏投资发展有限公司	1,000.00	100.00%	1,000.00	100.00%
合计	1,000.00	100.00%	1,000.00	100.00%

上述事项已经工商资料验证。

3、被评估单位历史财务资料

被评估单位近年资产负债状况见下表：

单位：元

项目	2024.12.31	2025.6.30
资产合计	36,014,573.35	52,789,389.20
负债合计	44,212,419.25	61,918,884.50
所有者权益合计	-8,197,845.90	-9,129,495.30

被评估单位近年经营状况见下表：

单位：元

项目\年份	2024年	2025年1-6月
一、营业收入	65,922,484.11	38,641,394.19
减：营业成本	47,046,416.22	29,738,890.61
税金及附加	91,328.65	28,805.20
销售费用	17,112,920.49	8,491,920.32
管理费用	2,229,332.12	1,072,476.74



银信资产评估有限公司
地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦
电话：021-63391088 传真：021-63391116
电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

项目\年份	2024 年	2025 年 1-6 月
研发费用	-	-
财务费用	-86,948.91	-90,419.19
加：其他收益	14,884.29	373.37
投资收益（损失以“-”号填列）		0.02
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）	26,588.98	-87,306.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-429,091.19	-687,212.77
加：营业外收入	9,863.70	119,430.43
减：营业外支出	16,247.48	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-435,474.97	-567,782.34
减：所得税费用	363.10	-536.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-435,838.07	-567,246.02

上表财务数据摘自大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“大信审字[2025]第 17-00125 号”《审计报告》。

被评估单位执行《企业会计准则》，主要税种及税率如下

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20%

税收优惠政策：

被评估单位系小型微利企业，适用小型微利企业税收优惠政策。根据《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》（财税[2023]6 号）有关规定，2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《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》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计入应纳税所得额，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；自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减半征收资源税（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。



4、被评估单位经营管理状况概述

上海乐游誉途国际旅行社有限公司成立于2002年7月，是经国家文旅部门批准的专业旅行社（许可证号：L-SH-CJ100052）。作为上海市AAA级旅行社，公司深耕旅游行业二十余年，凭借规范经营与服务创新赢得行业认可，服务体系从入境旅游、境内旅游、出境旅游，拓展至旅游定制产品销售、会议展览服务、文化艺术交流组织等多元领域，并针对上班族及退休群体打造专属旅游俱乐部，通过特色活动与精细化服务提升用户体验。

公司核心业务涵盖平台业务、定制业务两大板块。平台业务包含代理供应商产品的零售形式与承接家庭小团、百人以上大团等不同规模团体出行的组团业务；定制业务覆盖全球范围的邮轮资源和定制小团，服务包括企事业单位出行、奖励旅游、家庭定制游等，是一家业务模式多元、资源整合能力强的旅游服务企业。

立足上海、辐射全国，公司近年持续深化供应商合作，推动文旅资源精准对接，还将通过线上平台营销与线下门店体验服务融合提升消费者信任度，根据市场反馈调整业务预测，积极应对行业竞争。上海乐游誉途以稳健的经营态势和专业的服务能力，致力于成为兼具多元业务能力与高端服务水平的综合性旅游服务提供商。

5、委托人和被评估单位之间的关系

委托人拟收购被评估单位。

（二）其他资产评估报告使用人：

- 1、工商行政管理部门；
- 2、国家法律、法规规定的其他资产评估报告使用人。

二、评估目的

上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司，需对所涉及的上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值进行评估，提供价值参考。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估的对象是上海乐游誉途国际旅行社有限公司截至评估基准日的股东全部权益价值。

评估范围是上海乐游誉途国际旅行社有限公司截至评估基准日所拥有的全部资产和负债。

具体为：



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

流动资产账面金额：	52,553,192.67 元
非流动资产账面金额：	236,196.53 元
其中：固定资产净额：	9,392.42 元
使用权资产净额：	215,838.94 元
递延所得税资产账面金额：	10,965.17 元
资产合计账面金额：	52,789,389.20 元
流动负债账面金额：	61,908,092.55 元
非流动负债账面金额：	10,791.95 元
负债合计账面金额：	61,918,884.50 元
所有者权益账面金额：	-9,129,495.30 元

上表数据摘自大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大信审字[2025]第 17-00125 号”《审计报告》。

被评估单位主要资产的账面记录情况如下：

1、使用权资产

使用权资产净额215,838.94元，为租赁使用的办公场地。

2、递延所得税资产

递延所得税资产账面金额为 10,965.17 元，为租赁负债引起的递延所得税资产。

被评估单位账面未记录资产情况如下：

截至评估基准日，被评估单位拥有账面未反映的已注册商标 1 项，具体情况如下：

序号	商标	商标名称	注册号	国际分类	商标状态	注册日期
1		不二途 UNIJOURNEY	30181932	39	注册公告	2019 年 02 月 14 日

账面记录的其他主要实物资产如下：

项 目	账面金额（元）	数 量	分布地点	现状、特点
固定资产—电子设备	9,392.42	7 项	经营地	账实相符,正常使用

上述列入评估范围的资产和负债与委托评估时确定的范围一致。

委估实物资产均处于正常使用或受控状态，无其他表外资产及抵押、担保、诉讼等他项权利状态。



四、价值类型

本报告评估结论的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

五、评估基准日

根据资产评估委托合同的约定，本次评估的评估基准日为 2025 年 6 月 30 日。

选取上述日期为评估基准日的理由是：

（一）根据评估目的与委托人协商确定评估基准日。主要考虑使评估基准日尽可能与评估目的实现日接近，使评估结论较合理地服务于评估目的。

（二）选择月末会计结算日作为评估基准日，能够较全面地反映被评估资产及负债的总体情况，便于资产清查核实等工作的开展。

本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。

六、评估依据

（一）法律法规及规章制度

- 1、《中华人民共和国资产评估法》（2016 年 7 月 2 日中华人民共和国主席令第 46 号）；
- 2、《中华人民共和国证券法》（2019 年 12 月 28 日中华人民共和国主席令第 37 号）；
- 3、《中华人民共和国公司法》（2023 年 12 月 29 日中华人民共和国主席令第 15 号）；
- 4、《中华人民共和国民法典》（2020 年 5 月 28 日第十三届全国人民代表大会第三次会议通过）；
- 5、《中华人民共和国企业所得税法》（2018 年 12 月 29 日中华人民共和国主席令第 23 号）；
- 6、《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017 年 11 月 29 日国务院令第 691 号）；
- 7、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（2011 年 10 月 28 日财政部、国家税务总局令第 65 号）；
- 8、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）；
- 9、《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）；
- 10、《国家税务总局关于深化增值税改革有关事项的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 14 号）；
- 11、《关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税〔2017〕37 号）；



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

- 12、《中华人民共和国商标法》（2019年4月23日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十次会议修订）；
- 13、《中华人民共和国会计法》（2017年中华人民共和国主席令第81号）；
- 14、《企业会计准则——基本准则》（2014年7月23日财政部令第76号）；
- 15、《资产评估行业财政监督管理办法》（2019年财政部令第97号）；
- 16、其他有关的法律、法规和规章制度。

（二）评估准则依据

- 1、《资产评估基本准则》（财资[2023]43号）；
- 2、《资产评估职业道德准则》（中评协[2017]30号）；
- 3、《资产评估执业准则——资产评估程序》（中评协[2018]36号）；
- 4、《资产评估执业准则——资产评估报告》（中评协[2018]35号）；
- 5、《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协[2017]33号）；
- 6、《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协[2018]37号）；
- 7、《资产评估执业准则——利用专家工作及相关报告》（中评协[2017]35号）；
- 8、《资产评估执业准则——企业价值》（中评协[2018]38号）；
- 9、《资产评估执业准则——无形资产》（中评协[2017]37号）；
- 10、《资产评估执业准则——机器设备》（中评协[2017]39号）；
- 11、《资产评估执业准则——资产评估方法》（中评协[2019]35号）；
- 12、《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协[2017]46号）；
- 13、《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2017]47号）；
- 14、《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协[2017]48号）；
- 15、《商标资产评估指导意见》（中评协[2017]51号）；

（三）产权依据

- 1、委托人、被评估单位营业执照复印件；
- 2、被评估单位公司章程复印件；
- 3、被评估单位资质证书复印件；
- 4、商标注册证书复印件；
- 5、其他有关产权证明。

（四）取价依据

- 1、《资产评估常用数据手册》北京科学技术出版社；



- 2、被评估单位评估基准日审计报告（大信审字[2025]第 17-00125 号）；
- 3、中国人民银行公布执行的评估基准日存贷款利率；
- 4、全国银行间同业拆借中心授权公布的最新贷款市场报价利率（LPR）；
- 5、国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料；
- 6、评估人员现场勘察收集的资料和市场调查及询价资料；
- 7、与被评估单位资产的取得、使用等有关的各项合同、会计凭证、账册及其他会计资料；
- 8、被评估单位提供的《资产评估盈利预测申报明细表》；
- 9、委托评估的各类资产和负债清查明细表；
- 10、经实地盘点核实后填写的委估资产清单；
- 11、评估人员收集的各类与评估相关的佐证资料；
- 12、同花顺 iFind 金融资讯平台。

七、评估方法

进行股东全部权益价值评估，要根据评估目的、评估对象、价值类型、评估时的市场状况及在评估过程中资料收集情况等相关条件，分析资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

股东全部权益评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

资产基础法：是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

收益法：是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。现金流量折现法是对企业未来的现金流量及其风险进行预测，然后选择合理的折现率，将未来的现金流量折合成现值以确定评估对象价值的具体方法。

市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评



估对象价值的具体方法。

（一）评估方法的选择

由于被评估单位有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产取得成本的有关数据和信息来源较广，因此本次评估可以采用资产基础法。

收益法是企业整体资产预期获利能力的量化，强调的是企业整体预期的盈利能力。根据我们对被评估单位经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业、市场的研究分析，我们认为该公司发展前景较好，在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，具备采用收益法评估的条件。

根据本次评估的资产特性，以及由于我国目前市场化、信息化程度尚不高，难于收集到足够的同类公司产权交易案例，不宜采用市场法。

通过以上分析，本次评估采用资产基础法和收益法进行。

（二）资产基础法介绍

资产基础法是指分别求出企业各项资产的评估值并累加求和，再扣减负债评估值得到企业价值的一种方法。

各项资产评估方法简介：

（1）货币资金的评估

货币资金主要按账面核实法进行评估，其中现金采用现场盘点日库存现金并追溯调整至评估基准日的数额与账面值核对无误，按账面值确定评估值；银行存款采用将评估基准日各明细账余额与银行函证核对无误后的账面值确定评估值。

（2）应收账款、其他应收款的评估

应收账款、其他应收款评估采用函证或替代审核程序确认账面明细余额的真实性，分析其可回收性，并在此基础上确定评估值。

（3）预付账款的评估

各种预付款项，估计其所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值，对于能够收回相应货物的，按核实后的账面值为评估值。对于有确凿证据表明收不回相应货物或权益的预付款，逐笔确认，其评估值为零。对于很可能部分收不回的，比照应收款项的评估方法进行评估。

（4）其他流动资产的评估

其他流动资产为旅责险装修费等，本次评估按审计审定的账面金额确认评估值。

（5）固定资产的评估



固定资产为电子设备，采用重置成本法。

评估值=重置全价×成新率

电子设备以更新重置成本确定重置全价。

更新重置全价=重置现价+运杂、安装调试费+其它合理费用

因电子设备均为小型设备，故不考虑安装费。

成新率的确定：

成新率的确定是依据目前国家有关的经济技术政策，通过查阅设备档案，现场核查以及向有关人员咨询等方式，了解设备实际使用情况，如使用是否正常，有无意外事故，日常维修保养，作业班次，负荷轻重，设备的原始和现在质量，生产性能和技术状况等，综合考虑设备的有形和无形损耗，确定其成新率。

电子设备按年限法确定成新率。

将重置全价与成新率相乘，得出设备的评估值。

闲置未安装无使用价值的机器设备，及超过经济使用年限的电子设备按可二手回收价格进行评估。

（6）无形资产的评估

对于账外注册商标，由于目前国内外与评估对象相似的无形资产转让案例极少，信息不透明，缺乏可比性，因此不适宜采用市场法评估。由于被评估单位拥有的商标只是辨识意义上的，不是知名商标，没有给企业带来超额收益，无法量化未来收益，因此不适宜采用收益法评估。故本次采用成本法评估，注册期满后可以续费延期，只考虑注册申请费。

（7）使用权资产的评估

使用权资产为租赁使用的办公场所，在清查核实的基础上按审计审定的账面值确定评估值。

（8）递延所得税资产的评估

递延所得税资产在清查核实的基础上，根据相关资产及负债的评估结果，经综合分析后确定评估值。

（9）流动负债、非流动负债的评估

流动负债、非流动负债按实际需要承担的债务进行评估。

（三）收益法介绍

本次收益法评估选用企业自由现金流模型，即企业全部现金流入扣除成本费用和必要的投资后的剩余部分，它是企业一定期间可以提供给所有投资人（包括股权投资人和债权投资



人) 的税后现金流量。

本次评估以采用企业未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体价值，加上溢余资产价值、非经营性资产价值，减去非经营性负债，然后扣除付息债务的价值，得出股东全部权益价值。计算公式：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：被评估单位的股东全部权益价值

B：被评估单位的企业整体价值

D：评估对象的付息债务价值

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P：被评估单位的经营性资产价值

$\sum C_i$ ：被评估单位基准日存在的其他非经营性或溢余性资产的价值

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

式中：

R_i ：被评估单位未来第 i 年的预期收益（企业自由现金流量）

r ：折现率

n ：评估对象的未来预测期。

八、评估程序实施过程 and 情况

本公司选派资产评估人员，组成评估项目小组，历经评估前期准备工作、正式进驻企业，开始评估工作、完成现场工作、出具评估报告书，具体过程如下：

（一）明确评估业务基本事项

承接评估业务时，通过与委托人沟通、查阅资料或初步调查等方式，明确委托人、被评估单位、其他资产评估报告使用人等相关当事方、评估目的、评估对象和评估范围、价值类型、评估基准日、评估假设和限制条件等评估业务基本事项。

（二）签订资产评估委托合同

根据评估业务具体情况，综合分析专业胜任能力和独立性，评价项目风险，确定承接评估业务后，与委托人签订资产评估委托合同。

（三）编制资产评估计划



根据本评估项目的特点、规模和复杂程度，编制合理的资产评估计划，并根据执行资产评估业务过程中的具体情况及时修改、补充资产评估计划。

（四）现场调查

根据评估业务的具体情况对评估对象进行必要的勘查，指导被评估单位清查资产、准备评估资料，核实资产与验证资料，包括将资产评估申报表与被评估单位有关财务报表、总账、明细账进行核对，并对相关资料进行验证，采取必要措施确信资料来源的可靠性，对不动产和其他实物资产进行必要的现场勘查，了解资产的使用状况及性能。

（五）确定评估方法并收集资产评估资料

通过对评估对象和评估范围内资产的调查了解，确定适当的评估方法，同时收集与资产评估有关的市场资料及信息，根据评估项目的进展情况及时补充收集所需要的评估资料。

（六）财务经营状况分析及盈利预测的复核

分析被评估单位的历史经营情况，分析收入、成本和费用的构成及其变化原因，分析其商业模式、获利能力及发展趋势，分析被评估单位的综合实力、管理水平、盈利能力、发展能力、竞争优势等因素。根据被评估单位财务计划和发展规划，结合经济环境和市场发展状况分析，对企业编制的盈利预测进行复核。

（七）评定估算及内部复核

整理被评估单位提供的资料、收集到的市场资料及信息，在对被评估单位财务经营状况分析的基础上，根据评估基本原理和规范要求恰当运用评估方法进行评估形成初步评估结论，对信息资料、参数数量、质量和选取的合理性等进行综合分析形成资产评估结论，按评估准则的要求撰写资产评估报告，资产评估机构进行必要的内部复核工作。

（八）出具资产评估报告

与委托人及资产评估相关当事人进行必要的沟通，听取各方对资产评估结论的反馈意见并引导委托人及其他资产评估报告使用人合理理解和使用资产评估结论，出具资产评估报告并以恰当的方式提交给委托人。

九、评估假设

（一）基础性假设

1、交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。



2、公开市场假设：假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

3、企业持续经营假设：企业持续经营假设是假设被评估单位在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

（二）宏观经济环境假设

- 1、国家现行的经济政策方针无重大变化；
- 2、银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- 3、被评估单位所在地区的社会经济环境无重大变化；
- 4、被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；

（三）评估对象于评估基准日状态假设

- 1、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或开发过程均符合国家有关法律法规规定。
- 2、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。
- 3、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及房地设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

（四）收益法预测假设

- 1、一般假设
 - （A）国家现行的经济政策方针无重大变化；
 - （B）被评估单位完全遵守有关的法律和法规进行生产经营；
 - （C）被评估单位所在地区的社会经济环境无重大变化；
 - （D）被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；
 - （E）被评估单位与其关联方的所有交易均以市场价格为基础，不存在任何形式的利润转移情况；
 - （F）被评估单位的经营者是负责的，且企业管理层有能力担当其责任，不考虑经营者个



人的特殊行为对企业经营的影响；

(G) 被评估单位未来年度享受的税收政策和执行税率无重大显著变化；

(H) 收益的计算以中国会计年度为准，在会计年度内均匀发生；

(I) 未来的收益预测中所采用的会计政策与被评估单位以往各年及撰写本报告时所采用的会计政策在所有重大方面基本一致；

(J) 无其他不可抗力 and 不可预见因素造成的重大不利影响。

2、特殊假设

(A) 被评估单位能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营；

(B) 被评估单位在评估基准日可能存在的不良、不实资产和物权、债权纠纷均得到妥善处理，不影响预测收益期的正常生产经营；

(C) 被评估单位经营管理所需资金均能通过股东投入或银行负债业务解决，不存在因资金紧张造成的经营停滞情况；

(D) 被评估单位目前及未来的管理层合法合规、勤勉尽职地履行其经营管理职能，不会出现严重影响企业发展或损害股东利益情形，并继续保持现有的经营管理模式；

(E) 被评估单位的产品价格无不可预见的重大变化；被评估单位房屋租赁合同到期后可持续签订或可以在市场上找到类似的标的租赁物；

(F) 被评估单位已签订的合同、订单、协议在预测期内均能顺利执行，不存在合同变更、终止的情况；

(G) 经营期限届满后能顺利续期，收益预测期按永续年测算。

评估人员根据运用收益法对企业进行评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，并根据这些假设推论出相应的评估结论。如果未来经济环境发生较大变化或其它假设条件不成立时，评估人员将不承担由于假设条件的改变而可能推导出不同评估结果的责任。

(五) 限制性假设

1、本评估报告假设由委托人提供的法律文件、技术资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。我们亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

2、除非另有说明，本评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

十、评估结论

（一）评估结论

1、资产基础法评估结论

在评估基准日 2025 年 6 月 30 日，上海乐游誉途国际旅行社有限公司经审计后的总资产 5,278.94 万元，总负债 6,191.89 万元，所有者权益-912.95 万元。

采用资产基础法评估后的总资产价值 5,279.35 万元，总负债 6,191.89 万元，股东全部权益价值为-912.54 万元（人民币大写：负玖佰壹拾贰万伍仟肆佰元整），较报表所有者权益增值 0.41 万元，增值率 0.04%。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2025 年 6 月 30 日

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	5,255.32	5,255.32		
非流动资产	23.62	24.03	0.41	1.74
其中：可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额				
投资性房地产净额				
固定资产净额	0.94	0.72	-0.22	-23.40
在建工程净额				
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额		0.63	0.63	
使用权资产	21.58	21.58		
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1.10	1.10		
其他非流动资产				
资产总计	5,278.94	5,279.35	0.41	0.01
流动负债	6,190.81	6,190.81		
非流动负债	1.08	1.08		
负债总计	6,191.89	6,191.89		
所有者权益（或股东权益）	-912.95	-912.54	0.41	0.04

评估结论的详细情况见评估明细表。



2、收益法评估结论

在评估基准日 2025 年 6 月 30 日，在被评估单位持续经营及本报告所列假设和限定条件下，收益法评估值为 3,850.00 万元（人民币大写：叁仟捌佰伍拾万元整），较报表账面所有者权益-912.95 万元增值 4,762.95 万元，增值率 521.71%。

3、评估结论选择

经采用两种方法评估，收益法结果高于资产基础法结果，资产基础法的评估值为-912.54 万元，收益法的评估值为 3,850.00 万元，相差 4,762.54 万元。

两种方法评估结果差异的主要原因是：（1）两种评估方法考虑的角度不同，资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值。收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力。（2）收益法在评估过程中不仅考虑了被评估单位申报的账内账外资产，同时也考虑了如企业拥有的稳定客户资源和销售网络、科学的生产经营管理水平等对获利能力产生重大影响的因素，而这些因素未能在资产基础法中予以体现，因此收益法的评估结果高于资产基础法的评估结果。由于上海乐游誉途国际旅行社有限公司拥有优秀管理团队，强大的客户资源；上述资源都将为企业带来持续的竞争力和丰厚的投资回报，故收益法能够更加充分、全面地反映被评估单位股东全部权益价值。

综上，收益法评估结果可以更好地服务于本次评估目的，本次评估最终选取收益法作为评估结论，上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值为 3,850.00 万元（人民币大写：叁仟捌佰伍拾万元整）。

（二）评估结论成立的条件

1、本评估结论系根据评估报告中描述的原则、依据、假设、方法、程序得出的，只有在上述原则、依据、假设存在的条件下成立；

2、本评估结论仅为本评估目的服务；

3、本评估结论未考虑国家宏观经济政策发生重大变化以及遇有自然力和其他不可抗力的影响；

4、本评估结论未考虑特殊交易方式对评估结论的影响；

5、本报告评估结论是由本评估机构出具的，受本机构评估人员的职业水平和能力的影响。

十一、特别事项说明

（一）截至评估基准日，被评估单位存在以下关联担保情况（被评估单位作为被担保方）：



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

担保方	担保权人	被担保方	担保金额 (最高额)	担保的债务 发生期间	担保期间	担保是否已 经履行完毕
李永生 沈俊	中国建设银行股份有限公司上海瑞金路支行	被评估单位	3,000,000.00	2024-12-11 至 2025-12-10	2024-12-11 至 2025-12-10	否
李永生	北京银行股份有限公司上海市北支行	被评估单位	3,000,000.00	2024-12-19 至 2025-11-04	2024-12-19 至 2025-11-04	否
上海湘宏文化旅游 发展集团有限公司 李永生 沈俊	浙江泰隆商业银行上海分行营业部	被评估单位	3,000,000.00	2025-3-3 至 2026-2-20	2025-3-3 至 2026-2-20	否

本次评估未考虑上述事项对评估结论的影响。

(二) 评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其确认；本报告以被评估单位提供的情况、资料真实、合法、完整为前提，本评估公司未对被评估单位提供的有关经济行为决议、营业执照、权证、会计凭证等证据资料或所牵涉的责任进行独立审查，亦不会对上述资料的真实性负责。

(三) 资产评估专业人员已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；资产评估专业人员已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托人及相关当事人完善产权以满足出具评估报告的要求。

(四) 企业存在的可能影响股东全部权益市场价值评估的瑕疵事项，在委托人、被评估单位未作特殊说明而评估人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

(五) 本次评估中所涉及的未来盈利预测是建立在由上海乐游管理层制定，并经上海乐游以及委托人确认的基础上的。上海乐游对提供的未来盈利预测的相关数据和资料的真实性、科学性和完整性，以及未来盈利预测的合理性和可实现性负责。本评估报告是在上海乐游提供的预测数据资料的基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托人及相关当事方的责任；资产评估专业人员的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。

(六) 本次收益法评估中所采用的评估假设是在目前条件下，对评估对象未来经营的一个合理预测，如果未来出现可能影响假设前提实现的各种不可预测和不可避免的因素，则会影响盈利预测的实现程度。资产评估专业人员在此提醒委托人和其他有关方面，我们并不保证上述假设可以实现，也不承担实现或帮助实现上述假设的义务。



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

(七) 本次评估未考虑少数股权、控股权及流通性因素对评估结论的影响。

(八) 由于评估目的实施日与评估基准日不同，企业所有者权益在此期间会发生变化，从而对企业价值产生影响。我们建议报告使用者以不同的时点的，以企业所有者权益与基准日的差额对评估结论进行调整。

本报告签字评估师提请报告使用者在使用本报告时，应关注以上特别事项说明及期后重大事项对评估结论以及本次经济行为可能产生的影响；若报告纸质版与电子版内容存在差异时，以纸质版为准。

十二、资产评估报告使用限制说明

(一) 资产评估报告使用说明

1、本资产评估报告仅供资产评估报告使用人在资产评估报告载明的评估目的和有效期内使用。

2、委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任。

3、本报告是关于价值方面的专业意见，尽管我们对评估范围内有关资产的权属及财务状况进行了披露，但评估师并不具备对该等法律及财务事项表达意见的能力，也没有相应的资格。因此，若资产评估报告使用人认为这些法律及财务事项对实现经济行为较为重要，应当聘请律师或会计师等专业人士提供相应服务。

(二) 限制说明

1、除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

2、除法律、法规规定以及相关当事方另有约定外，未征得本公司的同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

3、资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

(三) 评估结论的使用有效期

本评估结论仅对上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司之经济行为有效。并仅在评估报告载明的评估基准日成立。资产评估结论使用有效期自评估基准日起一年内（即 2025 年 6 月 30 日至 2026 年 6 月 29 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

新委托评估。

十三、资产评估报告日

本资产评估报告日为 2025 年 09 月 23 日。

十四、资产评估专业人员签名和资产评估机构印章

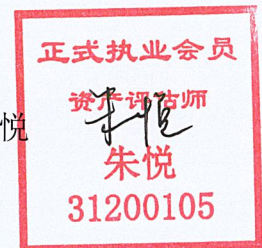
银信资产评估有限公司



资产评估师：邢晓燕



资产评估师：朱悦



2025 年 09 月 23 日



银信资产评估有限公司

地址：上海市汉口路99号9楼久事商务大厦

电话：021-63391088 传真：021-63391116

电子邮箱：valuer@yinxincpv.com

附 件

- 1、委托人及被评估单位营业执照复印件；
- 2、被评估单位审计报告复印件（大信审字[2025]第 17-00125 号）；
- 3、被评估单位商标证书复印件；
- 4、委托人及被评估单位承诺函；
- 5、资产评估师承诺函；
- 6、资产评估机构资格证书复印件；
- 7、评估人员资质证书复印件；
- 8、资产评估机构企业法人营业执照复印件。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913100001322131129

证照编号 00000000201902200032

名称 上海新南洋昂立教育科技有限公司
类型 其他股份有限公司(上市),
住所 上海市徐汇区淮海西路 55 号 11C
法定代表人 周传有
注册资本 人民币 28654.8830 万元整
成立日期 1983 年 8 月 4 日
营业期限 1983 年 8 月 4 日 至 不约定期限
经营范围

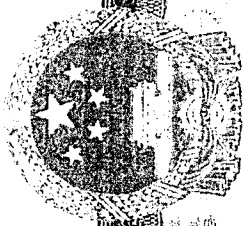
从事教育科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,高新技术产品的生产和销售,教育产业投资,技工贸一体化服务,经营高新技术工业园区,技术咨询,转让,服务,投资入股,兴办实体,人员培训,生活服务,自有房屋和仪器设备租赁,化工产品(除危险品外),金属材料,自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录),但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外,经营进料加工和“三来一补”业务,开展对销贸易和转口贸易。
【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关



2019 年 02 月 20 日



营业执照

统一社会信用代码

91310000740576160X

证照编号: 13000000202506090253

(副本)

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 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

法定代表人 李永生

注册资本 人民币1000.0000万元整

成立日期 2002年07月02日

住所 上海市宝山区沪太路2388号4楼401-2室

经营范围

许可项目: 旅游业务; 酒类经营; 烟草制品零售; 住宿服务; 生活美容服务; 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)
一般项目: 会议及展览服务; 组织文化艺术交流活动; 礼仪服务; 旅客票务代理; 工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外); 日用百货销售; 食用农产品批发; 文具用品零售; 服装服饰零售; 箱包销售; 鞋帽批发; 鞋帽零售; 租赁服务(不含许可类租赁服务); 体育赛事策划。(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)



登记机关

2025年06月09日

上海乐游誉途国际旅行社
有限公司

审 计 报 告

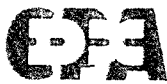
大信审字[2025]第 17-00125 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

此码用于证明该审计报告是否由其有执业许可的会计师事务所出具，
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。
报告编号：京Z50033336V





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP
Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审计报告

大信审字[2025]第 17-00125 号

上海乐游誉途国际旅行社有限公司：

一、 审计意见

我们审计了上海乐游誉途国际旅行社有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日和 2025 年 6 月 30 日的资产负债表，2024 年度和 2025 年 1 至 6 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2024 年 12 月 31 日和 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2024 年度和 2025 年 1 至 6 月的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职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

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、 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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP
Room 2206 22/F Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

四、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对贵公司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贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、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。

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





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP
Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China. 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：
（项目合伙人）

郭会东
星师新

中国注册会计师：

余会中
泰源洋
师册

二〇二五年八月三十一日



资产负债表

编制单位：上海乐游誉途国际旅行社有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	1,692,002.02	2,162,413.54
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（二）	28,880.95	
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	8,568,012.34	5,666,655.04
其他应收款	五、（四）	42,238,389.77	27,486,316.59
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
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、（五）	25,907.59	54,315.31
流动资产合计		52,553,192.67	35,669,730.48
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
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、（六）	9,392.42	9,792.26
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（七）	215,838.94	319,441.63
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、（八）	10,965.17	15,608.98
其他非流动资产			
非流动资产合计		236,196.53	344,842.87
资产总计		52,789,389.20	36,014,573.35

公司负责人：

彭军

主管会计工作负责人：

2

会计机构负责人：

叶元

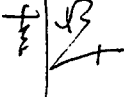


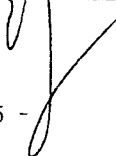
资产负债表（续）

编制单位：上海乐游誉途国际旅行社有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、（九）	13,000,000.00	13,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十）	7,064,689.40	2,621,626.90
预收款项			
合同负债	五、（十一）	13,694,936.72	6,000,133.11
应付职工薪酬	五、（十二）	91,736.36	81,816.10
应交税费	五、（十三）	2,539,414.78	1,975,164.64
其他应付款	五、（十四）	24,431,711.69	19,797,849.53
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	五、（十五）	260,907.40	205,403.22
其他流动负债	五、（十六）	821,696.20	360,007.99
流动负债合计		61,908,092.55	44,045,001.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（十七）		151,445.68
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、（八）	10,791.95	15,972.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,791.95	167,417.76
负债合计		61,918,884.50	44,212,419.25
所有者权益：			
实收资本	五、（十八）	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
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	五、（十九）	-19,129,495.30	-18,197,845.90
所有者权益合计		-9,129,495.30	-8,197,845.90
负债和所有者权益总计		52,789,389.20	36,014,573.35

公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 



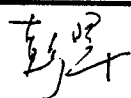
利润表

编制单位：上海乐游誉途国际旅行社有限公司

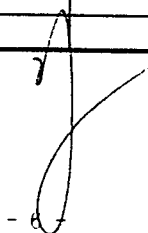
单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-6月	2024年度
一、营业收入	五、(一)(一)	38,641,391.19	65,922,484.11
减：营业成本	五、(一)(二)	29,738,890.61	17,046,416.22
税金及附加	五、(一)(三)	28,805.20	91,328.65
销售费用	五、(一)(四)	8,491,920.32	17,112,920.49
管理费用	五、(一)(五)	1,072,476.74	2,229,332.12
研发费用			
财务费用	五、(一)(六)	-90,419.19	-86,948.91
其中：利息费用		446,359.85	779,367.64
利息收入		540,005.99	931,813.98
加：其他收益	五、(一)(七)	373.37	14,884.29
投资收益（损失以“-”号填列）		0.02	
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			
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、(一)(八)	-87,306.67	26,588.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-687,212.77	-429,091.19
加：营业外收入	五、(一)(九)	119,430.43	9,863.70
减：营业外支出	五、(一)(十)		16,247.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-567,782.34	-435,474.97
减：所得税费用	五、(一)(十一)	-536.32	363.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-567,246.02	-435,838.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-567,246.02	-435,838.07
（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			
（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			
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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-567,246.02	-435,838.07

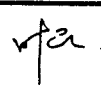
公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



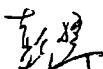


现金流量表

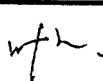
编制单位：上海乐游誉途国际旅行社有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-6月	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		19,575,841.31	65,881,001.96
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）	5,569,734.14	6,785,380.23
经营活动现金流入小计		55,145,578.48	72,666,385.19
购买商品、接受劳务支付的现金		30,389,890.62	56,979,013.04
支付给职工以及为职工支付的现金		1,112,928.21	1,169,368.70
支付的各项税费		40,659.64	780,441.69
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）	23,973,926.94	19,371,859.77
经营活动现金流出小计		55,547,405.41	78,600,683.20
经营活动产生的现金流量净额		-101,826.93	-5,934,298.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		0.02	
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			
投资活动现金流入小计		0.02	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,313.26	9,944.10
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			
投资活动现金流出小计		1,313.26	9,944.10
投资活动产生的现金流量净额		-1,313.24	-9,944.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	7,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		266,436.08	426,253.68
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）	100,865.27	93,425.81
筹资活动现金流出小计		3,367,301.35	7,519,679.49
筹资活动产生的现金流量净额		-367,301.35	7,480,320.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-770,441.52	1,536,078.40
加：期初现金及现金等价物余额		2,462,443.54	926,365.14
六、期末现金及现金等价物余额		1,692,002.02	2,462,443.54

公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 



所有者权益变动表

编制单位：上海乐游登通国际旅行社有限公司

项 目	实收资本	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,000,000.00										
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,000,000.00										
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											
（一）综合收益总额											
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											
（二）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者分配的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
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	10,000,000.00										

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：上海东游卡通国际旅行社有限公司

项 目	2021年度					
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股
		优先股	永续债	其他		
一、上年期末余额	10,000,000.00					
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	10,000,000.00					
三、本期增减变动金额（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.对所有者分配的分配						
3.其他						
（四）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
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、本年期末余额	10,000,000.00					
所有者权益合计						
实收资本	10,000,000.00					
资本公积						
减：库存股						
其他权益工具						
综合收益						
所有者权益合计						

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



上海乐游誉途国际旅行社有限公司 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

上海乐游誉途国际旅行社有限公司(以下简称“上海乐游”、“本公司”或“公司”), 于2002年07月02日经上海市浦东新区工商行政管理局登记成立。公司注册地址为上海市宝山区沪太路2388号4楼401-2室, 注册资本为1,000.00万元, 统一社会信用代码: 91310000740576160X, 法定代表人: 李永生。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

公司所属行业: 商务服务业

主要经营活动: 许可项目: 旅游业务; 酒类经营; 烟草制品零售; 住宿服务; 生活美容服务; 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) 一般项目: 会议及展览服务; 组织文化艺术交流活动; 礼仪服务; 旅客票务代理; 工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外); 日用百货销售; 食用农产品批发; 文具用品零售; 服装服饰零售; 箱包销售; 鞋帽批发; 鞋帽零售; 租赁服务(不含许可类租赁服务); 体育赛事策划。(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)。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表经本公司执行董事于2025年8月31日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则), 并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

(二) 持续经营



评价自报告期末起至少 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

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了 2024 年 12 月 31 日、2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2024 年度、2025 年 1 至 6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 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	单项金额占当期坏账准备收回或转回 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化



项 目	重要性标准
重要的应收款项核销	单项金额占应收款项或坏账准备 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	当期变动幅度超过 30%
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 10%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍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，计入当期营业外收入。

(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作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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



(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理



本公司为共同经营参与方，确认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：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，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，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的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，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可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。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。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债



金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②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。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

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；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的



信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

（1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：应收客户款	依据客户为非上海乐游内的合并范围内的公司； 考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2：上海乐游合并范围内公司	依据客户为上海乐游内的合并范围内的公司，不计提减值

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。



5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款、等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：根据公司实际情况描述考虑的因素，具体可参考《企业会计准则 22 号——金融工具确认和计量》应用指南中对信用风险显著增加的评估需要考虑的 15 项因素。

（1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：上海乐游合并范围内公司	依据客户为上海乐游合并范围内的公司
组合 2：保证金、押金	依据其款项的性质，主要为保证金以及押金
组合 3：备用金	依据其款项的性质，主要为备用金
组合 4：代垫款项	依据其款项的性质，主要为公司代垫的款项如为员工代垫的社保款等
组合 5：关联方往来	依据客户为上海乐游合并范围外的关联方
组合 6：其他款项	不满足上述之外的其他应收款

其中组合 5：关联方往来，因信用风险产生的坏账损失率极低，一般是由信用外的原因产生损失风险，不计提坏账准备。

对于划分为组合的其他应收款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按其他应收客户款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

（十三）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括合同履行成本等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取个别计价法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度



存货盘存制度为永续盘存制。

4. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十四) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或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）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将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。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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：非同一控制下的企业合并，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；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：办公设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	3	5	31.67

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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. 资本化金额计算方法

资本化期间，是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。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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十八) 长期资产减值

长期股权投资、固定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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十九) 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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。



1. 短期薪酬的会计处理方法

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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。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。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。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。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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. 其他长期职工福利的会计处理方法

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，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十) 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控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。

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法规规定。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。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。



本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法:

旅游服务收入: 公司自主产品在旅游服务活动完成后按总额确认收入, 代理业务在相关服务完成后按照有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(二十一) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本(“合同取得成本”)是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的, 本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本, 不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的, 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, 包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本; 该成本增加了未来用于履行履约义务的资源; 该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本, 初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的, 在资产负债表计入“存货”项目; 初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的, 在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本, 初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的, 在资产负债表计入“其他流动资产”项目; 初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的, 在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时, 本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失: 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价; 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化, 使得前述两项差额高于该资产账面价值的, 应当转回原已计提的资产减值准备, 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的该资产在转回日的账面价值。

(二十二) 政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为



所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的,应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,应当按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

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。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助。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确认为递延收益。确认为递延收益的金额,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。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息,财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用;财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,确定该计税基础为其差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。



资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联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。对与子公司及联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。

3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十四) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

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和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债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。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。



本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

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，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十五) 其他重要的会计政策和会计估计

包括但不限于：采用套期会计的依据、会计处理方法，与回购公司股份相关的会计处理方法，资产证券化业务的会计处理方法和判断依据，债务重组损益确认时点和会计处理方法等。

(二十六) 重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

本公司本期无会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%



税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20%

(二)重要税收优惠及批文

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部 税务总局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》，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、财务报表重要项目注释

(一)货币资金

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	5,824.00	
银行存款	1,583,939.13	2,250,338.56
其他货币资金	102,238.89	212,104.98
合计	1,692,002.02	2,462,443.54

(二)应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	30,401.00	
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上	1,871.80	1,871.80
小计	32,272.80	1,871.80
减：坏账准备	3,391.85	1,871.80
合计	28,880.95	

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	32,272.80	100.00	3,391.85	10.51	28,880.95
其中：组合 1：应收客户款	32,272.80	100.00	3,391.85	10.51	28,880.95
合计	32,272.80	100.00	3,391.85	10.51	28,880.95

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	



类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,871.80	100.00	1,871.80	100.00	
其中：组合 1：应收客户款	1,871.80	100.00	1,871.80	100.00	
合计	1,871.80	100.00	1,871.80	100.00	

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合1：应收客户款

账龄	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	30,401.00	1,520.05	5.00			
3年以上	1,871.80	1,871.80	100.00	1,871.80	1,871.80	100.00
合计	32,272.80	3,391.85	10.51	1,871.80	1,871.80	100.00

3. 坏账准备情况

类别	2024年1月1日	本期变动金额				2024年12月31日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	33,980.49		32,108.69			1,871.80
合计	33,980.49		32,108.69			1,871.80

类别	2025年1月1日	本期变动金额				2025年6月30日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	1,871.80	1,520.05				3,391.85
合计	1,871.80	1,520.05				3,391.85

4. 按欠款方归集的期末前五名的应收账款情况

单位名称	2025年6月30日	2024年12月31日
前五名应收账款汇总	32,272.80	1,871.80
占应收账款期末余额合计数的比例(%)	100.00	100.00
计提的坏账准备	3,391.85	1,871.80

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,349,384.34	97.45	5,467,320.04	96.48
1-2年	39,293.00	0.46		
3年以上	179,335.00	2.09	199,335.00	3.52



合计	8,568,012.34	100.00	5,666,655.04	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
前五名预付账款汇总	3,373,103.85	3,626,852.49
占预付账款期末余额合计数的比例 (%)	39.37	64.00

(四) 其他应收款

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	42,377,009.10	27,539,149.30
减：坏账准备	138,619.33	52,832.71
合计	42,238,389.77	27,486,316.59

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	42,253,981.71	27,411,121.91
1—2 年 (含 2 年)		125,500.00
2—3 年 (含 3 年)	120,500.00	2,527.39
3 年以上	2,527.39	
小计	42,377,009.10	27,539,149.30
减：坏账准备	138,619.33	52,832.71
合计	42,238,389.77	27,486,316.59

(2) 按款项性质披露

款项性质	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
关联方往来	39,604,622.59	26,482,495.20
往来款	2,649,359.12	925,983.41
押金及保证金	123,027.39	128,027.39
代收代付款		2,643.30
小计	42,377,009.10	27,539,149.30
减：坏账准备	138,619.33	52,832.71
合计	42,238,389.77	27,486,316.59

(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)	
2024 年年初余额	47,313.00			47,313.00
本期计提	5,519.71			5,519.71
2024 年 12 月 31 日余额	52,832.71			52,832.71



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)	
2025 年期初余额	52,832.71			52,832.71
本期计提	85,786.62			85,786.62
2025 年 6 月 30 日余额	138,619.33			138,619.33

(4) 坏账准备情况

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	47,313.00	5,519.71				52,832.71
合计	47,313.00	5,519.71				52,832.71

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	52,832.71	85,786.62				138,619.33
合计	52,832.71	85,786.62				138,619.33

(5) 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	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
前五名其他应收款汇总	41,191,859.75	27,004,042.50
占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	97.20	98.06
计提的坏账准备	79,361.86	26,077.37

注：报告期各期末，考虑到母公司上海湘宏文化旅游发展集团有限公司信用良好，历史上未出现坏账情况，且上述其他应收款主要为资金归集形成，根据其出具的还款计划，该部分欠款将通过上海乐游股权处置款冲抵，预计相关款项可收回。

(五) 其他流动资产

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
旅责险装修费	24,657.59	49,315.31
其他	1,250.00	5,000.00
合计	25,907.59	54,315.31

(六) 固定资产

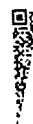
类 别	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	9,392.42	9,792.26
合计	9,392.42	9,792.26

1. 固定资产



(1) 固定资产情况		
项目	办公设备	合计
一、账面原值		
1. 2024年1月1日	17,967.00	17,967.00
2. 本期增加金额	9,944.10	9,944.10
(1) 购置	9,944.10	9,944.10
3. 本期减少金额		
4. 2024年12月31日	27,911.10	27,911.10
二、累计折旧		
1. 2024年1月1日	17,068.92	17,068.92
2. 本期增加金额	1,049.92	1,049.92
(1) 计提	1,049.92	1,049.92
3. 本期减少金额		
4. 2024年12月31日	18,118.84	18,118.84
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 2024年12月31日账面价值	9,792.26	9,792.26
2. 2024年1月1日账面价值	898.08	898.08

项目	办公设备	合计
一、账面原值		
1. 2025年1月1日	27,911.10	27,911.10
2. 本期增加金额	1,313.26	1,313.26
(1) 购置	1,313.26	1,313.26
3. 本期减少金额		
4. 2025年6月30日	29,224.36	29,224.36
二、累计折旧		
1. 2025年1月1日	18,118.84	18,118.84
2. 本期增加金额	1,713.10	1,713.10
(1) 计提	1,713.10	1,713.10
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 其他		
4. 2025年6月30日	19,831.94	19,831.94
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 2025年6月30日账面价值	9,392.42	9,392.42
2. 2025年1月1日账面价值	9,792.26	9,792.26



(七) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2024 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额	414,410.77	414,410.77
(1) 新增租赁	414,410.77	414,410.77
3. 本期减少金额		
4. 2024 年 12 月 31 日	414,410.77	414,410.77
二、累计折旧		
1. 2024 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额	94,969.14	94,969.14
(1) 计提	94,969.14	94,969.14
3. 本期减少金额		
4. 2024 年 12 月 31 日	94,969.14	94,969.14
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 2024 年 12 月 31 日价值	319,441.63	319,441.63
2. 2024 年 1 月 1 日账面价值		

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值	414,410.77	414,410.77
1. 2025 年 1 月 1 日		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 2025 年 6 月 30 日	414,410.77	414,410.77
二、累计折旧		
1. 2025 年 1 月 1 日	94,969.14	94,969.14
2. 本期增加金额	103,602.69	103,602.69
(1) 计提	103,602.69	103,602.69
3. 本期减少金额		
4. 2025 年 6 月 30 日	198,571.83	198,571.83
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 2025 年 6 月 30 日价值	215,838.94	215,838.94
2. 2025 年 1 月 1 日账面价值	319,441.63	319,441.63

(八) 递延所得税资产、递延所得税负债



1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时 性差异	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时 性差异
递延所得税资产:				
租赁负债	10,965.17	219,303.32	15,608.98	312,179.56
小计	10,965.17	219,303.32	15,608.98	312,179.56
递延所得税负债:				
使用权资产	10,791.95	215,838.94	15,972.08	319,441.63
小计	10,791.95	215,838.94	15,972.08	319,441.63

(九) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	2025年6月30日	2024年12月31日
保证借款	9,000,000.00	9,000,000.00
信用借款	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	13,000,000.00	13,000,000.00

(十) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	6,696,678.91	2,473,157.41
1年以上	368,010.49	148,469.49
合计	7,064,689.40	2,621,626.90

(十一) 合同负债

合同负债的分类

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
预收服务费	13,694,936.72	6,000,133.11
合计	13,694,936.72	6,000,133.11

(十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	2023年12月31日	本期增加额	本期减少额	2024年12月31日
短期薪酬	16,635.90	1,735,509.98	1,679,532.52	72,613.36
离职后福利-设定提存计划	1,206.15	118,863.67	107,867.08	12,202.74
合计	17,842.05	1,854,373.65	1,787,399.60	84,816.10



项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年6月30日
短期薪酬	72,613.36	788,522.44	781,038.90	80,096.90
离职后福利-设定提存计划	12,202.74	88,870.84	86,434.12	14,639.46
合计	84,816.10	877,393.28	867,473.02	94,736.36

2. 短期职工薪酬情况

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	15,599.20	1,626,834.13	1,579,309.34	63,123.99
职工福利费		16,753.30	16,753.30	
社会保险费	742.70	67,041.55	61,009.88	6,774.37
其中：医疗保险费	731.00	65,884.84	59,959.80	6,656.04
工伤保险费	11.70	1,156.71	1,050.08	118.33
住房公积金	294.00	24,881.00	22,460.00	2,715.00
合计	16,635.90	1,735,509.98	1,679,532.52	72,613.36

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	63,123.99	706,495.30	701,363.02	68,256.27
职工福利费		12,707.69	12,707.69	
社会保险费	6,774.37	49,381.45	47,993.19	8,162.63
其中：医疗保险费	6,656.04	48,172.67	46,843.55	7,985.16
工伤保险费	118.33	1,208.78	1,149.64	177.47
住房公积金	2,715.00	19,938.00	18,975.00	3,678.00
合计	72,613.36	788,522.44	781,038.90	80,096.90

3. 设定提存计划情况

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
基本养老保险	1,169.60	115,691.36	105,028.00	11,832.96
失业保险费	36.55	3,172.31	2,839.08	369.78
合计	1,206.15	118,863.67	107,867.08	12,202.74

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
基本养老保险	11,832.96	86,282.96	83,920.08	14,195.84
失业保险费	369.78	2,587.88	2,514.04	443.62
合计	12,202.74	88,870.84	86,434.12	14,639.46

(十三) 应交税费

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
增值税	2,418,490.27	1,881,109.18
城市维护建设税	60,462.25	47,027.73



项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
教育费附加	36,277.36	28,216.64
地方教育附加	24,184.90	18,811.09
合计	2,539,414.78	1,975,164.64

(十四) 其他应付款

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	24,431,711.69	19,797,849.53
合计	24,431,711.69	19,797,849.53

其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
往来款	14,698,530.45	11,146,448.53
押金及保证金	4,039,448.00	4,118,698.00
代收代付款	5,322,905.23	3,810,909.42
预提费用	302,991.50	683,577.71
其他	67,836.51	38,215.87
合计	24,431,711.69	19,797,849.53

(十五) 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	260,907.40	205,403.22
合计	260,907.40	205,403.22

(十六) 其他流动负债

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税	821,696.20	360,007.99
合计	821,696.20	360,007.99

(十七) 租赁负债

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	265,432.48	366,297.75
减：未确认融资费用	4,525.08	9,448.85
减：一年内到期的租赁负债	260,907.40	205,403.22
合计		151,445.68

(十八) 实收资本

投资者名称	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00



(十九) 未分配利润

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
调整前上期未分配利润	-18,197,845.90	-17,183,567.39
调整后期初未分配利润	-18,197,845.90	-17,183,567.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-567,246.02	-435,838.07
加：其他	-364,403.38	-578,440.44
期末未分配利润	-19,129,495.30	-18,197,845.90

注：报告期内，根据公司控股股东上海湘宏文化旅游发展集团有限公司（以下简称“上海湘宏”）资金集中管理要求，公司存在部分银行账户资金归集至上海湘宏的情况，且上海湘宏与公司未约定资金占用利息。依据拆借资金金额与同期银行贷款利率测算 2025 年 1-6 月、2024 年度应收取控股股东利息金额分别为 36.44 万元、57.84 万元，上述测算的资金占用利息按权益性交易原则冲减资本公积，资本公积不足冲减未分配利润。

(二十) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年 1-6 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	38,085,645.18	29,713,426.65	64,010,799.62	46,877,387.25
其他业务	555,749.01	25,463.96	1,911,684.49	169,028.97
合计	38,641,394.19	29,738,890.61	65,922,484.11	47,046,416.22

(二十一) 税金及附加

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
城市维护建设税	14,402.60	45,664.34
教育费附加	8,641.56	27,398.61
地方教育费附加	5,761.04	18,265.70
合计	28,805.20	91,328.65

(二十二) 销售费用

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
市场推广费	8,351,425.70	16,790,052.75
门店奖励费	125,415.62	317,393.71
广告宣传费	15,079.00	5,474.03
合计	8,491,920.32	17,112,920.49

(二十三) 管理费用

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
管理人员薪酬	877,393.28	1,854,673.65
折旧摊销	105,315.79	96,824.06
办公费	21,465.03	99,371.86



项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
业务招待费	9,962.96	61,289.69
差旅交通费	6,687.63	41,108.25
其他	51,652.05	76,064.61
合计	1,072,476.74	2,229,332.12

(二十四) 财务费用		
项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
利息费用	446,359.85	779,367.64
减：利息收入	540,005.99	931,813.98
手续费支出及其他支出	3,226.95	65,497.43
合计	-90,419.19	-86,948.91

(二十五) 其他收益			
项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	与资产相关/与收益相关
税收返还	373.37	171.49	与收益相关
稳岗补贴		14,712.80	与收益相关
合计	373.37	14,884.29	

(二十六) 信用减值损失		
项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
应收账款信用减值损失	-1,520.05	32,108.69
其他应收款信用减值损失	-85,786.62	-5,519.71
合计	-87,306.67	26,588.98

(二十七) 营业外收入				
项目	2025 年 1-6 月		2024 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需要支付的应付款	39,715.65	39,715.65		
罚款违约金收入	9,714.78	9,714.78	8,900.00	8,900.00
其他	70,000.00	70,000.00	963.70	963.70
合计	119,430.43	119,430.43	9,863.70	9,863.70

(二十八) 营业外支出				
项目	2025 年 1-6 月		2024 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠			2,000.00	2,000.00
其他支出			14,247.48	14,247.48
合计			16,247.48	16,247.48

(二十九) 所得税费用



1. 所得税费用明细

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
递延所得税费用	-536.32	363.10
合计	-536.32	363.10

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度
利润总额	-567,782.34	-435,474.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	-28,389.12	-21,773.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	199.26	1,225.79
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	27,653.54	20,911.06
所得税费用	-536.32	363.10

(三十) 现金流量表

1. 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	2025 年 1-6 月	2024 年度
利息收入	602.61	3,373.54
政府补助收入	373.37	14,884.29
保证金及押金	385,250.00	1,661,500.00
收到其他的往来款	5,064,077.73	5,095,758.70
经营活动有关的营业外收入	119,430.43	9,863.70
合计	5,569,734.14	6,785,380.23

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
付期间费用	8,584,914.94	17,424,607.35
保证金及押金	459,500.00	1,315,000.00
支付营业外支出款项		16,247.48
支付其他往来款	14,929,512.00	616,004.94
合计	23,973,926.94	19,371,859.77

注 1: 公司与母公司上海湘宏文化旅游发展集团有限公司资金归集账户往来在资产负债表中的其他应收款科目核算, 现金流量表中以净额列示于支付和收到其他与投资活动有关的现金

注 2: 公司门店拼团业务销售收入按净额法核算, 现金流量表中公司将代客户收取或支付的现金以净额列示于支付和收到其他与经营活动有关的现金



2. 筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
支付租赁费	100,865.27	60,675.83
支付筹资性款项		32,749.98
合计	100,865.27	93,425.81

(三十一) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-567,246.02	-435,838.07
信用减值损失	87,306.67	-26,588.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	1,713.10	1,049.92
使用权资产折旧	103,602.69	94,969.14
财务费用(收益以“-”号填列)	-93,043.53	-116,322.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-0.02	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,643.81	-15,608.98
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-5,180.13	15,972.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-17,741,220.38	4,794,284.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	17,807,596.88	-10,246,215.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-401,826.93	-5,934,298.01
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,692,002.02	2,462,443.54
减: 现金的期初余额	2,462,443.54	926,365.14
现金及现金等价物净增加额	-770,441.52	1,536,078.40

2. 现金及现金等价物

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度
一、现金		
其中: 库存现金	5,824.00	
可随时用于支付的银行存款	1,583,939.13	2,250,338.56
可随时用于支付的其他货币资金	102,238.89	212,104.98
二、现金等价物	1,692,002.02	2,462,443.54
三、期末现金及现金等价物余额	1,692,002.02	2,462,443.54

六、关联方关系及其交易



(一) 本公司的母公司

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(%)
上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	上海	商务服务业	1000 万人民币	100.00	100.00

本公司最终控制方为自然人李永生。

(二) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
李永生	实际控制人
沈俊	实际控制人的近亲属
西安乐游国际旅行社有限公司	同一控制下的关联方
重庆乐游国际旅行社有限公司	同一控制下的关联方
广州云旅网络科技有限公司	同一控制下的关联方

(三) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度
上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	服务费	29,290.55	18,867.92
合计		29,290.55	18,867.92

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度
西安乐游国际旅行社有限公司	自营产品收入	26,638.02	
合计		26,638.02	

2. 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保权人	被担保方	担保金额(最高额)	担保的债务发生期间	担保期间	担保是否已经履行完毕
上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	浙江泰隆商业银行上海分行营业部	本公司	3,000,000.00	2024-3-19 至 2025-3-8	2024-3-19 至 2025-3-8	是
李永生						
沈俊						
李永生	中国建设银行股份有限公司上海瑞金路支行	本公司	3,000,000.00	2024-12-11 至 2025-12-10	2024-12—11 至 2025-12-10	否
沈俊						
李永生	北京银行股份有限	本公	3,000,000.00	2024-12-19 至	2024-12-19 至	否



担保方	担保权人	被担保方	担保金额(最高额)	担保的债务发生期间	担保期间	担保是否已经履行完毕
	公司上海市北支行	司		2025-11-04	2025-11-04	
上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	浙江泰隆商业银行上海分行营业部	本公司	3,000,000.00	2025-3-3 至 2026-2-20	2025-3-3 至 2026-2-20	否
李永生						
沈俊						

(四) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	上海湘宏文化旅游发展集团有限公司	39,604,622.59	26,482,495.20
合计		39,604,622.59	26,482,495.20

2. 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	沈俊	8,750,000.00	8,750,000.00
其他应付款	广州云旅网络科技有限公司	22,084.86	21,288.46
应付账款	重庆乐畅国际旅行社有限公司	360.00	360.00
应付账款	西安乐游国际旅行社有限公司	3,628.00	2.00
合计		8,776,072.86	8,771,650.46

七、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

本公司无需要披露重要的承诺事项。

(二) 或有事项

本公司无需要披露重要的或有事项。

八、资产负债表日后事项

本公司无需要披露重要的资产负债表日后事项。



(本页无正文, 为上海乐游誉途国际旅行社有限公司 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日财务报表附注签字盖章页)

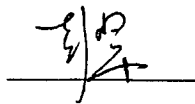
上海乐游誉途国际旅行社有限公司

二〇二五年八月三十一日

第 10 页至第 41 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人

签名:



日期:

2025.8.31

主管会计工作负责人

签名:

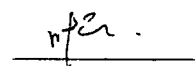


日期:

2025.8.31

会计机构负责人

签名:



日期:

2025.8.31



仅供出具报告使用

营业执照

(副本) (6-1)

统一社会信用代码
91110108590611484C

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

经营范围 吴卫星, 谢泽敏

市查企业会计报表、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, 出具有关报告; 基本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; 法律法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 4870万元

成立日期 2012年03月06日

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号22层2206

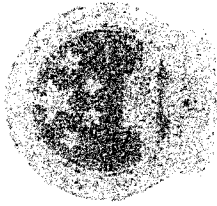
登记机关

2024年01月10日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

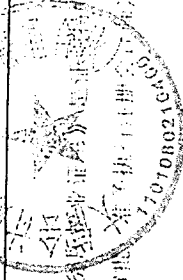


会计师事务所
执业证书

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：谢泽敏
主任会计师：
经营场所：北京市海淀区知春路1号22层2206

组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11010141
批准执业文号：京财会许可[2011]0073号
批准执业日期：2011年09月09日

仅供开出现场使用



1. 《会计师事务所执业证书》是会计师事务所依法取得执业资格，经财政部门核准登记的证明。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变更，应当及时向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、变造、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业证书有效期届满，应当向财政部门交还《会计师事务所执业证书》。

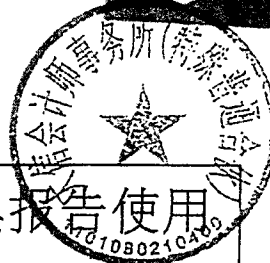
发证机关：北京市财政局

二〇一一年五月二十一日

中华人民共和国财政部



姓名: 郑东星
性别: 男
出生日期: 1977-04-19
工作单位: 大运会会计师事务所(普通合伙)
执业证书编号: 342223197704130110
Non-Resident



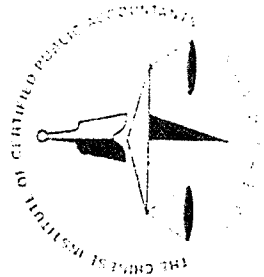
仅供于出具报告使用

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: 340100030075
No. of Certificate
批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2002 年 06 月 10 日
Date of Issuance





姓名: 余江波
性别: 男
出生日期: 1991.09.10
身份证号: 330381199109102652



仅供于出具报告使用



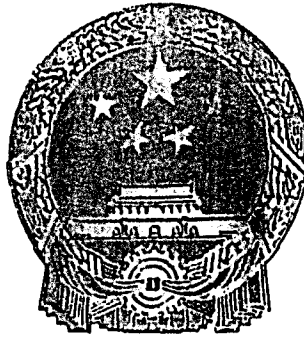
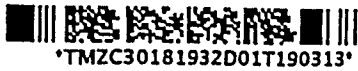
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书有效期限为一年，自签发之日起计算。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册号: 110101411223
发证机构: 浙江省注册会计师协会
Issued by: Zhejiang Association of CPAs

发证日期: 2023年11月13日
Date of issue: 2023.11.13

第 1 页 共 1 页



第 30181932 号

商标注册证



核定使用商品/服务项目（国际分类：39）

第 39 类：旅行陪伴；旅行座位预订；货物贮存；快递服务（信件或商品）；物流运输；商品包装；空中运输；汽车出租；旅行预订；为旅行提供行车路线指引（截止）

注册人 广州乐趣网络科技有限公司

注册人地址 广东省广州市天河区珠村北环路自编100号B1栋6A15房

注册日期 2019年02月14日 有效期至 2029年02月13日

局长



申长雨

发证机关



CS 扫描全能王
3亿人都在用的扫描App



商标转让证明

兹核准第 30181932 号商标转让注册。

受让人名称 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

地址 上海市静安区永和路118弄43号1302室



注：转让注册商标的，本证明与《商标注册证》一并使用。受让人自标注之日起享有商标专用权。受让人为多个的，第一人为代表人。



资产评估项目委托人承诺函

银信资产评估有限公司：

因上海新南洋昂立教育科技股份有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司事宜，我方委托贵方对该经济行为所涉及上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我方承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 资产评估所对应的经济行为符合国家规定并已获批准；
2. 我方所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；
3. 我方所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
4. 纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
5. 纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
6. 纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；
7. 不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
8. 我方所提供的资产评估情况公示材料真实、完整；

承诺人：上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

(评估委托人印章)



(委托人法定代表人签字)

2025 年 9 月

被评估单位承诺函

银信资产评估有限公司：

因上海新南洋昂立教育科技有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司事宜，上海新南洋昂立教育科技有限公司委托贵方对该经济行为所涉及的我方股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我方承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定并已获批准；
- 2、我方所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；
- 3、我方所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 4、纳入资产评估范围的我方资产与经济行为涉及的我方资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 5、纳入资产评估范围的我方资产权属明确，我方出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 6、纳入资产评估范围的我方资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，我方对其披露及时、完整；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 8、我方所提供的资产评估情况公示材料真实、完整；

承诺人：上海乐游誉途国际旅行社有限公司
(被评估单位印章)



(被评估单位法定代表人签字)

2025 年 9 月

资产评估项目评估机构及资产评估师承诺函

上海新南洋昂立教育科技有限公司：

受贵方委托，以 2025 年 6 月 30 日为评估基准日，银信资产评估有限公司组织资产评估师邢晓燕、朱悦等人因上海新南洋昂立教育科技有限公司拟收购上海乐游誉途国际旅行社有限公司所涉及的对上海乐游誉途国际旅行社有限公司股东全部权益价值进行了清查核实、评定估算，并形成了银信评报字(2025)第 090048 号资产评估报告书，在假设条件成立的情况下，我们承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估行为严格按照评估准则及规范性文件的要求进行；
- 2、核实评估委托方提供的评估委托范围与资产占有方提供的资产范围相一致，不重复、不遗漏；
- 3、对纳入资产评估范围的各类资产按规定进行合理的抽查、核实，没有发现问题；
- 4、评估方法选用经过相关性分析，恰当、合理，选用依据充足；
- 5、选用的参数、数据、资料等权威、可靠，修正因素考虑得当，可以充分发挥技术支撑的作用；
- 6、影响资产评估价值的主要因素考虑周全，没有遗漏；
- 7、资产评估价值公允、计算准确；
- 8、资产评估工作规范地完成所有程序；
- 9、资产评估工作独立进行，未受任何人为干预；
- 10、接受评估行政主管部门对评估工作的监督检查；

承诺人：

邢晓燕、朱悦

邢晓燕

31160009

(资产评估师印章并签字)

正式执业会员

资产评估师

(资产评估师印章并签字)

朱悦

31200105

银信资产评估有限公司
(资产评估机构印章)

2025 年 9 月



单位会员证书

(电子证书)

评估机构代码：31020026
设立备案机关：上海市国有资产管理部门
设立公函编号：沪国资评[1999]505号
设立公函日期：2000年03月31日

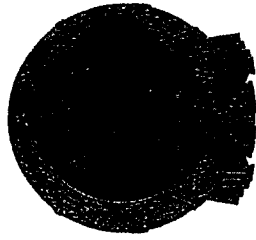


扫码查看详细信息

机构名称：银信资产评估有限公司
统一社会信用代码：9131000063026043XD
组织形式：有限责任公司
法定代表人：梅惠民
注册资本：2,000.00 万元
办公场所：黄浦区四川中路 213 号久事商务大厦 9F 银信评估
成立日期：1994 年 11 月 16 日
资产评估师数：135 人
年检信息：通过 (2025 年)
有效期：2026 年 04 月 30 日



证券期货相关业务评估资格证书



经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

银信资产评估有限公司

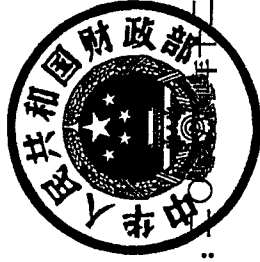
从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2008]360号 证书编号：0210002001

变更文号：财办企[2012]8号

序列号：000119

发证时间：二〇一二年二月





中国资产评估协会

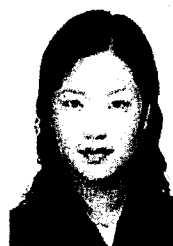
正式执业会员证书

会员编号: 31160009

会员姓名: 邢晓燕

证件号码: 310110*****2

所在机构: 银信资产评估有限公司



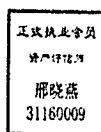
年检情况: 2025 年通过

职业资格: 资产评估师



扫码查看详细信息

本人印鉴:



签名:

(Handwritten signature)



(有效期至 2026-04-30 日止)



中国资产评估协会

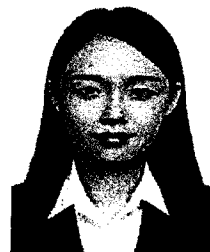
正式执业会员证书

会员编号：31200105

会员姓名：朱悦

证件号码：310226*****9

所在机构：银信资产评估有限公司



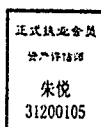
年检情况：2025 年通过

职业资格：资产评估师



扫码查看详细信息

本人印鉴：



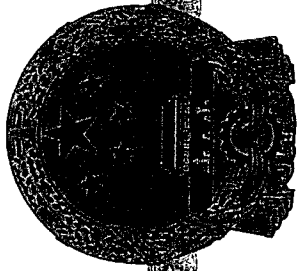
签名：

朱悦



(有效期至 2026-04-30 日止)

打印时间：2025 年 04 月 28 日



营业执照

统一社会信用代码

9131000063026043XD

证照编号: 14000000202105180025

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 银信资产评估有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 梅惠民

经营范围

资产评估、验证、年检；企业经营效益审核、工程核价；资产评估咨询；会计、财务、经济管理业务咨询；税务登记代理；咨询、财务人员培训，房地产价格估价（准B级），信用管理咨询，信用评估，计算机软件的开发、销售，涉及许可经营的凭许可证经营。

【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】

注册资本 人民币2000.0000万元整

成立日期 1994年11月16日

营业期限 1994年11月16日至 2042年11月15日

住所 上海市嘉定区曹安公路1615号706室
-3



登记机关

2021年05月18日

上海乐游普途国际旅行社有限公司预测利润表

评估基准日：2025年6月30日

金额单位：人民币万元

	2025年7-12月	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	永续年度
一、营业收入	5,536.84	11,084.50	12,753.65	14,784.84	14,784.84	14,784.84	14,784.84
减：营业成本	4,219.61	8,514.39	9,867.50	11,428.01	11,428.01	11,428.01	11,428.01
税金及附加	3.95	7.71	8.66	20.14	20.14	20.14	20.14
销售费用	1,236.19	2,294.87	2,414.85	2,664.25	2,664.25	2,664.25	2,664.25
管理费用	114.43	250.91	279.45	311.59	311.59	323.59	323.59
研发费用	-	-	-	-	-	-	-
财务费用	-	-	-	-	-	-	-
二、营业利润	-37.34	16.62	183.19	360.85	360.85	348.85	348.85
加：营业外收入	-	15.00	15.00	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-	-
三、利润总额	-37.34	31.62	198.19	360.85	360.85	348.85	348.85
减：所得税费用	-	-	-	6.66	90.74	87.74	87.74
四、净利润	-37.34	31.62	198.19	354.19	270.11	261.11	261.11
加：折旧摊销	3.05	1.08	1.24	1.40	1.40	1.40	1.40
减：营运资金增减变动	658.48	-325.31	-259.12	-314.65	-18.69	1.00	-
减：资本性支出	0.96	1.58	1.74	1.40	1.40	1.40	1.40
五、企业自由净现金流量	-693.73	356.43	456.81	668.85	288.80	260.11	261.11
折现率							
折现期	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%	10.38%
折现系数	0.2500	1.0000	2.0000	3.0000	4.0000	5.0000	-
折现值	0.9756	0.9060	0.8208	0.7436	0.6737	0.6103	5.8796
折现值合计	-676.80	322.92	374.95	497.35	194.57	158.75	1,535.23
加：非经营性资产/负债净额				2,406.97			
企业整体价值				2,742.30			
减：付息负债				5,149.27			
股东全部权益价值				1,300.00			
				3,850.00			

资产评估结果--汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表1
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币万元

被评估单位： 上海乐游普途国际旅行社有限公司

序号	项目	帐面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产				
2	非流动资产				
3	其中：可供出售金融资产净额	5,255.32	5,255.32		
4	持有至到期投资净额	23.62	24.03	0.41	1.74
5	长期应收款净额				
6	长期股权投资净额				
7	投资性房地产净额				
8	固定资产净额	0.94	0.72	-0.22	-23.40
9	在建工程净额				
10	工程物资净额				
11	固定资产清理				
12	生产性生物资产净额				
13	油气资产净额				
14	无形资产净额				
15	使用权资产	21.58	0.63	0.63	
16	商誉净额		21.58		
17	长期待摊费用				
18	递延所得税资产				
19	其他非流动资产	1.10	1.10		
20	资产总计				
21	流动负债	5,278.94	5,279.35	0.41	0.01
22	非流动负债	6,190.81	6,190.81		
23	负债总计	1.08	1.08		
24	净资产（所有者权益）	6,191.89	6,191.89		
		-912.95	-912.54	0.41	0.04

评估机构： 银信资产评估有限公司
法定代表人： 梅惠民

项目负责人： 邢晓燕

资产评估结果分类汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表2
共 2 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游普途国际旅行社有限公司

序号	科目名称	帐面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	52,553,192.67	52,553,192.67		
2	货币资金	1,692,002.02	1,692,002.02		
3	交易性金融资产				
4	应收票据净额				
5	应收账款净额	28,880.95	28,880.95		
6	预付账款净额	8,568,012.34	8,568,012.34		
7	应收利息				
8	应收股利				
9	其他应收款净额	42,238,389.77	42,238,389.77		
10	存货净额				
11	一年内到期的非流动资产				
12	其他流动资产	25,907.59	25,907.59		
13	二、非流动资产合计	236,196.53	240,319.92	4,123.39	1.75
14	可供出售金融资产净额				
15	持有至到期投资净额				
16	长期应收款净额				
17	长期股权投资净额				
18	投资性房地产净额				
19	固定资产净额	9,392.42	7,215.81	-2,176.61	-23.17
20	在建工程净额				
21	工程物资净额				
22	固定资产清理				
23	生产性生物资产净额				
24	油气资产净额				
25	无形资产净额				
26	使用权资产	215,838.94	6,300.00	6,300.00	
27	商誉净额		215,838.94		
28	长期待摊费用				
29	递延所得税资产	10,965.17	10,965.17		
30	其他非流动资产				
31	三、资产总计	52,789,389.20	52,793,512.59	4,123.39	0.01

评估机构： 银信资产评估有限公司

资产评估结果分类汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表2
共 2 页第 2 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游普途国际旅行社有限公司

序号	科目名称	帐面价值	评估价值	增减值	增值率%
32	四、流动负债合计	61,908,092.55	61,908,092.55		
33	短期借款	13,000,000.00	13,000,000.00		
34	交易性金融负债				
35	应付票据				
36	应付账款	7,064,689.40	7,064,689.40		
37	合同负债	13,694,936.72	13,694,936.72		
38	应付职工薪酬	94,736.36	94,736.36		
39	应交税费	2,539,414.78	2,539,414.78		
40	应付利息				
41	应付股利（应付利润）				
42	其他应付款	24,431,711.69	24,431,711.69		
43	一年内到期的非流动负债	260,907.40	260,907.40		
44	其他流动负债	821,696.20	821,696.20		
45	五、非流动负债合计	10,791.95	10,791.95		
46	长期借款				
47	应付债券				
48	长期应付款				
49	专项应付款				
50	预计负债				
51	递延所得税负债	10,791.95	10,791.95		
52	其他非流动负债				
53	六、负债总计	61,918,884.50	61,918,884.50		
54	七、净资产	-9,129,495.30	-9,125,371.91	4,123.39	0.05

评估机构： 银信资产评估有限公司

流动资产评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表3
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	帐面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	3-1	货币资金	1,692,002.02	1,692,002.02		
2	3-2	交易性金融资产				
3	3-3	应收票据净额				
4	3-4	应收账款净额	28,880.95	28,880.95		
5	3-5	预付账款净额	8,568,012.34	8,568,012.34		
6	3-6	应收利息				
7	3-7	应收股利				
8	3-8	其他应收款净额	42,238,389.77	42,238,389.77		
9	3-9	存货净额				
10	3-10	一年内到期的非流动资产				
11	3-11	其他流动资产	25,907.59	25,907.59		
12	3	流动资产合计	52,553,192.67	52,553,192.67		

被评估单位填表人： 张健

评估人员： 朱悦、邢晓燕

填表日期： 2025年 08月 18日

货币资金评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表3-1

共 1 页第 1 页

金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	3-1-1	现金	5,824.00	5,824.00		
2	3-1-2	银行存款	1,583,939.13	1,583,939.13		
3	3-1-3	其他货币资金	102,238.89	102,238.89		
4	3-1	货币资金合计	1,692,002.02	1,692,002.02		

被评估单位填表人： 张健

评估人员： 朱悦、邢晓燕

填表日期： 2025年 08月 18日

非流动资产评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表4
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游普途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	4-1	可供出售金融资产净额				
2	4-2	持有至到期投资净额				
3	4-3	长期应收款净额				
4	4-4	长期股权投资净额				
5	4-5	投资性房地产净额				
6	4-6	固定资产净额	9,392.42	7,215.81	-2,176.61	-23.17
7	4-7	在建工程净额				
8	4-8	工程物资净额				
9	4-9	固定资产清理				
10	4-10	生产性生物资产净额				
11	4-11	油气资产净额				
12	4-12	无形资产净额				
13	4-13	使用权资产		6,300.00	6,300.00	
14	4-14	商誉净额	215,838.94	215,838.94		
15	4-15	长期待摊费用				
16	4-16	递延所得税资产	10,965.17	10,965.17		
17	4-17	其他非流动资产				
18	4	非流动资产合计	236,196.53	240,319.92	4,123.39	1.75

被评估单位填表人： 张健

评估人员： 朱悦、邢晓燕

填表日期： 2025年 08月 18日

固定资产评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表4-6
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游普途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率	
			原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
1		房屋建筑物类合计								
2	4-6-1	固定资产—房屋建筑物								
3	4-6-2	固定资产—构筑物及其他辅助设施								
4	4-6-3	固定资产—管道和沟槽								
5		设备类合计	29,224.36	9,392.42	8,045.00	7,215.81	-21,179.36	-2,176.61	-72.47	-23.17
6	4-6-4	固定资产—机器设备								
7	4-6-5	固定资产—车辆								
8	4-6-6	固定资产—电子设备	29,224.36	9,392.42	8,045.00	7,215.81	-21,179.36	-2,176.61	-72.47	-23.17
9	4-6-7	固定资产—土地								
10		固定资产合计	29,224.36	9,392.42	8,045.00	7,215.81	-21,179.36	-2,176.61	-72.47	-23.17
11		减：固定资产减值准备								
12	6	固定资产净额	29,224.36	9,392.42	8,045.00	7,215.81	-21,179.36	-2,176.61	-72.47	-23.17

被评估单位填表人： 张健
填表日期： 2025年 08月 18日

评估人员： 朱悦、邢晓燕

无形资产评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表4-12

共 1 页第 1 页

金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	4-12-1	无形资产—土地使用权				
2	4-12-2	无形资产—矿业权				
3	4-12-3	无形资产—其他无形资产		6,300.00	6,300.00	
4		无形资产合计		6,300.00	6,300.00	
5		减：无形资产减值准备				
6	4-12	无形资产净额		6,300.00	6,300.00	

被评估单位填表人： 张健

评估人员： 朱悦、邢晓燕

填表日期： 2025年 08月 18日

流动负债评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表5
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	5-1	短期借款	13,000,000.00	13,000,000.00		
2	5-2	交易性金融负债				
3	5-3	应付票据				
4	5-4	应付账款	7,064,689.40	7,064,689.40		
5	5-5	合同负债	13,694,936.72	13,694,936.72		
6	5-6	应付职工薪酬	94,736.36	94,736.36		
7	5-7	应交税费	2,539,414.78	2,539,414.78		
8	5-8	应付利息				
9	5-9	应付股利（应付利润）				
10	5-10	其他应付款	24,431,711.69	24,431,711.69		
11	5-11	一年内到期的非流动负债	260,907.40	260,907.40		
12	5-12	其他流动负债	821,696.20	821,696.20		
13	5	流动负债合计	61,908,092.55	61,908,092.55		

被评估单位填表人： 张健

填表日期： 2025年 08月 18日

评估人员： 朱悦、邢晓燕

其他流动负债评估明细表

评估基准日：2025年 06月 30日

被评估单位：上海乐游普途国际旅行社有限公司

表5-12

共 1 页第 1 页

金额单位：人民币元

[illegible]

非流动负债评估汇总表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表6
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	6-1	长期借款				
2	6-2	应付债券				
3	6-3	长期应付款				
4	6-4	专项应付款				
5	6-5	预计负债				
6	6-6	递延所得税负债	10,791.95	10,791.95		
7	6-7	其他非流动负债				
8	6	非流动负债合计	10,791.95	10,791.95		

被评估单位填表人： 张健

评估人员： 朱悦、邢晓燕

填表日期： 2025年 08月 18日

所有者权益表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表7
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	资产名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00		
2	减：已归还投资				
3	实收资本净额（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00		
4	资本公积		4,123.39	4,123.39	
5	其中：库存股				
6	盈余公积				
7	其中：法定公益金				
8	未分配利润（未弥补亏损以“-”号表示）	-19,129,495.30	-19,129,495.30		
9	所有者权益（净资产）合计	-9,129,495.30	-9,125,371.91	4,123.39	0.05

被评估单位填表人： 张健

评估人员： 朱悦、邢晓燕

填表日期： 2025年 08月 18日

资产减值准备备查付表

评估基准日： 2025年 06月 30日

表8
共 1 页第 1 页
金额单位：人民币元

被评估单位： 上海乐游誉途国际旅行社有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	一、应收坏账准备合计	142,011.18				
2	其中：应收票据					
3	应收帐款	3,391.85		-3,391.85	-100.00	
4	预付帐款					
5	其他应收款	138,619.33		-138,619.33	-100.00	
6	二、存货跌价准备					
7	三、可供出售金融资产减值准备合计					
8	其中：可供出售股票					
9	可供出售债券					
10	可供出售其他资产					
11	四、持有至到期投资减值准备					
12	五、长期应收款减值准备					
13	六、长期股权投资减值准备					
14	七、投资性房地产减值准备合计					
15	其中：房屋					
16	土地使用权					
17	八、固定资产减值准备合计					
18	其中：房屋、建筑物					
19	构筑物及其他辅助设施					
20	管道和沟槽					
21	机器设备					
22	车辆					
23	电子设备					
24	九、在建工程减值准备合计					
25	其中：在建土建工程					
26	在建设备安装					
27	十、工程物资减值准备					
28	十一、生产性生物资产减值准备					
29	十二、油气资产减值准备					
30	十三、无形资产减值准备					
31	十四、商誉减值准备					
32	资产减值合计	142,011.18				

被评估单位填表人： 张健
填表日期： 2025年 08月 18日

评估人员： 朱悦、邢晓燕